

# 四川省港航投资集团有限责任公司

## 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

|         |                 |
|---------|-----------------|
| 发行人：    | 四川省港航投资集团有限责任公司 |
| 注册金额：   | 人民币30.00亿元      |
| 本期发行金额： | 人民币10亿元         |
| 发行期限：   | 180天            |
| 担保情况：   | 无担保             |
| 信用评级机构： | 中诚信国际信用评级有限责任公司 |
| 受托管理人：  | 无               |
| 主体评级结果： | AAA             |

发行人：四川省港航投资集团有限责任公司



主承销商及簿记管理人：中国光大银行股份有限公司  
联席主承销商：成都银行股份有限公司

二〇二三年十二月

## 声 明

本公司发行本期债务融资工具已在交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险作出任何判断。凡欲认购本期债务融资工具的投资者，请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、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。

本公司董事会议已批准本募集说明书。本公司及时、公平地履行信息披露义务，本公司及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

发行人或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，本公司和相关中介机构应对异议情况进行披露。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本公司发行的本期债务融资工具的，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括受托管理协议、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、债券受托管理人或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

本公司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。

本公司承诺截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

本募集说明书属于补充募集说明书，投资人可通过发行人在相关平台披露的募集说明书查阅历史信息，相关信息详见“第十七章备查文件”。

## 目 录

|                     |     |
|---------------------|-----|
| 重要提示 .....          | 7   |
| 第一章 释 义 .....       | 9   |
| 第二章 风险提示及说明 .....   | 11  |
| 一、投资风险 .....        | 11  |
| 二、与发行人相关的风险 .....   | 11  |
| 三、特有风险 .....        | 16  |
| 第三章 发行条款 .....      | 17  |
| 一、主要发行条款 .....      | 17  |
| 二、发行安排 .....        | 19  |
| 第四章 募集资金运用 .....    | 21  |
| 一、本期募集资金用途 .....    | 21  |
| 二、发行人承诺及声明 .....    | 21  |
| 三、偿债保障措施 .....      | 22  |
| 第五章 发行人基本情况 .....   | 25  |
| 一、基本情况 .....        | 25  |
| 二、历史沿革 .....        | 25  |
| 三、控股股东和实际控制人 .....  | 26  |
| 四、独立性情况 .....       | 27  |
| 五、重要权益投资情况 .....    | 28  |
| 六、内部治理结构及内控制度 ..... | 40  |
| 七、人员基本情况 .....      | 51  |
| 八、主营业务经营情况 .....    | 54  |
| 九、在建工程及拟建项目 .....   | 98  |
| 十、发展战略 .....        | 112 |
| 十一、 所在行业状况 .....    | 112 |
| 第六章 发行人主要财务状况 ..... | 121 |

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| 一、发行人近年财务报告编制及审计情况 .....  | 121 |
| 二、发行人主要财务数据 .....         | 126 |
| 三、主要财务指标分析 .....          | 141 |
| 四、发行人有息债务情况 .....         | 175 |
| 五、发行人关联方关系及其交易 .....      | 190 |
| 六、重大或有事项以及其他重大事项 .....    | 195 |
| 七、受限资产情况 .....            | 196 |
| 八、金融衍生产品投资情况 .....        | 205 |
| 九、重大投资理财产品 .....          | 205 |
| 十、海外投资情况 .....            | 205 |
| 十一、直接债务融资计划 .....         | 205 |
| 第七章 发行人资信状况 .....         | 207 |
| 一、信用评级情况 .....            | 207 |
| 二、银行授信情况 .....            | 209 |
| 三、债务违约记录 .....            | 210 |
| 四、发行人直接债务融资发行和偿还情况 .....  | 210 |
| 第八章 发行人近一期情况 .....        | 212 |
| 一、发行人最近一期经营情况 .....       | 212 |
| 二、发行人最近一期财务情况 .....       | 213 |
| 三、发行人 2023 年三季度资信情况 ..... | 242 |
| 第九章 信用增进安排 .....          | 245 |
| 第十章 税项 .....              | 246 |
| 一、增值税 .....               | 246 |
| 二、所得税 .....               | 246 |
| 三、印花税 .....               | 246 |
| 四、税项抵销 .....              | 246 |
| 五、声明 .....                | 247 |

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| 第十一章 主动债务管理 .....         | 248 |
| 第十二章 信息披露 .....           | 249 |
| 一、发行人信息披露机制 .....         | 249 |
| 二、信息披露安排 .....            | 249 |
| 第十三章 持有人会议机制 .....        | 253 |
| 一、持有人会议的目的与效力 .....       | 253 |
| 二、持有人会议的召开情形 .....        | 253 |
| 三、持有人会议的召集 .....          | 254 |
| 四、持有人会议参会机构 .....         | 256 |
| 五、持有人会议的表决和决议 .....       | 256 |
| 六、其他 .....                | 258 |
| 第十四章 投资者保护机制 .....        | 259 |
| 本期超短期融资券无投资人保护条款设置。 ..... | 259 |
| 第十五章 违约、风险情形及处置 .....     | 260 |
| 一、违约事件 .....              | 260 |
| 二、违约责任 .....              | 260 |
| 三、偿付风险 .....              | 260 |
| 四、发行人义务 .....             | 260 |
| 五、发行人应急预案 .....           | 261 |
| 六、风险及违约处置基本原则 .....       | 261 |
| 七、处置措施 .....              | 261 |
| 八、不可抗力 .....              | 262 |
| 九、争议解决机制 .....            | 262 |
| 十、弃权 .....                | 263 |
| 第十六章 发行有关机构 .....         | 264 |
| 一、发行人 .....               | 264 |
| 二、主承销商/簿记管理人 .....        | 264 |

|                        |     |
|------------------------|-----|
| 三、存续期管理机构 .....        | 265 |
| 四、信用评级机构 .....         | 265 |
| 五、会计师事务所 .....         | 265 |
| 六、律师事务所 .....          | 266 |
| 七、登记、结算、托管机构 .....     | 266 |
| 八、集中簿记建档系统技术支持机构 ..... | 266 |
| 第十七章备查文件和查询地址 .....    | 267 |
| 一、备查文件 .....           | 267 |
| 二、查询地址 .....           | 267 |
| 附录 主要财务指标计算公式 .....    | 269 |

## 重要提示

### 一、发行人主体提示

#### (一) 核心风险提示

##### 1、国家产业政策变动风险

近年来，发行人整体发展水平较快，主要是国家对港口行业、航运和交通物流行业给予了较多的政策支持，如《国务院关于印发物流业调整和振兴规划的通知》《国务院关于加快长江等内河水运发展的意见》等。如果未来国家产业政策调整，则有可能对发行人的生产经营活动产生一定的影响。

##### 2、发行人债务规模较高的风险

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人负债总额分别为 287.35 亿元、353.50 亿元、445.51 亿元和 489.13 亿元，资产负债率分别为 61.30%、65.10%、66.30%、68.33%。若未来宏观经济形势发生较大变动或出现影响发行人经营状况的重大事项，可能造成发行人融资、偿债能力下降，影响发行人有关债务的偿付。

##### 3、发行人港口业务产能消化压力较大的风险

2020 年四川全省货物吞吐量约 1,360 万吨，较 2019 年下降 28.80%；集装箱吞吐量约 27.40 万标箱，较 2019 年下降 37.40%；2020 年内全国港口货物吞吐量约 145.50 亿吨，集装箱吞吐量约 26,430 万标箱，四川省所占份额较低。目前，发行人港口码头运输业务存在收入规模和收益水平与投资规模不匹配的情况，产能闲置较大，从而给发行人的经营带来一定风险。

#### (二) 情形提示

##### 1、发行人 2022 年度报表净利润及经营性现金流净额同比大幅下降

2022 年度，公司净利润为 3,212.20 万元，较去年同期减少 3,039.87 万元，减幅为 48.62%，主要系当期公司缴纳所得税大幅提高，导致净利润下降；2022 年度，公司经营性现金流量净额-88,478.14 万元，较去年同期减少 67,533.52 万元，减幅为 322.44%，主要系当期支付的税费较去年同期增加 66,891.93 万元，导致经营性现金流量净额大幅下降。

除上述情形外，近一年来，发行人不涉及 MQ.4 表（重大资产重组）、MQ.7 表（重要事项）、MQ.8 表（股权委托管理）的其他情形。

## 二、持有人会议机制

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中设置了对投资者实体权利影响较大的特别议案，按照本募集说明书约定，特别议案的决议生效条件为持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【90.00%】的持有人同意。因此，存在特别议案未经全体投资人者同意而生效的情况下，个别投资人者虽不同意但已受生效特别议案的约束等自身实体权益存在因服从绝大多数人利益可能受到不利影响的可能性。

## 三、受托管理机制

本期债务融资工具不设置受托管理人。

## 四、违约、风险情形及处置

本期债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施：

1.【重组并变更登记要素】在发行人无异议的情况下，持有人会议可按照【90.00%】的表决比例通过决议，来调整本期债务融资工具的基本偿付条款，该决议将约束本期债项下所有持有人。

2.【重组并以其他方式偿付】在发行人无异议的情况下，持有人会议可按照【50.00%】的表决比例通过决议，同意启动注销本期债务融资工具的工作。通过启动注销决议后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续。

**请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。**

## 第一章 释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

|             |   |                                                                                                                                                          |
|-------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行人/公司/四川港投 | 指 | 四川省港航投资集团有限责任公司                                                                                                                                          |
| 债务融资工具      | 指 | 非金融企业债务融资工具，即具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券                                                                                                   |
| 超短期融资券      | 指 | 具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在 270 天以内还本付息的债务融资工具                                                                                                           |
| 本期超短期融资券    | 指 | 本期发行金额 10 亿元的四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券                                                                                                            |
| 本次发行        | 指 | 本期超短期融资券的发行                                                                                                                                              |
| 募集说明书       | 指 | 本公司为发行本期超短期融资券并向投资者披露本期超短期融资券发行相关信息而制作的《四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书》                                                                           |
| 主承销商        | 指 | 中国光大银行股份有限公司、成都银行股份有限公司                                                                                                                                  |
| 簿记管理人       | 指 | 中国光大银行股份有限公司                                                                                                                                             |
| 存续期管理机构     | 指 | 中国光大银行股份有限公司                                                                                                                                             |
| 集中簿记建档      | 指 | 发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理 |
| 承销团         | 指 | 主承销商为本次发行组织的，由主承销商和其他承销商组成的承销团                                                                                                                           |
| 承销协议        | 指 | 发行人与主承销商为本次发行签订的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销协议》                                                                                                                 |
| 承销团协议       | 指 | 承销团成员为本次发行共同签订的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销团协议》                                                                                                                 |
| 余额包销        | 指 | 主承销商按照承销协议的规定，在规定的发行日后，将未售出的超短期融资券全部自行购入的承销方式                                                                                                            |
| 上海清算所       | 指 | 银行间市场清算所股份有限公司                                                                                                                                           |
| 交易商协会       | 指 | 中国银行间市场交易商协会                                                                                                                                             |
| 银行间市场       | 指 | 全国银行间债券市场                                                                                                                                                |

|           |   |                                                          |
|-----------|---|----------------------------------------------------------|
| 人民银行      | 指 | 中国人民银行                                                   |
| 北金所       | 指 | 北京金融资产交易所有限公司                                            |
| 实名记账式     | 指 | 采用上海清算所的登记托管系统以记账方式登记和托管                                 |
| 法定节假日或休息日 | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（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） |
| 近三年及一期    | 指 | 2020 年、2021 年、2022 年及 2023 年 1-3 月                       |
| 工作日       | 指 | 每周一至周五及可能正常营业的周六、周日，不含法定节假日或休息日                          |
| 元         | 指 | 如无特别说明，指人民币元                                             |

本募集说明书中，部分合计数与各加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。

## 第二章 风险提示及说明

投资者在评价和购买本期超短期融资券时，应认真考虑下述各项相关风险因素：

### 一、投资风险

#### （一）利率风险

在本期超短期融资券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策的变动等因素会引起市场利率水平的变化，市场利率的波动将对投资者投资本期超短期融资券的收益造成一定程度的影响。

#### （二）流动性风险

本期超短期融资券将在银行间债券市场上进行流通，但本公司无法保证本期超短期融资券在银行间债券市场的交易量和活跃性，从而可能影响债券的流动性，在转让时可能由于无法找到交易对手而难以将超短期融资券变现，存在一定的交易流动性风险。

#### （三）偿付风险

本期超短期融资券不设担保，按期足额兑付完全取决于发行人的信用。在本期超短期融资券的存续期内，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对本公司的经营活动产生重大负面影响，进而造成本公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，将可能影响本期超短期融资券的按时足额支付。

### 二、与发行人相关的风险

#### （一）财务风险

##### 1、债务规模较高的风险

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人负债总额分别为 287.35 亿元、353.50 亿元、445.51 亿元和 489.13 亿元，资产负债率分别为 61.30%、65.10%、66.30%、68.33%。若未来宏观经济形势发生较大变动或出现影响发行人经营状况的重大事项，可能造成发行人融资、偿债能力下降，影响发行人有关债务的偿付。

##### 2、受限资产规模较大的风险

截至 2023 年 3 月末，发行人所有权或使用权受到限制的资产合计为 152.41 亿元，其中，受限货币资金 6.37 亿元、受限固定资产 69.20 亿元、受限在建工程 76.40 亿元，发行人资产的流动性有待提高。

### 3、港口业务盈利能力较弱的风险

2020-2022 年度，发行人净利润分别为-11,938.62 万元、6,252.07 万元、3,212.20 万元。目前发行人港口作业业务主要集中于泸州港和宜宾港，而南充港和广安港自开港以来业务规模较小，乐山港仍处于建设期，发行人港务业务仍处于整体亏损状态。

### 4、在建重大项目未来资本支出较大的风险

发行人开展水利水电、港口与航道等工程施工业务，大规模的项目建设需要投入大量资金。目前公司在建重大项目包括岷江犍为航电枢纽、龙溪口航电工程、泸州港多用途码头续建工程、富流滩船闸改扩建工程、南充港一期工程、四九滩至丹溪口航道整治工程、老木孔航电工程、宜宾港铁路集疏运中心等项目，未来较大的资本支出可能对本公司的偿债能力带来一定的影响。

### 5、经营性现金流波动较大的风险

2020-2022 年，发行人经营活动产生的净现金流分别为-2.39 亿元、-2.09 亿元、-8.85 亿元，发行人近三年及一期经营活动净现金流波动较大，存在一定波动风险。

### 6、应收账款及其他应收款回收风险

2020-2022 年及 2023 年 3 月，发行人应收账款余额分别为 184,712.27 万元、320,622.14 万元、643,453.17 万元和 716,952.14 万元，在总资产中占比分别为 3.94%、5.90%、9.58% 和 10.02%。发行人应收账款在资产中占比呈上升趋势。2020-2022 年及 2023 年 3 月，发行人其他应收款余额分别为 94,162.53 万元、154,306.11 万元、111,109.51 万元和 111,916.96 万元，在总资产中占比分别为 2.28%、2.84%、1.65%和 1.56%。发行人所涉及的电力及港口行业是资本密集型行业，大规模的项目建设需要较大的资本支出，如果未来发行人应收账款和其他应收款不能按时回收，可能会对今后的经营情况和发展前景造成一定影响。

### 7、期间费用较大风险

2020-2022 年，发行人期间费用分别为 112,657.55 万元、135,867.23 万元和 186,936.73 万元，主要构成为财务费用和管理费用。报告期内，发行人期间费用在营业收入中占比分别为 9.43%、8.30%和 4.11%，对盈利能力的提升造成了一定的影响。

### 8、有息债务规模较大的风险

近三年发行人有息负债规模分别为 2,108,301.66 万元、2,559,127.05 万元和 2,930,156.13 万元，占总负债比例分别为 73.37%、72.39%和 65.77%，有息债务规模较大。发行人有息

负债主要包括短期借款、长期借款、一年内到期的非流动负债、应付债券等。发行人主营业务主要包括四川省航电枢纽的建设、运营，省内主要内河航运港口的作业及运输等，资金投入有持续性和长期性的特点。随着经营规模的增长，发行人未来几年融资规模还将继续增加，将面临有息债务规模较大的风险。

## 9、存货跌价的风险

2020-2022 年及 2023 年 3 月，发行人的存货账面价值分别为 623,368.05 万元、652,221.64 万元、1,001,179.83 万元和 1,050,923.15 万元，占总资产比重分别为 13.30%、12.01%、14.90% 和 14.68%，主要由原材料、自制半成品及在产品、库存商品（产成品）、周转材料（包装物、低值易耗品等）、发出商品、储备土地等组成，是发行人最主要的流动资产之一。若未来原材料或相关产品价格出现下滑，发行人可能面临存货跌价的风险。

## 10、补贴收入不确定的风险

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人其他收益分别为 11,447.55 万元、9,690.62 万元、9,075.94 万元和 1,094.94 万元，其他收益呈波动趋势。发行人其他收益主要为依据相关政策获得政府补助资金。由于政府补贴具有一定不确定性。若未来发行人政府补助减少或波动较大，可能会对发行人盈利能力带来较大影响。

## 11、发行人 2022 年度报表净利润及经营性现金流净额同比大幅下降

2022 年度，公司净利润为 3,212.20 万元，较去年同期减少 3,039.87 万元，减幅为 48.62%，主要系当期公司缴纳所得税大幅提高，导致净利润下降；2022 年度，公司经营性现金流量净额-88,478.14 万元，较去年同期减少 67,533.52 万元，减幅为 322.44%，主要系当期支付的税费较去年同期增加 66,891.93 万元，导致经营性现金流量净额大幅下降。

## （二）经营风险

### 1、宏观经济波动风险

在新冠肺炎疫情全球爆发、原油市场动荡影响下，境外金融市场剧烈震荡，全球经济衰退概率大幅上升，主要经济体货币和财政政策均已进入危机应对模式，全球流动性风险暂缓但债务风险将有所抬头。受国际经济影响，我国对外贸易增速放缓。当前中美贸易局势尚不明朗，我国经济面临世界经济环境低迷和国内政策环境趋向紧缩双重压力，整体宏观经济波动将直接影响发行人经营状况。

## **2、价格波动的风险**

发行人大宗贸易业务以油料贸易为主，辅以矿产品、板材、建材、纸品等贸易品，所涉及的产品价格易受经济和市场环境的影响，若未来产品价格的下跌，将影响其利润空间。

## **3、水电站发电量不稳定的风险**

发行人所经营的水电站受所在流域的降雨量和来水情况的影响较明显，且同流域水电站之间存在紧密的水文联系，水电站受来水不确定性和水情预报精度限制，一定程度上影响发电量的可控性，并对水电站的经营业务带来影响。因此，所在流域来水的不确定性可能对发行人经营效益造成一定的影响。

## **4、电力行业竞争的风险**

随着电力体制改革的全面深化，电力市场建设逐步完善，电价改革全面推进，电力区域市场将加快发展。虽然水电同火电及其它可再生能源发电相比在优先上网和运营成本方面具有一定优势，但发行人仍将面临激烈的市场竞争。

## **5、安全运营风险**

由于发行人业务经营受自然条件影响较大且具有相应特殊性，如果因操作或维护不当而发生运行事故，将会对发行人的正常生产造成不利影响。

## **6、自然灾害风险**

水电行业的自身特点决定了水电机组基本是沿流域修建，而且要求流域具有一定落差，因此发电机组大多位于地势相对险要的山脉之中，在水电站建设和生产经营过程中，容易受到地震、山体滑坡、泥石流等自然灾害的影响，从而给发行人的经营带来一定风险。

## **7、房地产经营风险**

发行人房地产业务的开展时间相对较短，经营规模较小，抗风险能力相对较弱，随着国家对房地产行业宏观调控政策的不断出台，房地产去库存压力加大。如发行人未来继续加大对房地产开发业务的投入，将面临一定的经营风险。

### **（三）管理风险**

#### **1、内部管理风险**

发行人本部为管理型公司，暂无营业收入，且下属子公司较多，分布较广，管理链条较长，尽管拥有较为完善的内部控制与管理制度体系，但仍有可能造成监督管理失控，管

理成本增加等问题；同时，下属水电站数量较多、分布广，且多数位于缺电县、农村等地，在发电设备的安全检测、维护检修、人员培训、设备操作等方面，存在一定的管理风险。

## **2、多元化经营的风险**

发行人主要业务包括四川省航电枢纽的建设、运营，省内主要内河航运港口的作业及运输，贸易业务以及房地产业务等。此外，发行人还负责四川省线上物贸平台的建设和相关产业的股权投资与资本运营，这对内部治理和管理提出更高的要求。如果发行人在内部治理和管理等方面不能保持同步协调发展，生产经营将会受到制约和影响。

## **3、关联交易风险**

发行人与股东及其他关联企业之间存在商品、劳务的采购与销售、资金拆借等事项。发行人制定了相关业务管理制度并与关联方之间的交易价格按照公平市场价值确定，但若未来发行人与关联方之间的交易价格有失公允，则可能损害发行人的利益和市场形象，带来一定风险。

## **4、人力资源风险**

发行人在快速发展的过程中，产业链不断延伸、经营规模持续扩大，业务范围继续拓宽，对人力资源及其管理能力提出了更高的要求。发行人对具有较高管理水平和较强专业技术能力的高素质人才的需求不断增大，但由于发行人地处西部地区，在对高素质人才的吸引力方面处于相对劣势，可能给发行人长远发展带来一定影响。

## **5、监事缺位风险**

根据发行人章程，发行人监事会由 3 名监事组成。目前发行人无监事，发行人监事人数不符合《公司法》和公司章程规定，有一定的合规风险。但监事缺位未对公司经营管理决策的制定和执行产生负面影响。

发行人监事会成员的缺位表明公司存在一定的管理风险，虽然上述缺位对本次债券发行不构成实质性影响，但若未能尽快委派相关监事，将可能对发行人的公司治理结构造成一定的不利影响，可能对发行人的重大决策带来一定影响。

## **（四）政策风险**

### **1、国家产业政策变动风险**

近年来，发行人整体发展水平较快，主要是国家对港口行业、航运和交通物流行业给予了较多的政策支持，如《国务院关于印发物流业调整和振兴规划的通知》、《国务院关于加快长江等内河水运发展的意见》、《“十三五”水运规划》等。如果未来国家产业政策调整，则有可能对发行人的生产经营活动产生一定的影响。

## 2、国家收费政策调整影响

发行人的主营业务涉及港口作业及运输、施工业港口装卸等，部分业务收费标准受到国家政策指导，自行调整空间较小，盈利空间有限。未来，国家对各类收费政策的调整将会影响发行人的经营业绩。

## 3、价格政策变化风险

发行人已投产的犍为、金盘子、桐子壕、金银台、新政、金溪、小龙门、凤仪、沙溪、苍溪 10 个梯级电站供电四川主网，电费均与国网四川省电力公司结算。

电站发电量分为优先计划电量和市场电量两大部分，其中：优先计划电量以发改委批复电价为基准，按照丰平枯水期执行浮动电价，电量按照省经信厅下达的优先计划电量执行；市场电量部分根据不同的电量品种，采用与电力用户双边协商、滚动撮合、复式撮合、拍卖等方式确定电价电量。实际年平均结算电价低于国家批复电价水平，2022 年 1-6 月本公司所属电站销售的实际电价约为 0.2781 元/千瓦时（含税）较上年末增加了约 0.0335 元/千瓦时，仍处于较低水平。

随着电力市场化改革的进一步推进，未来的优先计划电量将进一步减少，按批复电价结算的电量将越来越少，由市场确定的电量电价将进一步增加，公司的盈利水平将更大程度受到电力市场供需形势的影响。

## 4、移民风险

水电项目建设需要筑坝蓄水，不可避免会淹没部分库区。库区移民工作的妥善处理是关系国计民生的大事，一旦处理不当发生移民阻工、冲击电厂、群体上访等现象，将影响发行人的声誉及正常的生产经营活动。

## 三、特有风险

无。

### 第三章 发行条款

#### 一、主要发行条款

|                |                                                                                                       |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 本期超短期融资券名称     | 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券                                                                      |
| 发行人            | 四川省港航投资集团有限责任公司                                                                                       |
| 待偿还债务融资余额      | 截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司存续期直接债务融资合计 53.62 亿元，其中中期票据 20 亿元、超短期融资券 5 亿元、定向工具 PPN15.00 亿元、证监会主管 ABS13.62 亿元。 |
| 注册通知书文号        | 中市协注【2022】SCP【171】号                                                                                   |
| 注册金额           | 人民币 30.00 亿元（RMB3,000,000,000.00 元）                                                                   |
| 本期发行金额         | 人民币 10.00 亿元（RMB1,000,000,000.00 元）                                                                   |
| 本期超短期融资券期限     | 180 天                                                                                                 |
| 计息年度天数         | 平年为 365 天，闰年为 366 天                                                                                   |
| 票面金额           | 人民币壹佰元（RMB100.00 元）                                                                                   |
| 发行方式           | 本期超短期融资券由主承销商组织承销团，通过集中簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行                                                     |
| 主承销商           | 由中国光大银行股份有限公司、成都银行股份有限公司担任                                                                            |
| 簿记管理人          | 由中国光大银行股份有限公司担任                                                                                       |
| 存续期管理机构        | 由中国光大银行股份有限公司担任                                                                                       |
| 集中簿记建档系统技术支持机构 | 北京金融资产交易所有限公司                                                                                         |
| 托管机构           | 由银行间市场清算所股份有限公司担任                                                                                     |
| 托管方式           | 实名记账式                                                                                                 |
| 承销方式           | 主承销商以余额包销的方式承销本期超短期融资券                                                                                |
| 票面利率           | 票面利率为固定利率，由集中簿记建档结果确定。                                                                                |
| 发行对象           | 全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）                                                                       |
| 发行价格           | 按面值平价发行，发行价格为 100.00 元                                                                                |
| 公告日            | 2023 年【12】月【26】日                                                                                      |
| 发行日            | 2023 年【12】月【27】日                                                                                      |

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 起息日     | 2023 年【12】月【28】日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 缴款日     | 2023 年【12】月【28】日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 债权债务登记日 | 2023 年【12】月【28】日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 上市流通日   | 2023 年【12】月【29】日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 付息日     | 2024 年【6】月【25】日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 兑付价格    | 按面值兑付                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 兑付方式    | (1) 利息的支付<br><br>本期超短期融资券的利息随本金一起支付。付息日为2024年【6】月【25】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计息）。<br><br>本期超短期融资券利息的支付通过托管人办理。利息支付的具体事项按照国家有关规定，由发行人在有关主管部门指定媒体上发布的付息公告中加以说明。<br><br>根据国家税收法律法规，投资人投资超短期融资券应缴纳的有关税费由投资人自行承担。<br><br>(2) 本金的兑付<br><br>本期超短期融资券到期一次还本。本期超短期融资券的兑付日为2024年【6】月【25】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。<br><br>本期超短期融资券到期日前5个工作日，由发行人按有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登“兑付公告”。本期超短期融资券本息的兑付由债券托管人办理。本息兑付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在有关主管部门指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。 |
| 兑付日     | 2024年【6】月【25】日（如遇法定节假日或休息日，                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

则顺延至其后的第1个工作日)

信用评级机构及评级结果 经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定发行人主体信用级别为AAA

担保情况 无担保

## 二、发行安排

### (一) 集中簿记建档安排

1、本期超短期融资券簿记管理人为中国光大银行股份有限公司，本期超短期融资券承销团成员须在 2023 年【12】月【27】日【14:00】时至【18:00】时，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为【1,000.00】万元（含【1,000.00】万元），申购金额超过【1,000.00】万元的，必须是【1,000.00】万元的整数倍。

簿记建档时间经披露后，原则上不得调整。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间。延长时长应不低于 30 分钟，延长后的簿记建档截止时间不得晚于 18:30。

### (二) 分销安排

1、认购本期超短期融资券的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。

### (三) 缴款和结算安排

1、缴款时间：2023 年【12】月【28】日【15:00】时前。

2、簿记管理人将在 2023 年【12】月【27】日前通过集中簿记建档系统发送《四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券配售确认及缴款通知书》（以下简

称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

资金开户行：中国光大银行

资金账号：10010124880000001

户名：中国光大银行

人行支付系统号：303100000006

汇款用途：23四川港投SCP003承销款

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和承销协议及承销团协议的有关条款办理。

4、本期超短期融资券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行超短期融资券的转让、质押。

#### **（四）登记托管安排**

本期超短期融资券以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期超短期融资券的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期超短期融资券进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

#### **（五）上市流通安排**

本期超短期融资券在债权登记日的下一工作日（2023 年【12】月【29】日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

#### **（六）其他**

无。

## 第四章 募集资金运用

### 一、本期募集资金用途

#### （一）本期募集资金使用计划

本期发行超短期融资券 10.00 亿元，拟全部用于偿还发行人本部有息债务本金，明细如下：

图表 4-1 本期拟偿还到期有息债务明细表

单位：万元，%

| 序号 | 借款主体            | 金融机构/债项简称      | 借款金额    | 起息日        | 到期日        | 担保方式 | 募集资金拟使用金额 | 借款用途   | 是否属于政府一类债务 |
|----|-----------------|----------------|---------|------------|------------|------|-----------|--------|------------|
| 1  | 四川省港航投资集团有限责任公司 | 23 四川港投 SCP002 | 50,000  | 2023.07.25 | 2024.04.20 | 信用   | 50,000    | 偿还银行借款 | 否          |
| 2  | 四川省港航投资集团有限责任公司 | 中国银行           | 50,000  | 2022.01.03 | 2024.01.03 | 信用   | 50,000    | 流贷     | 否          |
| 合计 | -               | -              | 100,000 | -          | -          | -    | 100,000   | -      | -          |

### 二、发行人承诺及声明

为了充分、有效地维护和保障本期超短期融资券持有人的利益，发行人承诺：

发行人承诺本期超短期融资券所募集的资金应用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，也不会用于房地产行业、房地产信托产品投资及金融业务等，不存在违规使用的情况。

发行人募集资金投向不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款，不用于保障房（含棚户区改造）项目建设或偿还保障房（含棚户区改造）项目贷款，且发行人募集资金不得用于长期投资。

发行人举借该期债务募集资金用途符合国办发〔2018〕101 号文等文件支持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会增加政府债务或政府隐性债务规模，不涉及虚假化解隐性债务。不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

在本期超短期融资券募集资金用途发生变化之前，发行人将通过上海清算所网站、中国货币网和其他交易商协会指定的信息披露平台提前进行公告。

### 三、偿债保障措施

#### (一)自身偿付能力

发行人直接由四川省国资委以及四川省政府经营管理，发行人财务政策稳健，注重对流动性的管理。截至 2023 年 3 月末，公司合并口径流动资产余额为 364.49 亿元，其中货币资金 86.27 亿元，占比较高。如本次债券兑付遇到突发性资金周转问题，在必要时公司可以通过自有资金或流动资产变现来补充偿债资金。近三年，公司实现营业总收入分别为 119.48 亿元、163.75 亿元和 454.91 亿元。在未来保持稳健经营业绩及偿债保障措施的支持下，发行人具备较强的偿债能力。

#### (二)政府大力支持

发行人作为四川省水运基础设施建设最重要的投融资主体，对四川省内河航运体系建设和外向型经济建设有十分重要的作用，四川省政府及省内地方政府在项目资本金注入、政府补助和扶持政策方面给予了大力支持。发行人建设的航电枢纽和港口运输项目均得到政府的资金支持，2015 年，收到四川省交通运输厅航运管理局拨付的水运建设省级补助金 2.19 亿元；2016 年，收到省财政厅和省交通厅下拨的犍为航电枢纽工程资金 8.00 亿元和亭子口航电枢纽升船机工程资本金 1.84 亿元；2017 年，收到省财政厅和省交通厅下拨的岷江犍为、龙溪口航电枢纽工程资金 12.48 亿元；2018 年，收到省财政厅和省交通厅下拨的岷江犍为、龙溪口航电枢纽工程资金 15.50 亿元；2019 年，获得省级补助资金 7.00 亿元，用于岷江龙溪口航电枢纽工程建设；2019 年，获得省级补助资金 0.98 亿元，专项用于嘉陵江利泽航运枢纽工程；2020 年，四川省财政厅下达省级地方政府专项债券资金 30.00 亿元，作为项目资本金统筹用于岷江龙溪口、犍为航电枢纽建设；2020 年，收到车辆购置税收入补助资金 1.63 亿元，专项用于犍为航电、嘉陵江利泽航电枢纽工程建设；2020 年，收到港口建设费支持港口航道公共基础设施建设资金 4.20 亿元，专项用于岷江龙溪口航电枢纽工程；2020 年，收到资本金补助资金 5.00 亿元，用于省委、省政府国有资本布局规划确定的重点产业建设项目；2020 年，收到第一批交通建设省级补助资金 1.00 亿元；2020 年，收到省政府口岸与物流办公室

1,500.00 万元政府补助，专项用于四川现代综合物流全球服务网络平台建设；2021 年，收到车辆购置税收入补助地方资金用于交通重点项目资金 1.00 亿元，专项用于岷江航道整治工程一期工程。2021 年，收到嘉陵江航运配套工程建设资金 1.34 亿元、岷江犍为航电枢纽工程资金 40.00 万元、嘉陵江梯级渠化利泽航运枢纽工程建设资金 1.00 亿元、岷江（龙溪口至宜宾合江门）航道整治工程一期工程资金 0.50 亿元。2022 年，收到省级工业发展专项资金 3.00 亿元、收到现代物流业发展专项资金 2.00 亿元、收到资本金补助资金 5.00 亿元、收到岷江犍为、龙溪口航电枢纽工程项目建设资金 7.8847 亿元、收到老木孔航电枢纽项目项目建设资金 7.923 亿元、收到车辆购置税收入补助地方资金 1.00 亿元，专项用于岷江航道整治工程一期工程、收到嘉陵江梯级渠化利泽航运枢纽建设资金 1.50 亿元。2023 年 1-3 月，收到老木孔航电枢纽项目项目建设资金 2.00 亿元、车辆购置税收入补助地方资金 1.00 亿元、收到嘉陵江梯级渠化利泽航运枢纽建设资金 1.00 亿元。

### **(三)通畅的外部融资渠道**

在当前市场信贷面较为趋紧的情况下，发行人信贷融资规模并未受到较大影响，各家银行对发行人的信贷支持力度较强。此外，发行人针对当前市场环境，与多家银行、信托公司、保险公司进行融资组合产品的洽谈，积极拓展融资渠道，形成了极强的筹资能力。截至 2023 年 3 月末，发行人获得主要贷款银行授信额度为 597.30 亿元，尚未使用额度为 306.06 亿元。即使出现临时性现金不足，发行人也完全有能力通过其他融资渠道进行周转以偿付到期债务。因此，通畅的外部融资渠道将是发行人按期偿还本期债务融资工具本息的有力支撑。

### **(四)其他保障措施**

发行人为本期超短期融资券的按时足额偿付制定了一系列的制度保障，包括确定专门部门与人员，安排偿债资金和制定管理措施，做好组织协调工作，加强信息披露等，努力形成一套确保本期超短期融资券持有人利益的保护措施。

**1、设立专门的偿付工作小组。**发行人指定财务金融部负责协调本期超短期融资券偿付工作，并通过发行人其他相关部门在财务预算中落实超短期融资券本息兑付资金，保证本息如期偿付，保证超短期融资券持有人利益。

**2、严格的信息披露。**发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到本期超短期融资券投资人的监督，防范偿债风险。

**3、加强本期超短期融资券募集资金使用的监控。**发行人将根据内部管理制度及本期超短期融资券的相关条款，加强对本期募集资金的使用管理，提高本期募集资金的使用效率，并定期审查和监督资金的实际使用情况及本期超短期融资券各期利息及本金还款来源的落实情况，以保障到期时有足够的资金偿付本期超短期融资券本息。

**4、其他保障措施。**如果发行人出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益情况，发行人将采取不分配利润、暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期超短期融资券本息的兑付，保护投资者的利益。

综合分析，发行人偿债能力较强，还款来源可靠。

## 第五章 发行人基本情况

### 一、基本情况

#### (一) 发行人基本情况

|            |                                                                                                                                                                                                                                          |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 注册名称       | : 四川省港航投资集团有限责任公司                                                                                                                                                                                                                        |
| 法定代表人      | : 杨军                                                                                                                                                                                                                                     |
| 注册资本       | : 人民币 937,000.00 万元                                                                                                                                                                                                                      |
| 实缴资本       | : 人民币 937,000.00 万元                                                                                                                                                                                                                      |
| 设立（工商注册）日期 | : 2019 年 9 月 25 日                                                                                                                                                                                                                        |
| 统一社会信用代码   | : 91510000MA68512LXX                                                                                                                                                                                                                     |
| 住所         | : 四川省成都市高新区天泰路 120 号                                                                                                                                                                                                                     |
| 邮政编码       | : 610041                                                                                                                                                                                                                                 |
| 电话         | : 028-82572513                                                                                                                                                                                                                           |
| 传真         | : 028-82572555                                                                                                                                                                                                                           |
| 企业性质       | : 国有绝对控股                                                                                                                                                                                                                                 |
| 经营范围       | : 商务服务业；水上运输业；道路运输业；多式联运和运输代理业；装卸搬运和仓储业；电力、热力生产和供应业；水利管理业；房地产开发经营；物业管理；房屋建筑业；土木工程建筑业；建筑安装业；建筑装饰和装修业；铁路运输业；航空运输业；住宿业；餐饮业；互联网和相关服务；科技推广和应用服务业；娱乐业；租赁业；公共设施管理业；农业；林业；畜牧业；渔业；农、林、牧、渔专业及辅助性活动；软件和信息技术服务业；专业技术服务业。（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） |

### 二、历史沿革

四川省港航投资集团有限责任公司系 2019 年 9 月根据四川省人民政府《关于组建四川省港航投资集团有限责任公司整合四川港口资源有关事项的批复》（川府函[2019]148 号）批准设立，于 2019 年 9 月 25 日取得四川省市场监督管理局核发注册号为 91510000MA68512LXX 的企业法人营业执照，注册资本人民币 93.70 亿元，经营范围包括商务服务业；水上运输业；道路运输业；多式联运和运输代理业；装卸搬运和仓储业；电力、热力生产和供应业；水利管理业；房地产开发经营；物业管理；房屋建筑业；土木工程建筑业；建筑安装业；建筑装饰和装修业；铁路运输业；航空运输业；住

宿业；餐饮业；互联网和相关服务；科技推广和应用服务业；娱乐业；租赁业；公共设施管理业；农业；林业；畜牧业；渔业；农、林、牧、渔专业及辅助性活动；软件和信息技术服务业；专业技术服务业。（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）。

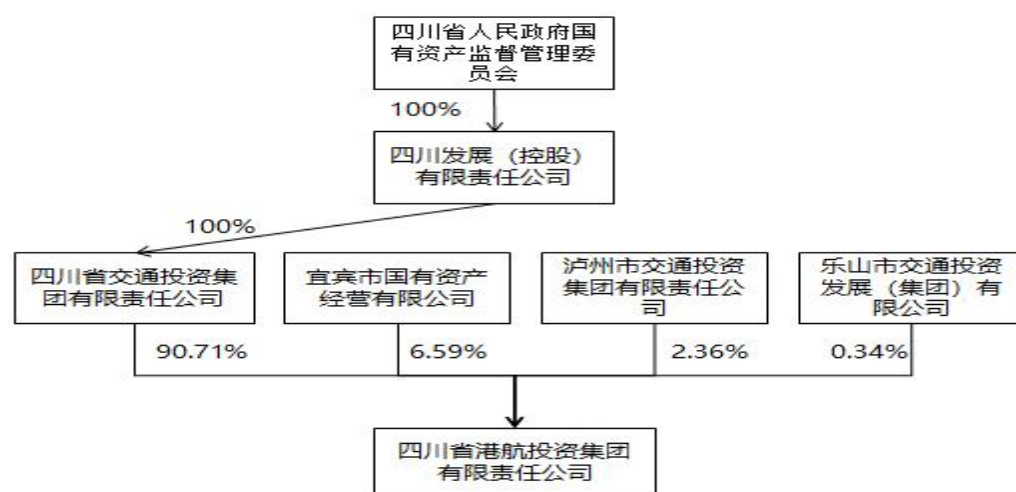
根据《四川省人民政府关于组建四川省港航投资集团有限责任公司整合四川港口资源有关事项的批复》及四川省人民政府原则同意组建四川省港航投资集团有限责任公司整合四川港口资源的方案，由四川省交通投资集团有限责任公司、宜宾市国有资产经营有限公司、泸州市交通投资集团有限责任公司、乐山交通投资发展（集团）有限公司共同发起成立四川省港航投资集团有限责任公司，四川省交通投资集团有限责任公司以其持有的四川省港航开发有限责任公司 100.00% 股权对应的净资产出资，持股 90.71%；宜宾市国有资产经营有限公司以其持有的四川宜宾港（集团）有限公司 100.00% 股权对应的净资产出资，持股 6.59%；泸州市交通投资集团有限责任公司以其持有的四川泸州港务有限责任公司 40.00% 股权对应的净资产出资，持股 2.36%；乐山交通投资发展（集团）有限公司以其持有的乐山市东乐大件吊运有限公司 51.00% 股权对应的净资产出资，持股 0.34%。

### 三、控股股东和实际控制人

#### （一）股权结构

发行人股权结构图如下：

图表 5-1 公司股权结构图



## （二）控股股东及实际控制人情况

根据《四川省人民政府关于组建四川省港航投资集团有限责任公司整合四川港口资源有关事项的批复》及四川省人民政府原则同意组建四川省港航投资集团有限责任公司整合四川港口资源的方案，四川省交通投资集团有限责任公司持股比例为 90.71%，但《四川省港航投资集团有限责任公司章程》规定股东只享有分取红利、了解财务状况等权利，不能控制公司的经营活动。公司章程还规定四川省国资委审核公司的发展战略、决定公司章程、审议公司董事会决议、下达经营业绩考核指标、对公司负责人进行考核评级等。四川省国资委能控制发行人的日常生产经营、关键人事任免等重大事项。同时四川省交通投资集团有限责任公司于 2020 年 1 月 14 日发布《关于合并报表范围变化的公告》，根据四川省国资委相关文件、港投集团公司章程以及会计师事务所咨询意见，四川省交通投资集团有限责任公司表示对发行人无实质控制权，按照财政部《企业会计准则》有关规定，后续不将发行人纳入财务决算报表合并范围。综上，发行人无控股股东，发行人实际控制人为四川省国资委。

发行人的实际控制人四川省政府国有资产监督管理委员会为四川省政府直属正厅级特设机构，主要职责是根据四川省人民政府授权，依照《中华人民共和国公司法》及《企业国有资产监督管理暂行条例》等法律、法规履行出资人职责；研究提出国有企业改革的方针、政策和国有企业体制改革方案，推进现代企业制度的建立；负责指导省属国有企业改革和管理，加强全省国有企业改革和管理的宏观指导；对所监管企业国有资产的保值增值进行监督，加强国有资产的管理工作；推动国有经济布局 and 结构的战略性调整。

## 四、独立性情况

发行人具有独立的企业法人资格，依照有关法律、法规和规章制度的规定，设立了董事会、经理层等组织机构，内部管理制度完善。发行人拥有独立的行政办公大楼，且各子公司也有独立的生产经营场所，且机构独立、人员独立、业务独立、财务独立、资产完整，符合独立性的要求。

1、资产方面：发行人合法占用国有资产，享有法人财产权，不存在实际控制人占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

2、人员方面：发行人在劳动人事和工资管理等方面与实际控制人保持独立。发行人与在册员工签订劳动合同，根据各类人员的岗位责任、技能、劳动强度、工作性质等因素，制定具体的工资标准和年度工资增长幅度，自主决定工资分配方案。实际控制人有权对发行人董事会和经营班子成员进行考核和奖惩。

3、机构方面：发行人自主决定管理机构的设置，不存在与实际控制人职能部门之间的从属关系。

4、财务方面：发行人设有独立的财务部门及审计部门，并建立了独立的财务核算系统和财务管理制度；发行人开设了独立的银行账户，不存在与实际控制人共用银行账户的情况；独立作出财务决策，不存在实际控制人干预公司资金使用的情况。

5、业务经营方面：发行人具有独立法人地位，以其全部法人财产，依法自主经营，自负盈亏，自我约束，自我发展。与实际控制人的关系是授权与被授权、监管与被监管的关系。

## 五、重要权益投资情况

### （一）发行人主要子公司

截至 2023 年 3 月末，发行人合并范围内全资及控股子公司 13 家，基本情况如下：

图表 5-2 本公司纳入合并报表范围的全资及控股子公司基本情况

单位：万元，%

| 序号 | 企业名称                        | 实收资本       | 持股比例   | 享有的表决权比例 |
|----|-----------------------------|------------|--------|----------|
| 1  | 四川省港航开发有限责任公司               | 360,000.00 | 100.00 | 100.00   |
| 2  | 四川省滨水城乡发展有限责任公司             | 12,000.00  | 100.00 | 100.00   |
| 3  | 四川陆海云港发展集团有限公司              | 10,500.00  | 100.00 | 100.00   |
| 4  | 四川港投新通道物流产业投资集团有限公司         | 2,000.00   | 100.00 | 100.00   |
| 5  | 四川港投川南港务运营（集团）有限公司          | 2,000.00   | 100.00 | 100.00   |
| 6  | 四川省雍景投资集团有限责任公司             | 49,000.00  | 100.00 | 100.00   |
| 7  | 四川省交通运输集团有限责任公司             | 48,000.00  | 100.00 | 100.00   |
| 8  | 四川港投致远资本控股有限公司              | 48,000.00  | 100.00 | 100.00   |
| 9  | 四川港投博雅产融投资有限公司              | 2,000.00   | 51.00  | 51.00    |
| 10 | 四川港投云港科技有限公司                | 30,000.00  | 100.00 | 100.00   |
| 11 | 四川港投国际进出口商品投资（集团）<br>有限责任公司 | 48,000.00  | 100.00 | 100.00   |
| 12 | 四川海博国际贸易有限责任公司              | 20,000.00  | 100.00 | 100.00   |

|    |                   |           |        |        |
|----|-------------------|-----------|--------|--------|
| 13 | 四川省泛亚投资发展集团有限责任公司 | 20,000.00 | 100.00 | 100.00 |
|----|-------------------|-----------|--------|--------|

### 1、四川省港航开发有限责任公司

四川省港航开发有限责任公司，于 1996 年 5 月 27 日经川府阅办 B96 第 01061 号文批准，于 1996 年 6 月 26 日由四川省交通厅出资成立，注册资本人民币 360,000.00 万元，注册地址为四川省成都市武侯区大石西路 231 号 2 楼。公司着力港航基础设施和能源事业，专注于嘉陵江渠江流域河道治理与开发，打通四川的水运网络；航电工程与梯级渠化，保障区域水上运输的发展，提升航道等级和运载能力，拓展培育航运市场及业务，形成四川连接长江，辐射成渝经济圈区的水上高速通道。围绕电力及相关产业布局投资，延展能源产业链条，壮大资产规模，推动流域、腹地以及区域的交通物贸网络建设，服务四川外向型经济发展。

经营范围为：水利和内河港口工程建筑；电力生产；仓储业；专用设备制造业；公共设施管理；商务服务业；租赁业；房地产开发经营；物业管理；土地整理；专业技术服务；科技推广和应用服务业等。

截至 2022 年末，该公司经审计的资产总额 344.47 亿元，负债总额 191.22 亿元，净资产 153.25 亿元。2022 年度，该公司实现营业收入 19.27 亿元，净利润 0.96 亿元。

截至 2023 年 3 月末，该公司未经审计的资产总额 350.41 亿元，负债总额 196.18 亿元，净资产 154.23 亿元。2023 年 1-3 月实现营业收入 5.04 亿元，净利润 0.29 亿元。

### 2、四川省滨水城乡发展有限责任公司

四川省滨水城乡发展有限责任公司，成立于 2020 年 6 月 2 日，注册资本人民币 48,000.00 万元，注册地址为中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区吉泰二路 266 号 18 栋 2 单元 11 楼 1106 号。公司主要承担发行人开放通道基础设施衍生的乡村振兴相关产业的专业开发、运营，与发行人通道基础设施形成平衡互补、融合发展良好态势，是发行人“一载体、四载体”战略定位的重要支撑。公司的发展方向高度契合“10+3”现代农业和“4+6”现代服务业等产业政策，项目开发与地方经济社会发展和脱贫攻坚成果巩固拓展深度融合。

经营范围为：土地整治服务；房屋建筑业；土木工程建筑业；建筑安装业；建筑装饰和装修业；建筑物拆除和场地准备活动；提供施工设备服务；环境治理业；公共设施

管理业；旅行社服务；旅游管理服务；旅游咨询服务；导游服务；旅游项目策划服务；休闲观光活动；水上旅客运输；农、林、牧、渔专业及辅助性活动；住宿业；餐饮业；综合管理服务；娱乐业；科技推广和应用服务业；有色金属矿采选业；非金属矿采选业等。

截至 2022 年末，该公司经审计的资产总额 110.18 亿元，负债总额 86.75 亿元，净资产 23.43 亿元。2022 年度，该公司实现营业收入 30.16 亿元，净利润 2.50 亿元。

截至 2023 年 3 月末，该公司未经审计的资产总额 120.85 亿元，负债总额 96.58 亿元，净资产 24.27 亿元。2022 年 1-3 月实现营业收入 8.52 亿元，净利润 0.84 亿元。

### 3、四川陆海云港发展集团有限公司

四川陆海云港发展集团有限公司，成立于 2020 年 4 月 15 日，注册资本人民币 48,000.00 万元，注册地址中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天泰路 120 号 12 楼 1205 号。公司以“平台建设+投资运营”为发展构架，以 5G、物联网、大数据、区块链等技术为驱动，采取“产业+数据+金融”的发展策略，以线上和线下综合物贸服务体系搭建、大物流产业国际国内协同项目的投资运营为主要经营业务，致力于打造立足四川、面向全国、覆盖全球的四川国际物贸服务平台、集群式平台化大物流产业生态圈和价值创造平台

经营范围：保税物流中心经营；道路货物运输（不含危险货物）；省际普通货船运输、省内船舶运输；国际班轮运输；保税仓库经营；出口监管仓库经营；食品经营；第二类增值电信业务；供应链管理服务；园区管理服务；国内货物运输代理；国际货物运输代理；装卸搬运；从事国际集装箱船、普通货船运输；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内贸易代理；进出口代理；货物进出口；技术进出口；食用农产品批发；日用百货销售；电子元器件批发；商务代理代办服务；软件开发；互联网数据服务；社会经济咨询服务；信息技术咨询服务；会议及展览服务；养生保健服务（非医疗）等。

截至 2022 年末，该公司经审计的资产总额 43.15 亿元，负债总额 37.36 亿元，净资产 5.79 亿元。2022 年度，该公司实现营业收入 109.25 亿元，净利润 0.21 亿元。

截至 2023 年 3 月末,该公司未经审计的资产总额 54.75 亿元,负债总额 44.66 亿元,净资产 10.09 亿元。2023 年 1-3 月实现营业收入 35.08 亿元,净利润 0.01 亿元。

#### 4、四川港投新通道物流产业投资集团有限公司

四川港投新通道物流产业投资集团有限公司,成立于 2020 年 5 月 29 日,注册资本人民币 48,000.00 万元,注册地址为中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天泰路 120 号 13 楼 1305 号。公司成立以来,积极抢抓“一带一路”“长江经济带”发展机遇,紧紧围绕发行人“一载体、四平台”的功能定位,充分发挥港口对产业集聚等方面的带动优势,依托集团公司全球物贸服务平台,致力于打造集物贸网络建设、智慧物流发展、冷链物流集成等于一体的产业平台

经营范围:道路货物运输(不含危险货物);公共航空运输;各类工程建设活动;住宿服务;餐饮服务;住宅室内装饰装修;投资咨询、资产管理;国内贸易代理;进出口代理;商务代理代办服务;国内货物运输代理;国际货物运输代理;航空国际货物运输代理;陆路国际货物运输代理;装卸搬运;普通货物仓储服务;住房租赁;机械设备租赁;汽车租赁;货物进出口;技术进出口等。

截至 2022 年末,该公司经审计的资产总额 73.67 亿元,负债总额 51.42 亿元,净资产 22.24 亿元。2021 年度,该公司实现营业收入 102.70 亿元,净利润-0.97 亿元。

截至 2023 年 3 月末,该公司未经审计的资产总额 78.18 亿元,负债总额 56.08 亿元,净资产 22.10 亿元。2023 年 1-3 月实现营业收入 35.49 亿元,净利润-0.15 亿元。该公司主要从事贸易业务,毛利率不高,同时该公司旗下的南充港和广安港自开港以来业务规模较小,导致公司净利润为负。

#### 5、四川港投川南港务运营(集团)有限公司

四川港投川南港务运营(集团)有限公司,成立于 2020 年 5 月 13 日,注册资本人民币 20,000.00 万元,注册地址为泸州市江阳区江阳西路 40 号。公司紧紧围绕发行人“一载体、四平台”的功能定位,坚持一体化运营、专业化分工、全方位融合,以集装箱、散杂货、重大件业务发展为核心,充分发挥港口对产业集聚、保税加工、自由贸易等方面的带动优势,推动港产园城一体化发展。

经营范围为:港口运营管理;港口园区和集疏运体系运营;涉港资产管理;仓储物流(除危险化学品);港口和航运配套服务;国际国内贸易;水上运输业;多式联运和

运输代理业；装卸搬运和仓储业；商务服务业；租赁业；互联网和相关服务；土木工程建筑业；科技推广和应用服务业；物流金融服务；基金服务业务等。

截至 2022 年末，该公司经审计的资产总额 80.98 亿元，负债总额 63.60 亿元，净资产 17.38 亿元。2022 年度，该公司实现营业收入 132.92 亿元，净利润-0.95 亿元。

截至 2023 年 3 月末，该公司未经审计的资产总额 87.71 亿元，负债总额 70.61 亿元，净资产 17.09 亿元。2023 年 1-3 月实现营业收入 29.23 亿元，净利润-0.29 亿元。该公司控股的宜宾港由于历史遗留问题，财务费用较高，导致公司净利润为负。

## 6、四川省雍景投资集团有限责任公司

四川省雍景投资集团有限责任公司（曾用名：四川港投雍景置地有限责任公司），成立于 2020 年 7 月 20 日，注册资本人民币 49000.00 万元，注册地址为中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天泰路 120 号 14 层 13 号。公司是根据发行人发展战略成立的直属一类企业，是发行人“港-工-贸”模式及“港-产-园-城”模式的组织者、建设者，是发行人东向、西向、南向通道沿线现代产业发展的主力军和推进者。

经营范围为：房地产开发经营；建设工程设计；住宿服务；林木种子生产经营；歌舞娱乐活动；房地产经纪；非居住房地产租赁；住房租赁；物业管理；商业综合体管理服务；工程和技术研究和试验发展；工程管理服务；规划设计管理；土地整治服务；水污染防治服务；大气污染防治服务；土壤污染防治服务；市政设施管理；建筑材料销售；五金产品零售；礼品花卉销售；养老服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营等。

截至 2022 年末，该公司经审计的资产总额 44.61 亿元，负债总额 38.18 亿元，净资产 6.43 亿元。2022 年度，该公司实现营业收入 9.34 亿元，净利润-0.17 亿元。由于部分项目尚未形成收入，导致公司利润为负。

截至 2023 年 3 月末，该公司未经审计的资产总额 50.39 亿元，负债总额 43.97 亿元，净资产 6.42 亿元。2023 年 1-3 月实现营业收入 2.20 亿元，净利润-0.01 亿元。由于部分项目尚未形成收入，导致公司利润为负。

## 7、四川省交通运输集团有限责任公司

四川省交通运输集团有限责任公司，成立于 2020 年 9 月 27 日，注册资本人民币 48,000.00 万元，注册地址为中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天泰路 120 号。公司引导解决四川交通运输市场主体小散弱难题，通过优化整合全省交通运输物流资源，构建铁、公、水、空多式联运体系，加快发展专业化运输和合同物流仓干配一体化服务，大力发展国际运输，创新发展智慧交通、新能源运输、汽车后市场综合服务新业态新模式，深化交通运输国际国内合作，协同构建对外经济走廊，加快发展成为综合实力位居全国第一梯队的交通物流综合性服务企业，全力支撑我省“一千多支、五区协同”“四向拓展、全域开放”等战略实施和经济社会高质量发展。

经营范围为：道路运输业；水上运输业；装卸搬运和仓储业；供应链管理服务；互联网和相关服务；新能源技术推广服务；租赁业；商品批发与零售；汽车、摩托车修理与维护；保险中介服务；保险经纪服务；保险代理服务；园区管理服务。（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）。

截至 2022 年末，该公司经审计的资产总额 27.60 亿元，负债总额 21.57 亿元，净资产 6.03 亿元。2022 年度，该公司实现营业收入 100.26 亿元，净利润 0.25 亿元。

截至 2023 年 3 月末，该公司未经审计的资产总额 29.53 亿元，负债总额 23.53 亿元，净资产 6.00 亿元。2023 年 1-3 月实现营业收入 6.54 亿元，净利润-0.03 亿元。

#### **8、四川港投致远资本控股有限公司**

四川港投致远资本控股有限公司，成立于 2020 年 11 月 25 日，这注册资本人民币 48,000.00 万元，注册地址为中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天泰路 120 号 14 层 1413 号。公司紧紧围绕发行人“一载体、四平台”的战略定位和规划，按照“资本引领、产业投资推动、多元投资并举、规模效率并重”的发展思路，致力于打造统一、规范、高效的国有资本投资运营平台。

经营范围为：一般项目：项目投资、资产管理、投资咨询（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；财务咨询；企业管理咨询；社会经济咨询服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

截至 2022 年末，该公司经审计的资产总额 14.04 亿元，负债总额 8.86 亿元，净资

产 5.18 亿元。2022 年度，该公司实现营业收入 0.42 亿元，净利润 0.26 亿元。

截至 2023 年 3 月末，该公司未经审计的资产总额 14.11 亿元，负债总额 8.84 亿元，净资产 5.26 亿元。2023 年 1-3 月实现营业收入 0.11 亿元，净利润 0.08 亿元。

#### **9、四川港投博雅产融投资有限公司**

四川港投博雅产融投资有限公司，成立于 2021 年 1 月 14 日，这注册资本人民币 2,000.00 万元，注册地址为中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天泰路 120 号 9 楼 913 号。公司作为发行人旗下重要的综合性金融平台，致力于布局集团战略业务协同投资、新经济股权投资、金融科技创新、资产运营管理等业务领域，力争成为集团公司发展外向型业务、打造国有资本投资运营平台的重要抓手。

经营范围为：一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；社会经济咨询服务；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理；财务咨询；工程管理服务；信息技术咨询服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

截至 2022 年末，该公司未经审计的资产总额 1.40 亿元，负债总额 1.32 亿元，净资产 0.07 亿元。2022 年度，该公司实现营业收入 0.01 亿元，净利润-0.07 亿元。该公司为新设企业，主要从事项目投资，业务尚处拓展期，目前尚未形成收入，导致公司净利润为负。

截至 2023 年 3 月末，该公司未经审计的资产总额 2.22 亿元，负债总额 2.14 亿元，净资产 0.08 亿元。2023 年 1-3 月实现营业收入 0.01 亿元，净利润 0.00 亿元。

#### **10、四川港投云港科技有限公司**

四川港投云港科技有限公司，成立于 2020 年 4 月 1 日，注册资本人民币 30,000.00 万元，注册地址为中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天泰路 120 号 12 楼 1206 号。公司作为发行人旗下技术聚合型、资源协同型、产业赋能型的数字物贸科技企业，专注于实现物贸产业数字化、数字物贸产业化。

经营范围为：许可项目：专利代理；各类工程建设活动（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；数据处理和存储支持服务；人工智能公共数据平台；人工智能基础资源与技术平台；云计算设备销售；

人工智能公共服务平台技术咨询服务；信息系统集成服务；专业设计服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理；知识产权服务（不含专利代理）；商标代理；版权代理；计算机软硬件及辅助设备批发；计算机软硬件及辅助设备零售；电子产品销售；针纺织品及原料批发；五金产品批发；五金产品零售；通讯设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

截至 2022 年末，该公司未经审计的资产总额 3.22 亿元，负债总额 0.21 亿元，净资产 3.01 亿元。2022 年度，该公司实现营业收入 0.17 亿元，净利润 0.01 亿元。

截至 2023 年 3 月末，该公司未经审计的资产总额 3.14 亿元，负债总额 0.14 亿元，净资产 3.01 亿元。2023 年 1-3 月实现营业收入 0.00 亿元，净利润-0.01 亿元。公司一季度未形成营业收入，导致利润为负。

## 11、四川港投国际进出口商品投资（集团）有限责任公司

四川港投国际进出口商品投资（集团）有限责任公司，成立于 2022 年 6 月 28 日，注册资本人民币 48,000.00 万元，注册地址为中国（四川）自由贸易试验区天府新区正兴街道蜀州路 2828 号附 OL-05-202206033 号。公司依托“多向度战略大通道体系”，构筑面向“一带一路”的供应链核心节点和资源配置中心，打造内外联动、东西双向互补的商品集散中转首选地，实现国内国际的优质资源和商品在中国与“一带一路”沿线国家间双向流通，实现“买全球，卖全球”“走出去，引进来”，打造立足四川、联动西部、服务全国、辐射欧亚的进出口商品集散地，为更好地服务四川对外开放和内陆开放经济高地建设、加快落实“一带一路”战略构想。

经营范围为：一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；财务咨询；国际货物运输代理；进出口代理；国内货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；销售代理；贸易经纪；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；道路货物运输站经营；会议及展览服务；供应链管理服务；报关业务；工程管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；物联网技术服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：国际道路货物运输；公共铁路运输；保税物流中心经营；出入境检疫处理；建设工程设计；建设工程施工；城市配送运输服务（不含危险货物）；互联网信息服务。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

截至 2022 年末，该公司未经审计的资产总额 3.39 亿元，负债总额 2.27 亿元，净资产 1.12 亿元。2022 年度，该公司实现营业收入 7.73 亿元，净利润-0.03 亿元。公司业务尚处于起步阶段，前期费用较高，导致公司净利润为负。

截至 2023 年 3 月末，该公司未经审计的资产总额 4.79 亿元，负债总额 3.68 亿元，净资产 1.12 亿元。2023 年 1-3 月实现营业收入 9.65 亿元，净利润 0.00 亿元。

## 12、四川海博国际贸易有限责任公司

四川海博国际贸易有限责任公司，成立于 2022 年 8 月 8 日，注册资本人民币 40,000.00 万元，注册地址为四川省泸州市江阳区江阳西路 40 号。公司紧紧围绕集团“一载体、四平台”的功能定位，同时利用上海自贸新片区的优势、大宗商品人才聚集优势，海博国贸于 2022 年 8 月 24 日出资成立了川胜（上海）国际贸易有限责任公司，注册资本金 4 亿元。海博国贸主要管理人员均来自大宗商品头部企业，具有丰富的贸易、融资、衍生品经验，公司专注于有色金属贸易，未来将以大宗商品贸易为载体，在仓储、物流等领域与集团公司形成内部协同、优势互补，建立自身独有的竞争优势。

经营范围为：金属材料销售；有色金属合金销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；建筑用钢筋产品销售、建筑材料销售；机械设备销售，五金产品批发、五金产品零售；食用农产品批发新鲜蔬菜批发；木材销售；货物进出口、技术进出口等。

截至 2022 年末，该公司未经审计的资产总额 2.00 亿元，负债总额 0.00 亿元，净资产 2.00 亿元。2022 年度，该公司实现营业收入 1.23 亿元，净利润 0.00 亿元。

截至 2023 年 3 月末，该公司未经审计的资产总额 6.85 亿元，负债总额 4.93 亿元，净资产 1.92 亿元。2023 年 1-3 月实现营业收入 15.80 亿元，净利润-0.06 亿元。公司业务尚处于起步阶段，前期费用较高，导致公司净利润为负。

## 13、四川省泛亚投资发展集团有限责任公司

四川省泛亚投资发展集团有限责任公司（以下简称“泛亚投资”）成立于 2023 年 2 月 28 日，注册资本金为 2 亿元，注册地址：成都高新区环岛路 1288 号 3 栋 28 层 2801 号。泛亚投资以拓展南向通道为己任，围绕老挝矿产资源开采及贸易、东南亚物流体系建设谋篇布局，实施“服务四川、以老挝为中心，拓展 RCEP 市场”的战略思想，将泛亚投资打造成为集综合运输、物流基础设施服务、矿产开发与贸易为一体的一流现代流通企业。泛亚投资同老挝 DAI 公司、KPS 公司在老挝赛公省、阿速坡省、万象省共 12 个矿区（约为 1480 平方公里）取得特许开采权，以开采矿产资源为基础，建立集贸易、物流、仓储为一体的现代化综合运作模式，为中老物流运输合作打通新的物流通道，并将以老挝项目为模板，在泰国、印尼、菲律宾、越南、柬埔寨等矿产国家的矿产采运贸一体化运营，拓展服务半径及能力。

经营范围：一般项目：以自有资金从事投资活动；国内货物运输代理；国际货物运输代理；供应链管理服务；运输设备租赁服务；仓储设备租赁服务；道路货物运输站经

营；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；装卸搬运；运输货物打包服务；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；货物进出口；畜牧渔业饲料销售；石油制品销售（不含危险化学品）；农副产品销售；电子产品销售；金属矿石销售；橡胶制品销售；煤炭及制品销售；建筑材料销售；五金产品批发；自然生态系统保护管理；资源再生利用技术研发；非金属矿及制品销售；矿山机械销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；有色金属合金销售；金属制品销售；国内贸易代理；进出口代理；社会经济咨询服务；信息技术咨询服务；会议及展览服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：港口经营；建设工程施工；成品油零售（不含危险化学品）；道路货物运输（不含危险货物）；国际班轮运输；公共航空运输；保税物流中心经营；矿产资源勘查。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

截至 2023 年 3 月末，该公司未建账，暂无财务数据。

### （三）发行人参股公司情况

截至 2023 年 3 月末，发行人主要参股公司 3 家，基本情况如下：

图表 5-3 截至 2023 年 3 月末公司联营及合营企业情况

单位：万元，%

| 序号 | 企业名称           | 实收资本      | 持股比例  | 享有的表决权 |
|----|----------------|-----------|-------|--------|
| 1  | 北京丰鼎创业投资有限公司   | 2,000.00  | 51.00 | 51.00  |
| 2  | 四川省陆海新通道发展有限公司 | 10,000.00 | 65.00 | 65.00  |
| 3  | 四川港投中油能源有限责任公司 | 6,600.00  | 55.00 | 55.00  |

#### 1、北京丰鼎创业投资有限公司

北京丰鼎创业投资有限公司成立于 2022 年 03 月 16 日，注册资本人民币 2,000.00 万元，注册地址为北京市房山区北京基金小镇大厦 E 座 453。公司是由四川省港航投资集团有限责任公司与海南前沿华清投资有限公司共同发起设立的私募股权投资公司，拥有清华大学、北京大学、中国科学院等顶级学院科研转化平台资源，以及中关村、清华科技园园区及孵化平台资源，主要从事科技创新创业投资管理业务。

经营范围为：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。

（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者

承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

截至 2022 年末，该公司资产总额 0.03 亿元，负债总额 0.01 亿元，净资产 0.02 亿元。2022 年度，该公司实现营业收入 0.00 亿元，净利润-0.08 亿元。公司尚处于起步阶段，尚未形成营业收入，导致净利润为负。

截至 2023 年 3 月末，该公司未经审计的资产总额 0.11 亿元，负债总额 0.01 亿元，净资产 0.10 亿元。2023 年 1-3 月实现营业收入 0.00 亿元，净利润-0.01 亿元。公司尚处于起步阶段，尚未形成营业收入，导致净利润为负。

## 2、四川省陆海新通道发展有限公司

四川省陆海新通道发展有限公司，成立于 2022 年 1 月 19 日，注册资本人民币 10000 万元，注册地址为四川省成都市天府新区正兴街道汉州路 1111 号天府保税商业中心 1 栋 2 层 202 号。陆海新通道公司作为省港投集团服务四川对外开放和内陆开放经济高地建设，助力川货出川出海的重要组成部分。承担着加快推进西部陆海新通道建设，发挥西部地区连接“一带一路”的纽带作用，重点统筹对接全省各市（州）南向班列沿线资源，统筹开展中老铁路、中越铁路和中缅铁路等国际班列以及四川-北部湾陆海新通道海铁联运班列等多式联运业务，高质量开行四川-东南亚国际铁路班列。建设境内外服务网络，统筹推动四川涉及陆海新通道运营发展相关工作，共同完善陆海新通道综合服务网络，共同破解交通运输瓶颈制约、物流成本偏高、竞争能力不强、缺乏有效产业支撑、通关便利化有待提升等突出问题，更好地服务四川融入全国统一大市场、畅通国内国际“双循环”的重要功能。

主要经营范围：铁路运输辅助项目；国内运输集装箱运输代理；铁路运输基础设备销售；陆路国际货物运输代理；国内货物运输代理；从事国际集装箱船、普通货船运输；国内船舶代理；无船承运业务；国际船舶代理；船舶拖带业务；海上国际货物运输代理；航空国际货物运输代理；国际货物运输代理；信息咨询服务；货物进出口；进出口代理；园区管理服务；供应链管理服务；集装箱维修；集装箱租赁服务；从事内地与港澳间集装箱船、普通货船运输；技术进出口；普通货物仓储服务；道路货物运输站经营；咨询策划服务；互联网销售；报关业务。

截至 2022 年末，该公司未经审计的资产总额 4730.02 万元，负债总额 46.32 万元，净资产 4683.69 万元。2022 年度，该公司实现营业收入 49.9 万元，净利润-316.31 万元。公司尚处于起步阶段，存在管理费用，导致净利润为负。

截至 2023 年 3 月末，该公司未经审计的资产总额 4610.4 万元，负债总额 68.37 元，净资产 4542.03 元。2023 年 1-3 月实现营业收入 7.36 万元，净利润-141.66 万元。公司尚处于起步阶段，存在管理费用，导致净利润为负。

### 3、四川港投中油能源有限责任公司

四川港投中油能源有限责任公司（以下简称“港投中油能源公司”），成立于 2022 年 12 月 10 日，注册资本人民币 6,600.00 万元，注册地址为成都东部新区三岔街道建国街 1 号。公司依托股东双方主业优势，采取“核心产业+创新孵化+数智探索”的发展策略，积极布局新能源产业孵化、新经济产业协同、新物流供应链聚合等业务，努力构建产业聚集、资源共享、配置优化的产业生态，实现传统产业资本和现代经济供应的融合发展，最终成为集油气销售、清洁能源供给、非能源贸易三大业务板块为一体的绿色低碳综合能源服务企业。

主要经营范围：一般项目：成品油批发（不含危险化学品）；货物进出口；技术进出口；进出口代理；互联网销售（除销售需要许可的商品）；保健食品（预包装）销售；石油制品销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；日用百货销售；新能源汽车整车销售；电动汽车充电基础设施运营；机动车充电销售；充电桩销售；集中式快速充电站；润滑油销售；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；化肥销售；建筑材料销售；电子产品销售；食用农产品批发；机械设备租赁；非居住房地产租赁；机动车修理和维护；汽车零配件零售；汽车零配件批发；消防器材销售；办公设备销售；个人卫生用品销售；化妆品零售；洗车服务；汽车销售；广告发布；广告设计、代理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；供应链管理服务；国内货物运输代理；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；品牌管理；组织文化艺术交流活动；体验式拓展活动及策划；文化娱乐经纪人服务；文化场馆管理服务；数字文化创意技术装备销售；数字内容制作服务（不含出版发行）；新材料技术研发；单用途商业预付卡代理销售；体育用品及器材零售；家具零配件销售；珠宝首饰零售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；玩具、动漫及游艺用品销售；游艺及娱乐用品销售；通讯设备销售；针纺织品销售；母婴用品销售；农副产品销售；机械设备销售；畜牧渔业饲料销售；饲料添加剂销售；煤炭及制品销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：燃气经营；燃气汽车加气经营；食品销售；烟草制品零售；小餐饮；第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；药品零售；供电业务；城市配送运输服务（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

截至 2023 年 3 月末，该公司未经审计的资产总额 1,994.86 万元，负债总额 44.07 万元，净资产 1,950.79 万元。截至目前实现营业收入 20.69 万元，净利润-49.21 万元。公司尚处于起步阶段，存在管理费用，导致净利润为负。

## 六、内部治理结构及内控制度

### （一）发行人治理结构

自成立以来，根据《公司法》及公司章程，已建立起完整的企业法人治理结构：董事会为公司的最高权力机构、公司的经营决策机构。经理班子具体负责组织公司日常生产经营活动，实施董事会决策方案。报告期内，发行人认真落实监管机构关于公司治理的有关规定，不断完善公司法人治理结构和内部控制体系，进一步促进公司规范运作，增强公司治理机制的有效性，体现了分工明确、相互制约的治理原则。根据《四川省港航投资集团有限责任公司公司章程》，发行人董事会行使自己的职权。

发行人经营决策体系由董事会、高管层组成。董事会是执行机构，由 7 人组成，对股东负责；设总经理一名，实行董事会授权委托下的总经理负责制，负责公司日常经营管理工作。

#### 1、股东会

股东会行使下列职权：

- （1）对发行人董事会工作进行检查，听取董事会报告；
- （2）发行人章程规定的其他职权。

#### 2、董事会

发行人设立董事会，成员 7-9 名。其中，董事长 1 名，为发行人法定代表人，由省委组织部提名，经省委审批后履行相关法律程序，由省政府任免；总经理按规定程序进入董事会，1 名董事为职工董事；除董事长、总经理外的其他董事会成员，按照省委相关规定，由省委组织部、省纪委监委机关会同省国资委党委提名，经省委审批后履行相关法律程序。配备一定数量的外部董事，逐步实现外部董事多于内部董事，外部董事按有关规定聘任或解聘。

董事会行使下列职权：

(1) 根据省政府任免或批复文件，聘任和解聘发行人总经理、副总经理及其他高级管理人员；

(2) 根据董事长提名或总经理征得董事长同意后提名，按有关规定决定任免下属全资子公司董事和董事长，监事和监事会主席，以及经理层成员的人选；

(3) 根据董事长提名或总经理征得董事长同意后提名，按规定程序决定向下属控股子公司派出的董事和董事长人选、监事和监事会主席人选，以及经理层成员人选；决定向参股公司派出的董事、监事及经理层成员人选；

(4) 审定发行人经营指标；

(5) 审议或批准发行人的经营计划，投融资方案和对外合作方案；

(6) 制订发行人发展战略与规划；

(7) 制订发行人的年度财务预算、决算方案，利润分配或亏损弥补方案；

(8) 按照省国资委要求，向发行人经理层下达经营目标任务；

(9) 制订发行人合并、分立、解散和变更公司形式，增加或减少注册资本、发行公司债券的方案；

(10) 审议发行人资产重组、变现处置及增资扩股方案；

(11) 决定除须由省政府、省国资委批准以外的资产收购及处置事项；

(12) 决定发行人年度借款总额，决定发行人资产用于融资的抵押额度；决定对所出资的全资、控股企业和重要参股企业的贷款担保事项；

(13) 决定发行人内部管理机构 and 分支机构的设立或撤销方案；

(14) 审定发行人的基本管理制度；

(15) 按有关规定制订公司员工的工资、福利、奖惩制度，并在经省国资委核准的工资总额预算内自主决定内部工资分配；

(16) 拟订发行人章程修改方案；

(17) 审核批准经理层提交的《总经理工作细则》；

(18) 法律、法规、发行人章程和省国资委规定的其他职权。

### **3、监事会**

发行人设监事会，但目前国资监管部门尚未委派监事。

监事会行使下列职责职权：

对发行人管理人员执行职责的行为进行监督；

监督发行人贯彻执行有关法律、行政法规和规章制度的情况，检查发行人资产保值增值等情况；

当管理人员的行为违反发行人章程、损坏发行人利益时，予以纠正；

发行人章程规定的其他职责职权。

#### **4、党委**

发行人设立党的委员会（以下简称党委），设党委委员 7-9 名，其中书记 1 名、副书记 2 名（1 名专职副书记）。党委书记担任董事长，切实履行党建工作第一责任人职责。党委书记、副书记按干部管理权限任免或按有关规定和程序等产生。党委委员按照有关规定和程序产生。董事会决定港投集团重大问题，应当事先听取港投集团党委的意见，重大经营管理事项必须经党委研究讨论后，再由董事会或经理层作出决定。

#### **5、纪委**

发行人设立纪律检查委员会（以下简称纪委），设纪委委员 5-7 名，其中，书记 1 名、副书记 1 名。纪委书记履行企业党风廉政建设监督责任的第一责任人职责，负责纪检、监察、审计工作，不分管监督职责以外的工作。纪委书记、副书记按干部管理权限任免或按有关规定和程序产生，纪委委员按照有关规定和程序产生。

#### **6、经理层**

发行人经理层是日常经营管理工作的具体执行机构，由总经理 1 名、副总经理 3-5 名组成，根据工作需要设置财务总监、总工程师、总经济师。

总经理人选由省委组织部提名，经省委审批后，由董事会依法聘任；其他经理层成员人选由省委组织部、省纪委监委机关会同省国资委党委提名，经省委审批后，由董事会依法聘任。经省委省政府批准后，经理层成员可通过市场化方式产生。

总经理对董事会负责，履行以下职责：

- （1）组织实施董事会决议，主持发行人日常生产经营管理工作；
- （2）组织实施发行人年度经营计划、目标任务和投资方案；
- （3）拟订发行人内部管理机构的设计和分支机构的设立或撤销方案；

(4) 拟订发行人的基本管理制度；

(5) 拟订发行人资产重组、变现处置及增资扩股方案；

(6) 拟订资产收购及处置方案；

(7) 拟订发行人年度借款总额、发行人资产用于融资的抵押额度；拟订对所出资全资、控股企业和重要参股企业贷款担保方案；

(8) 经董事长授权，可以代表公司对外签署合同和协议，并处理发行人日常经营管理有关的对外事务；

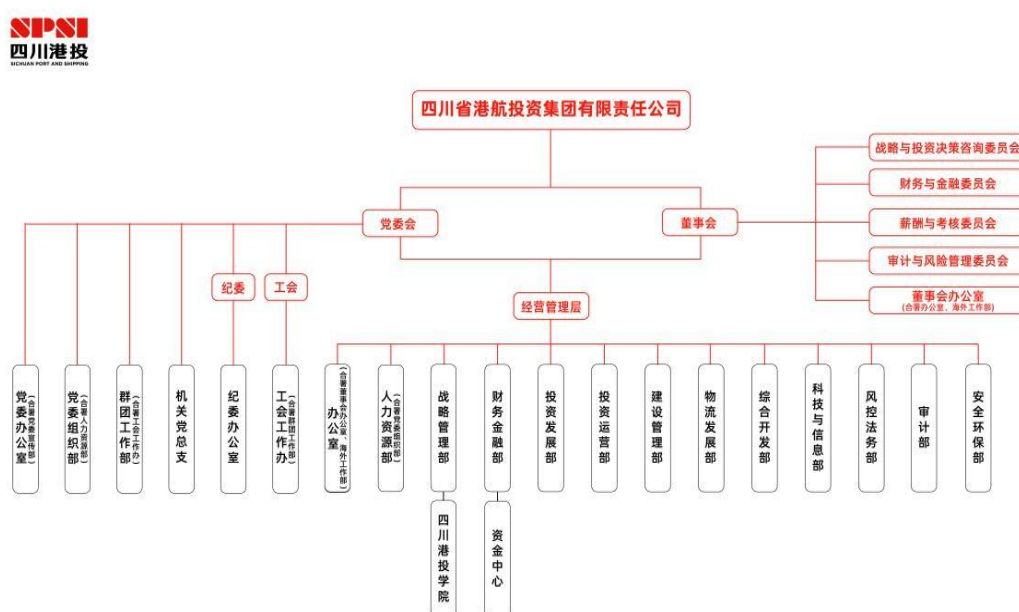
(9) 依照发行人有关规章制度对员工进行奖惩；

(10) 征得董事长同意后提名全资、控股子公司和参股公司董事和董事长人选、监事和监事会主席人选、经理层成员人选；

(11) 《公司章程》和董事会授予的其他职责职权。

截至本募集说明书签署之日，发行人现任董事会成员 7 人，其中董事长 1 人，副董事长 1 人，职工董事 1 人。根据发行人章程约定，董事会会议应由二分之一以上的董事出席方可举行。增加或减少注册资本、发行债券方案，以及发行人合并、分立、变更公司组织形式，解散和清算方案、投融资方案必须由全体董事三分之二以上表决同意方可通过，其余决议由全体董事过半数表决同意即为通过。发行人目前董事数量设置不影响其日常经营和重大事项决策，表决具有有效性。

图表 5-4 公司组织机构图



## (二) 各主要职能部门情况：

### 1、办公室（董事会办公室、海外工作部）

负责集团办公室（董事会办公室）日常事务及外派董事管理；牵头经理层办公会事务；牵头集团政策研究、制度建设；统筹重要文稿起草、内部合规审查、目标督查、公文办理、档案管理、证照印鉴管理、后勤管理、重要会议筹备、信访维稳等；负责涉外事务联络协调及办理；负责外部对口机构公共关系维护。

### 2、党委办公室（党委宣传部）

负责集团党务工作、党委办公室日常事务，组织起草党委综合文稿、公文办理、重要会议筹办；负责意识形态工作；统筹管理集团宣传工作；牵头负责集团思想政治建设、精神文明建设、企业文化建设；管理集团宣传媒介；负责党委中心组学习；负责外部对口机构公共关系维护。

### 3、党委组织部（人力资源部）

负责集团基层党组织建设和党员队伍建设、统一战线、企业领导人员工作、人才工作；负责组织架构与编制管理、招聘管理、绩效考核、薪酬福利、教育培训、职称管理、

劳动合同管理、人事档案、评优评先等；负责外部对口机构公共关系维护；负责集团薪酬与考核委员会办公室日常工作。

#### 4、纪委办公室

负责组织协调集团党风廉政建设责任落实和系统化防治腐败工作；负责监督检查党的路线方针政策贯彻落实情况、党员领导干部履行党风廉政职责情况；负责受理反映集团干部涉嫌违纪或职务违法、职务犯罪问题的检举控告；负责作风监督、纪律审查、廉洁教育；协助配合上级党委、纪委，集团公司党委、纪委开展相关工作。

#### 5、财务金融部（资金中心）

负责集团财务预决算管理、会计核算管理、会计报表编制及财务分析、税务管理、产权管理、财务信息披露，监督指导集团企业财务管理工作；负责融资管理、债务及信用管理、对直属企业资金安排的管理；负责资金归集、内外部资金运用等资金中心日常事务；组织或协助实施上市、并购、重组、产业基金等资本运作事项；负责财务信息系统建设、运行及管理；负责集团财务与金融委员会办公室日常工作。

#### 6、战略管理部

负责集团公司战略规划研究与制订，战略规划落地执行与评价，企业管理变革与制度建设、综合与决策研究。负责港投学院工作。

#### 7、投资发展部

负责建立健全集团投资管理体系，牵头实施投资全流程管理；负责集团固定资产类投资项目前期工作；负责外部对口机构公共关系维护；负责集团战略与投资决策咨询委员会办公室日常工作。

#### 8、投资运营部

承办集团直接开发的重大新兴产业股权项目投资业务；承办集团上市公司资本运作业务、基金业务；负责审查指导集团企业股权类投资项目；负责外部对口机构公共关系维护。

#### 9、建设管理部

统筹集团建设项目建设管理。制定建设管理制度并监督实施；统筹建设项目设计、质量、进度、招标、合同管理；监督指导建设项目成本管控；参与建设项目工可阶段考

察、论证等工作并组织对技术方案研究把关；统筹工程建设“四新技术”应用和科研成果转化；负责集团交易服务平台管理；履行安全环保管理“一岗双责”；负责外部对口机构公共关系维护。

#### 10、物流发展部

负责集团物流发展政策研究、行业分析和发展战略规划实施；负责集团直接投资物流项目开发、分析研判等项目前期工作，指导直属企业物流投资项目开发、分析研判、组织实施，配合集团物流相关投资管理相关工作；负责集团港口及物流业务指导、经营统计，参与港口及物流预算审查、绩效考核，配合完成港口及物流风险管理、安全环保工作；负责外部对口机构公共关系维护和物流产业发展联盟日常事务。

#### 11、综合开发部

负责组织研究集团综合开发板块、电力板块政策，编制战略发展规划，建立和完善内部管控机制、制度；负责集团综合开发板块、电力板块直属企业年度生产经营目标拟定、计划实施跟踪监管、统计分析与年度考核，审核预算方案；统筹管理集团综合开发板块项目投资、规划设计，开展综合开发板块和电力板块运营管理工作；配合开展集团综合开发板块、电力板块项目建设管理工作；负责集团综合开发板块、电力板块对外战略合作事务管理、外部对口机构公共关系维护。

#### 12、科技与信息部

统筹集团总部及所属企业科技与信息化建设工作。负责集团科研项目、信息化项目和科技成果的统一管理；统筹建立网络安全监测预警和应急处置工作机制；参与集团在科技及信息板块投资的论证；负责外部对口机构公共关系维护。

#### 13、风控法务部

负责集团法治建设、日常法律事务管理；统筹集团风险控制、内部控制、合规管理工作；负责外部对口机构公共关系维护；负责集团审计与风险管理委员会常设办公室日常工作。

#### 14、审计部

负责制定内部审计发展战略规划、内部审计规章制度、建立内部审计质量控制体系；制定年度审计工作计划；指导监督所属企业内部审计工作；开展财务收支审计、财务尽

调、投资评价审计、绩效审计、经济责任审计、建设项目审计、风控审计；负责审计成果运用；负责外部对口单位公共关系维护。

#### 15、安全环保部

统筹集团安全生产、环境保护工作。建立安全和环保责任体系、管理制度；负责集团安全和环保工作计划、目标任务拟定、跟踪监管、年度考核；组织开展安全环保检查督查、宣传教育培训，督促保障安全投入；督促指导职业病危害防治工作；建立健全集团安全环保应急管理体系，制定应急预案；组织、协调安全环保应急事件处置；负责外部对口机构公共关系维护。

#### 16、党委群团工作部（工会工作办）

负责集团工会、共青团等群团组织自身建设、群团建设促党建工作机制建立健全及群团系统评优评先工作；负责围绕企业中心工作及群团组织职能开展各项活动；负责外部对口机构公共关系维护。

#### 17、机关党总支

负责集团总部机关党总支日常事务和总部党务、党组织建设、党员队伍建设、意识形态、思想政治建设、精神文明建设等工作；负责外部对口机构公共关系维护。

### （三）公司内控制度

#### 1、资金计划及审批制度

为统筹、用好、用活本公司资金，减少资金沉淀，合理调配资金，提高资金使用效率，降低资金成本，确保生产经营的顺利进行，对资金实行计划管理。公司其他日常资金支付按相关支付审批程序办理。公司财务金融部对资金需求计划的使用负责督导，计划内应支付的资金要及时按程序报批支付；计划外不应支付的资金应拒绝支付；特殊原因需超计划支付的，应由相关部门补充计划或补办手续，经本公司领导批准后支付。本制度适用于本公司及其控股子公司和实质管理的参股子公司。

#### 2、资金运营内控制度

公司严格贯彻《公司法》等相关法律法规的要求，不断完善公司治理结构，强化内部管理，规范公司经营运作，设立了健全的董事会制度，负责重大决策；配备了强有力的经营班子，负责董事会决策的实施以及公司运营。

**(1) 资金管理模式：**发行人财务金融部对资金需求计划的使用负责督导，计划内应支付的资金要及时按程序报批支付；计划外不应支付的资金应拒绝支付；特殊原因需超计划支付的，应由相关部门补充计划或补办手续，经发行人领导批准后支付。本制度适用于发行人及其控股子公司和实质管理的参股子公司。

**(2) 短期资金应急预案：**发行人财务风险管理坚持“预防为主、积极化解”的原则。遇到突发性财务风险事件时，制定短期资金应急预案，动员各方面力量，积极化解风险，努力使风险造成的损失降至最低。逐级做好现金预算编制，及时准确地对财务状况进行有效分析。自成立以来信誉良好，发行人与各银行建立了长期的战略合作伙伴关系，取得了稳定的授信额度，为公司可能发生的短期资金应急需求提供有力支持。

### **3、财务预算管理制度**

财务预算工作由各子公司的财务部门具体负责。预算的编制按照上下结合、分级编制、逐级汇总、审查平衡、审议批准、下达执行的程序进行。预算一经审议批准，即对所有预算单位具有约束效力，各单位所有筹资、投资及其他财务经营行为皆需按照预算严格执行，从而保证发行人本部及各级子公司资金筹集和使用的计划性，为对外融资的及时归还提供制度保障。

在成本和费用管理方面，发行人明确将其作为生产经营管理的核心内容，并重点加强了对成本预算、成本核算、成本控制、成本分析的管理。公司财务金融部组织成本费用预算的编制，对各子公司下达主要成本费用考核指标和职能部门费用开支控制指标，对成本费用管理及制度执行情况进行监督和检查。

发行人还制定了《全面预算管理制度（试行）》、《固定资产管理制度（试行）》等系列财务管理制度办法，对财务管理的各个环节进行明确的制度规范。

### **4、投资管理制度**

为加强对下属子公司投资管理力度，规范投资行为，控制投资风险，确保资产的保值增值，发行人制定了《投资管理暂行办法》，发行人投资管理的范围包括：投资项目的计划管理，包括投资计划审定、投资计划编制下达、投资计划实施、投资计划控制与监督，以及对投资计划完成情况进行考核；事中管理，包括投资主体对投资项目实施的监控和调整，以项目可行性研究及决策文件为依据；事后管理，包括投资后评价、考核、

审计及责任追究；风险管理，建立风险识别、控制、化解等全过程的投资风险管理体系，将投资风险管理作为企业实施全面风险管理、加强廉洁风险防控的重要内容。强化投资前期风险评估和风控方案制订，做好项目实施过程中的风险监控、预警和处置，防范投资后项目运营、整合风险，做好项目退出的时点与方式安排。

#### **5、对外担保和资产抵押制度**

为了维护投资者的利益，规范担保行为，控制公司资产运营风险，促进公司健康稳定的发展，发行人制定了《担保管理办法（试行）》，原则上不提供对外担保。发行人担保制度的内容包括：担保范围、审批程序、风险控制、担保合同管理、担保信息披露等。该以上制度明确规定了发行人对外担保应当遵循合法、审慎、互利、安全的原则，为发行人严格控制担保风险提供了制度依据。

#### **6、对下属公司的内部控制**

针对各个业务板块都制定了相应的内部控制制度，其中在工程、人力资源、财务管理等方面制定的相关内部控制制度适用于发行人本部和控股子公司。同时，根据各业务板块的实际情况，各控股子公司可在此基础上结合自身业务需要制定相应的实施细则。公司控股子公司根据经营业务特点和实际经营情况并参照公司管理制度的规定建立健全经营和财务管理等方面的制度，公司对其实施严格统一的财务监督管理制度和审计监察管理。

#### **7、关联交易制度**

按照《公司法》相关要求中有关关联交易规定定义关联人和关联交易，审议批准关联交易事项。按照《企业会计准则》等有关规定，并结合公司的经营特点和管理要求，对关联方交易行为进行计量和评估，确保关联交易公平和公正以及关联交易信息披露的准确性。

#### **8、安全生产制度**

发行人制定了系列安全生产管理制度，建立健全了安全生产责任制，形成安全生产目标控制体系与安全生产监督体系，明确发行人各管理层级的安全生产责任，制定了有效的安全生产考核管理办法。发行人生产过程中的风险主要在意外事故和自然灾害两方面，由于电力行业正常运转的要求较高，当出现设备故障及误操作等情况时可能会影响

正常的生产经营活动。同时，由于洪水等自然灾害对水量的影响，也会对安全生产产生不利影响。发行人通过《生产管理规定》中的专项安全生产条款对公司生产经营活动进行监督控制。发行人还建立了电力安全生产事故应急处理机制，对重大危险源登记建档，进行定期检测、评估、监控，并制定相应的应急处理预案，组织应急预案演练，提高事故应急响应和处置能力。

## 9、筹资管理制度

依据《公司法》和国资委关于“三重一大”有关事项的规定，制定了《融资管理暂行办法》，对公司的筹融资行为进行了明确的规范。《融资管理暂行办法》要求筹融资活动应服务于企业日常生产经营和项目建设需要，并符合集团公司中长期发展规划，并遵循合法合规、保障需求、安全性、分级负责、效益优先和规模适度等六大原则；对筹融资业务的工作主体和各自的职责进行了划分；对流程、融后管理和风险管理进行了明确的规定；有利于加强发行人筹融资管理和财务监控，降低筹融资成本，有效防范财务风险。

## 10、突发事件应急管理制度

为应对生产安全、自然灾害、舆情危机、政府政策、公司高管出现重大风险等突发事件，有效预防并及时处理各类风险事件，发行人根据《公司法》、《证券法》、《中华人民共和国突发事件应对法》等法律、法规及《公司章程》等制定了《安全生产隐患排查治理规定》、《生产安全事故报告和调查处理规定》等七项制度，对可能引发发行人正常运营以及公司治理等突发事件处理做出了相关规定。发行人制定的应急预案包括各部门合力沟通、紧急调查、召开董事会、积极与股东进行协调解决等；突发事件结束后，尽快消除突发风险事件影响，及时恢复公司正常运作。

## 11、财务信息披露管理暂行办法

为加强公司在银行间债券市场发行债务融资工具的信息披露事务管理，保护投资者合法权益，促进公司依法规范运作，根据《公司法》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》、《公司章程》、《公司信息披露管理制度》等有关规定，结合公司实际情况，制定了《财务信息披露管理办法》信息披露管理制度。

## 七、人员基本情况

### （一）员工基本情况

截至 2023 年 3 月末，公司共有员工 4378 人，其构成如下：

图表 5-5 公司员工构成情况

单位：人，%

| 员工构成      | 数量          | 比例            |
|-----------|-------------|---------------|
| 专业构成      |             |               |
| 技术人员      | 978         | 22.34         |
| 生产人员      | 1183        | 27.02         |
| 销售人员      | 240         | 5.48          |
| 财务人员      | 377         | 8.61          |
| 其他人员      | 1600        | 36.55         |
| <b>合计</b> | <b>4378</b> | <b>100.00</b> |
| 教育程度      |             |               |
| 博士        | 13          | 0.30          |
| 硕士        | 527         | 12.04         |
| 本科学历      | 1895        | 43.28         |
| 大专学历      | 799         | 18.25         |
| 中专及以下学历   | 1144        | 26.13         |
| <b>合计</b> | <b>4378</b> | <b>100.00</b> |
| 职称情况      |             |               |
| 高级职称      | 283         | 6.46          |
| 中级职称      | 673         | 15.37         |
| 初级职称      | 394         | 9.00          |
| 其他        | 3028        | 69.16         |
| <b>合计</b> | <b>4378</b> | <b>100.00</b> |

### （二）公司董事、监事及高管情况

#### 1、公司董事、监事及高管基本情况

公司现任董事、高管人员的任职均合法合规，符合中组部规定，符合《公司法》《公务员法》等相关法律法规及公司章程规定，高管均无境外居留权。董事、高级管理人员未有兼职公务员的情况，无境外居留权，符合相关法律法规的要求。

#### 2、公司董事、监事及高管人员简历

图表 5-6 公司董事、监事及高管任职情况

| 姓名  | 职务                        | 性别 | 年龄 | 任期日期          |
|-----|---------------------------|----|----|---------------|
| 杨军  | 党委书记、董事长                  | 男  | 53 | 2023 年 10 月至今 |
| 曾崇勇 | 党委副书记、副董事长、总经理            | 男  | 55 | 2019 年 8 月至今  |
| 许东明 | 党委副书记、董事                  | 男  | 55 | 2019 年 8 月至今  |
| 汪 伦 | 党委委员、董事                   | 男  | 56 | 2021 年 5 月至今  |
| 谢敬远 | 党委委员、职工董事、工会主席            | 男  | 53 | 2019 年 11 月至今 |
| 韩 瑜 | 外部董事                      | 男  | 58 | 2022 年 10 月至今 |
| 秦 明 | 外部董事                      | 男  | 62 | 2022 年 10 月至今 |
| 焦天悦 | 外部董事                      | 男  | 66 | 2022 年 10 月至今 |
| 牛建国 | 外部董事                      | 男  | 50 | 2022 年 10 月至今 |
| 陆正才 | 省纪委监委驻集团纪检监察组组长、党委委员、纪委书记 | 男  | 57 | 2020 年 4 月至今  |
| 阮昌益 | 副总经理                      | 男  | 47 | 2019 年 11 月至今 |
| 王 猛 | 财务总监                      | 男  | 56 | 2019 年 9 月至今  |

### 3、公司董事、监事及高管人员简历

#### (1) 董事会

杨军，党委书记、董事长，男，汉族，1970 年 7 月出生，籍贯重庆，中共党员，大学本科学历，正高级工程师。曾任四川省港航开发有限责任公司党委委员、董事、副总经理，四川省港航投资集团有限责任公司党委委员、副总经理。现任四川省港航投资集团有限责任公司党委书记、董事长。

曾崇勇，党委副书记、副董事长、总经理，男，汉族，1967 年 9 月出生，籍贯四川邛崃，中共党员，在职研究生学历，正高级工程师。曾任四川省交通投资集团有限责任公司副总经理，现任四川省港航投资集团有限责任公司党委副书记、副董事长、总经理。

许东明，党委副书记、董事，男，汉族，1966 年 12 月出生，籍贯重庆，中共党员，在职研究生学历，高级政工师。曾任四川省交通运输厅航务管理局（省地方海事局、省船舶检验局）党委书记、局长，四川省南充市政协副主席，四川省广元市委常委、组织部部长，现任四川省港航投资集团有限责任公司党委副书记、董事。

汪伦，党委委员、董事，男，汉族，1966 年 4 月出生，籍贯四川简阳，中共党员，在职研究生学历，高级工程师。曾任四川省水务投资集团有限责任公司副董事长、总经理，四川省交通投资集团有限责任公司董事、副总经理，现任四川省港航投资集团有限责任公司党委委员、董事。

谢敬远，党委委员、职工董事、工会主席，男，汉族，1968 年 11 月出生，籍贯四川巴中，中共党员，在职研究生学历，高级政工师。曾任四川省港航开发有限责任公司党委副书记、职工董事、工会主席，现任四川省港航投资集团有限责任公司党委委员、职工董事、工会主席。

韩瑜，男，汉族，1965 年 6 月出生，籍贯四川西昌，中共党员，在职研究生学历，会计师。曾任四川省国有资产投资管理有限责任公司党委副书记、董事、总经理，现任四川省港航投资集团有限责任公司专职外部董事。

秦明，男，汉族，1961 年 9 月出生，籍贯云南昆明，中共党员，在职研究生学历，高级工程师。曾任攀钢集团钒钛资源股份有限公司副总经理，兼任攀钢欧洲有限公司董事长（2021 年 9 月退休），现任四川省港航投资集团有限责任公司兼职外部董事。

焦天悦，男，汉族，1956 年 12 月出生，籍贯江苏进县，中共党员，大学本科学历，高级工程师。曾任香港海通有限公司党委副书记、总经理（2016 年 12 月退休），现任四川省港航投资集团有限责任公司兼职外部董事。

牛建国，男，汉族，1973 年 5 月出生，籍贯江苏淮安，致公党员，在职研究生学历。曾任四川富润企业重组投资有限责任公司兼职外部董事，现任四川琴台律师事务所主任、四川省港航投资集团有限责任公司兼职外部董事。

## **(2) 高管人员**

陆正才，省纪委监委驻港投集团纪检监察组组长、党委委员、纪委书记，男，汉族，1965 年 10 月出生，籍贯四川乐至，中共党员，在职研究生学历，政工师。曾任四川省纪委第八纪检监察室主任、案件审理室主任，四川省纪委监委案件审理室主任，现任省纪委监委驻港投集团纪检监察组组长、党委委员、纪委书记。

阮昌益，副总经理，男，汉族，1975 年 5 月出生，籍贯重庆，中共党员，在职研究生学历，曾任四川省交通投资集团有限责任公司董事会秘书（总经理助理级）、办公室（党委办公室、董事会办公室）主任，现任四川省港航投资集团有限责任公司副总经理。

王猛，财务总监，男，汉族，1966 年 6 月出生，籍贯四川阆中，中共党员，大学本科学历，正高级会计师。曾任四川省铁路产业投资集团有限责任公司副总会计师、财务管理部部长，现任四川省港航投资集团有限责任公司财务总监。

## **(3) 监事会**

由于四川省人民政府、四川省国资委尚未委派，目前尚未设立。

## 八、主营业务经营情况

### （一）经营范围

发行人经核准的主营业务范围为：商务服务业；水上运输业；道路运输业；多式联运和运输代理业；装卸搬运和仓储业；电力、热力生产和供应业；水利管理业；房地产开发经营；物业管理；房屋建筑业；土木工程建筑业；建筑安装业；建筑装饰和装修业；铁路运输业；航空运输业；住宿业；餐饮业；互联网和相关服务；科技推广和应用服务业；娱乐业；租赁业；公共设施管理业；农业；林业；畜牧业；渔业；农、林、牧、渔专业及辅助性活动；软件和信息技术服务业；专业技术服务业。（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）。

### （二）主要业务构成

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人主营业务收入分别为 1,185,420.02 万元、1,626,953.18 万元、4,537,670.33 万元和 1,471,034.05 万元，在营业收入中占比分别为 99.21%、99.36%、99.75%和 99.93%。公司主营业务在营业收入中占比较为稳定，为公司营业收入的主要来源。综合物流贸易、工程施工、房地产销售、发电等业务板块是主营业务收入主要来源，面对当前经济形势下行的压力，发行人主营业务情况总体保持着稳健发展态势。

图表 5-7 发行人近三年及近一期主营业务收入构成情况表

单位：万元，%

| 业务板块   | 2020 年度      |        | 2021 年度      |        | 2022 年度      |        | 2023 年 1-3 月 |        |
|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|        | 金额           | 占比     | 金额           | 占比     | 金额           | 占比     | 金额           | 占比     |
| 综合物流贸易 | 779,747.03   | 65.78  | 1,206,643.23 | 74.17  | 3,920,926.93 | 86.41  | 1,266,404.05 | 86.09  |
| 房地产销售  | 154,928.98   | 13.07  | 96,137.64    | 5.91   | 139,567.76   | 3.08   | 38,608.40    | 2.62   |
| 发电     | 82,731.05    | 6.98   | 84,457.15    | 5.19   | 131,698.12   | 2.90   | 31,508.80    | 2.14   |
| 工程施工   | 43,761.91    | 3.69   | 82,794.89    | 5.09   | 164,682.25   | 3.63   | 47,449.32    | 3.23   |
| 港口作业及运 | 28,400.65    | 2.40   | 52,668.11    | 3.24   | 93,634.71    | 2.06   | 28,964.99    | 1.97   |
| 其他销售   | 88,966.43    | 7.51   | 89,966.48    | 5.53   | 71,125.17    | 1.57   | 54,597.06    | 3.71   |
| 综合服务   | 6,883.96     | 0.58   | 14,285.67    | 0.88   | 15,208.29    | 0.34   | 3,501.42     | 0.24   |
| 其他     | 0.00         | 0.00   | 0.00         | 0.00   | 827.11       | 0.02   | 0.00         | 0.00   |
| 合计     | 1,185,420.02 | 100.00 | 1,626,953.18 | 100.00 | 4,537,670.33 | 100.00 | 1,471,034.05 | 100.00 |

发行人主营业务收入主要包括发电、综合物流贸易、房地产销售、工程施工、港口作业及运输、其他销售以及综合服务等。2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人主营业务收入中综合物流贸易销售占比分别为 65.78%、74.17%、86.41%和 86.09%，综合物流贸易在主营业务收入中占比逐年增加。

随着发行人投入运营的发电业务板块资产数量增加，发行人发电业务收入逐年增加，2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人发电业务收入分别 82,731.05 万元、84,457.15 万元、131,698.12 万元和 31,508.80 万元。2022 年发电业务收入 131,698.12 万元，较 2021 年增加 47,240.97 万元，增幅 55.93%。

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人房地产销售收入分别为 154,928.98 万元、96,137.64 万元、139,567.76 万元和 38,608.40 万元，在主营业务收入中占比分别为 13.07%、5.91%、3.08%和 2.62%。

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人工程施工业务收入分别为 43,761.91 万元、82,794.89 万元、164,682.25 万元和 47,449.32 万元。2022 年工程施工业务收入 164,682.25 万元，较 2021 年增加 81,887.36 万元，增幅 98.90%。

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，港口作业及运输收入分别为 28,400.65 万元、52,668.11 万元、93,634.71 万元和 28,964.99 万元。2022 年港口作业及运输收入 93,634.71 万元，较 2021 年增加 40,966.60 万元，增幅 77.78%。

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人其他销售业务收入分别为 88,966.43 万元、89,966.48 万元、71,125.17 万元和 54,597.06 万元，主要为建材等商品销售产生的收入。

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人综合服务业务收入分别为 6,883.96 万元、14,285.67 万元、15,208.29 万元和 3,501.42 万元，主要为酒店文旅服务销售产生的收入。

图表 5-8 发行人近三年及近一期主营业务成本构成情况表

单位：万元，%

| 业务板块    | 2020 年度    |       | 2021 年度      |       | 2022 年度      |       | 2023 年 1-3 月 |       |
|---------|------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
|         | 金额         | 占比    | 金额           | 占比    | 金额           | 占比    | 金额           | 占比    |
| 综合物流贸易  | 755,012.42 | 71.59 | 1,186,781.27 | 79.46 | 3,868,817.67 | 89.33 | 1,243,429.87 | 87.58 |
| 房地产销售   | 116,326.22 | 11.03 | 64,998.21    | 4.35  | 110,056.70   | 2.54  | 33,127.13    | 2.33  |
| 发电      | 44,833.14  | 4.25  | 43,896.86    | 2.94  | 58,650.68    | 1.35  | 16,904.58    | 1.19  |
| 工程施工    | 38,895.11  | 3.69  | 53,837.13    | 3.60  | 122,776.65   | 2.83  | 35,966.14    | 2.53  |
| 港口作业及运输 | 30,717.60  | 2.91  | 54,472.54    | 3.65  | 96,467.29    | 2.23  | 31,562.04    | 2.23  |
| 其他销售    | 61,881.50  | 5.87  | 73,053.85    | 4.89  | 57,703.42    | 1.33  | 54,849.44    | 3.86  |
| 综合服务    | 6,902.97   | 0.65  | 16,430.90    | 1.10  | 16,153.94    | 0.37  | 3,946.40     | 0.28  |

|           |                   |               |                     |               |                     |               |                     |               |
|-----------|-------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 其他        | 0.00              | 0.00          | 0.00                | 0.00          | 427.90              | 0.01          | 0.00                | 0.00          |
| <b>合计</b> | <b>1,054,568.</b> | <b>100.00</b> | <b>1,493,470.76</b> | <b>100.00</b> | <b>4,331,054.26</b> | <b>100.00</b> | <b>1,419,785.59</b> | <b>100.00</b> |

发行人主营业务成本的变动跟主营业务收入的变动基本一致，大宗贸易成本占比最高，近三年及一期占比均在 50.00%以上。

图表 5-9 发行人近三年及近一期毛利润构成情况表

单位：万元，%

| 业务板块      | 2020 年度           |               | 2021 年度           |               | 2022 年度           |               | 2023 年 1-3 月     |               |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 毛利润               | 占比            | 毛利润               | 占比            | 毛利润               | 占比            | 毛利润              | 占比            |
| 综合物流贸易    | 24,734.61         | 18.90         | 19,861.96         | 14.88         | 52,109.27         | 25.22         | 22,974.18        | 44.83         |
| 房地产销售     | 38,602.76         | 29.50         | 31,139.43         | 23.33         | 29,511.06         | 14.28         | 5,481.28         | 10.70         |
| 发电        | 37,897.91         | 28.96         | 40,560.29         | 30.39         | 73,047.44         | 35.35         | 14,604.22        | 28.50         |
| 工程施工      | 4,866.80          | 3.72          | 28,957.76         | 21.69         | 41,905.60         | 20.28         | 11,483.18        | 22.41         |
| 港口作业及运输   | -2,316.95         | -1.77         | -1,804.43         | -1.35         | -2,832.59         | -1.37         | -2,597.05        | -5.07         |
| 其他销售      | 27,084.93         | 20.70         | 16,912.63         | 12.67         | 13,421.75         | 6.50          | -252.38          | -0.50         |
| 综合服务      | -19.01            | -0.01         | -2,145.23         | -1.61         | -945.65           | -0.46         | -444.98          | -0.87         |
| 其他        | 0.00              | 0.00          | 0.00              | 0.00          | 399.21            | 0.19          | 0.00             | 0.00          |
| <b>合计</b> | <b>130,851.05</b> | <b>100.00</b> | <b>133,482.41</b> | <b>100.00</b> | <b>206,616.08</b> | <b>100.00</b> | <b>51,248.45</b> | <b>100.00</b> |

从发行人各主营业务板块的毛利润情况分析，近三年毛利润平均最高的板块为发电业务，2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发电业务毛利润分别为 37,897.91 万元、40,560.29 万元、73,047.44 万元和 14,604.22 万元，在主营业务毛利润中占比分别为 28.96%、30.39%、35.35%和 28.50%，发电业务为公司重要稳定的利润来源。2020 年-2022 年，发行人销售收入最高的综合物流贸易毛利润整体呈上升趋势，受经济及市场环境影响，2021 年毛利润在主营业务毛利润中平均占比为 14.88%，较 2020 年略有下降，2022 年毛利润在主营业务毛利润中占比增加。2020 年-2022 年，房地产业务毛利润保持稳定，2022 年房地产毛利润 29,511.06 万元，占比为 14.28%，在主营毛利润中占比下降。2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，工程施工毛利润逐年增加，分别为 4,866.80 万元、28,957.76 万元、41,905.60 万元及 11,483.18 万元。

图表 5-10 发行人近三年及近一期毛利率情况表

单位：%

| 业务板块   | 2020 年度 | 2021 年度 | 2022 年度 | 2023 年 1-3 月 |
|--------|---------|---------|---------|--------------|
| 综合物流贸易 | 3.17    | 1.65    | 1.33    | 1.81         |

|         |              |             |             |             |
|---------|--------------|-------------|-------------|-------------|
| 房地产销售   | 24.92        | 32.39       | 21.14       | 14.20       |
| 发电      | 45.81        | 48.02       | 55.47       | 46.35       |
| 工程施工    | 11.12        | 34.98       | 25.45       | 24.20       |
| 港口作业及运输 | -8.16        | -3.43       | -3.03       | -8.97       |
| 其他销售    | 30.44        | 18.80       | 18.87       | -0.46       |
| 综合服务    | -0.28        | -15.02      | -6.22       | -12.71      |
| 其他      | 0.00         | 1.65        | 48.27       | 0.00        |
| 合计      | <b>11.04</b> | <b>8.20</b> | <b>4.55</b> | <b>3.48</b> |

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人毛利率分别为 11.04%、8.20%、4.55%和 3.48%。

### （三）各业务板块经营情况

#### 1、发电业务

##### （1）基本情况

发行人是川内重要的航电企业，主要负责嘉陵江、岷江和渠江广安（四九滩～丹溪口）流域的航电枢纽建设及航道整治。为促进四川省内河航运发展，1999 年，交通部正式批复嘉陵江梯级渠化和航电开发计划，同时四川省政府批准《嘉陵江渠化开发规划报告》；2005 年 10 月，交通部和四川省政府签订了《关于加快嘉陵江航电结合、梯级开发的协议》，以加强嘉陵江流域的航道渠化工作。

##### （2）电源分布情况

在发电业务方面，发行人全部为航电发电。发行人水力发电业务主要集中在嘉陵江、岷江流域，嘉陵江是中国长江上游的支流，嘉陵江长约 1,119 公里，流域面积近 16 万平方公里，是长江支流中长度仅次于汉水，流量仅次于岷江的大河；上源为白龙江和西汉水，直至陕西省略阳县两河口以下始称嘉陵江，广元以上为上游，广元至合川为中游，合川以下为下游；上游河谷狭窄，水流湍急，常有滑坡、泥石流现象；中游河床平缓，水面宽阔，河曲发育；下游河道流向与四川盆地东部平行岭谷相交，峡谷陡峻，阶地河滩相间。嘉陵江流域内降水充沛，植被覆盖率低，水土流失严重，河水含沙量大。

2020-2022 年，嘉陵江平均来水总量分别为 323 亿 m<sup>3</sup>、299 亿 m<sup>3</sup>和 163 亿 m<sup>3</sup>，平均发电总水量分别为 155 亿 m<sup>3</sup>、165 亿 m<sup>3</sup>和 148 亿 m<sup>3</sup>。岷江是长江上游的一级支流，岷江干流全长 735.00km，流域面积 13.60 万平方公里，岷江在都江堰市以上为上游，都江堰市至乐山为中游，乐山至宜宾为下游，岷江河口多年平均径流量约 900.00 亿立方米。

截至目前，发行人在嘉陵江、岷江和渠江流域已建成投产 10 座航电枢纽，其中嘉陵江流域 8 座，渠江流域 1 座，岷江流域 1 座；发电机组共计 38 台，合计电力机组总容量 130.50 万千瓦，合计库容量 29.43 亿立方米。

图表 5-11 发行人近三年主要电站情况

| 电站名称 | 装机容量（兆瓦） | 2020 年    |                | 2021 年    |                | 2022 年    |                | 投产时间       |
|------|----------|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------|----------------|------------|
|      |          | 发电量（万千瓦时） | 年平均利用小时数（小时/年） | 发电量（万千瓦时） | 年平均利用小时数（小时/年） | 发电量（万千瓦时） | 年平均利用小时数（小时/年） |            |
| 金盘子  | 30       | 14,053    | 4,684          | 16,104    | 5,368          | 13,671    | 4,557          | 2002 年 7 月 |
| 桐子壕  | 108      | 54,921    | 5,085          | 59,472    | 5,507          | 53,917    | 4,992          | 2003 年 2 月 |
| 金银台  | 120      | 61,275    | 5,106          | 66,230    | 5,519          | 56,250    | 4,687          | 2005 年 4 月 |
| 新政   | 108      | 50,837    | 4,707          | 55,454    | 5,135          | 49,810    | 4,612          | 2006 年 4 月 |
| 金溪   | 150      | 64,399    | 4,293          | 74,324    | 4,955          | 63,573    | 4,238          | 2006 年 4 月 |
| 小龙门  | 52       | 23,378    | 4,496          | 22,780    | 4,381          | 22,203    | 4,270          | 2008 年 8 月 |
| 沙溪   | 87       | 39,293    | 4,516          | 40,392    | 4,643          | 37,230    | 4,432          | 2012 年 1 月 |
| 凤仪   | 84       | 38,196    | 4,547          | 38,624    | 4,598          | 33,330    | 3,831          | 2012 年 1 月 |
| 苍溪   | 66       | 21,805    | 3,304          | 24,206    | 3,668          | 22,347    | 3,386          | 2012 年 2 月 |
| 犍为   | 500      | 36,697    | 734            | 180,908   | 3,618          | 242,153   | 4,843          | 2020 年 5 月 |

图表 5-12 发行人嘉陵江、岷江流域航电枢纽分布图



### (3) 发电量及电力销售情况

图表 5-13 公司近三年发电业务主要经营指标

| 项目            | 2020 年 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 3 月 |
|---------------|--------|--------|--------|------------|
| 期末总装机容量（万千瓦）  | 119.40 | 130.50 | 130.5  | 130.5      |
| 期末可控装机容量（万千瓦） | 119.40 | 130.50 | 130.5  | 130.5      |
| 发电量（亿千瓦时）     | 40.50  | 57.85  | 59.45  | 11.25      |
| 上网电量（亿千瓦时）    | 39.90  | 56.98  | 58.56  | 11.08      |
| 机组平均利用小时数（小时） | 3,391  | 4,433  | 4,556  | 862        |
| 平均含税电价（元/千瓦时） | 0.2405 | 0.2446 | 0.2502 | 0.3242     |
| 机组台数（台）       | 36     | 38     | 38     | 38         |

2020-2022年，受益于嘉陵江来水形势总体较好和岷江航电投运后总装机容量的大幅增长，公司发电量逐年增长。分流域来看，公司发电业务仍以嘉陵江流域的8个梯级电站为主。发行人水电业务发电量主要受嘉陵江、岷江来水情况影响，嘉陵江、岷江流域丰水期为每年的6月至10月，枯水期为每年的12月至4月，平水期为每年的5月和11月。考虑到汛期洪水不能用于发电，上述电站总发电量主要与嘉陵江、岷江发电总水量正相关。

受四川省内电力市场供需形势及流域来水的影响，加之岷江捷为航电枢纽投运，公司近年来发电量逐年增加。公司近三年及一期完成发电量分别为40.50亿千瓦时、57.85亿千瓦时、59.45亿千瓦时和11.25亿千瓦时。

图表 5-14 发行人已投产航电枢纽计划部分批复电量及电价情况

万千瓦时、元/千瓦时

| 电站  | 计划部分批复<br>电量 | 计划电量执行<br>期间 | 计划部分批复<br>电价 | 计划电价执行<br>期间 |
|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 金盘子 | 2,912        | 2023 年       | 0.3023       | 2023 年       |
| 桐子壕 | 11,355       | 2023 年       | 0.2782       | 2023 年       |
| 金银台 | 12,761       | 2023 年       | 0.2782       | 2023 年       |
| 新政  | 10,934       | 2023 年       | 0.3023       | 2023 年       |
| 金溪  | 14,399       | 2023 年       | 0.2878       | 2023 年       |
| 小龙门 | 5,334        | 2023 年       | 0.2878       | 2023 年       |
| 凤仪  | 8,736        | 2023 年       | 0.2878       | 2023 年       |
| 沙溪  | 8,816        | 2023 年       | 0.3023       | 2023 年       |
| 苍溪  | 6,408        | 2023 年       | 0.2782       | 2023 年       |
| 捷为  | 45,840       | 2023 年       | 0.2975       | 2023 年       |

图表 5-15 发行人上网电量和电价构成情况

万千瓦时、元/千瓦时

| 项目    |        | 2020年   | 2021年   | 2022年   | 2023年3月 |
|-------|--------|---------|---------|---------|---------|
| 计划部分  | 上网电量   | 115,081 | 162,261 | 7,4271  | 21,925  |
|       | 平均含税电价 | 0.2764  | 0.2503  | 0.2837  | 0.3622  |
| 市场化部分 | 上网电量   | 247,553 | 407,574 | 511,298 | 88,895  |
|       | 平均含税电价 | 0.2170  | 0.2286  | 0.2554  | 0.3149  |

发行人所属航电枢纽电力销售对象为国网四川省电力公司，电量分为两部分销售：其中，优先计划电量部分，根据四川省经信厅核定的优先计划电量和省发改委批复的上网电价与国网四川省电力公司签订购售电合同并结算；剩余部分电量直接与电力用户或售电公司采取双边协商、竞价等方式销售，并通过国网四川省电力公司进行结算。

#### （4）行业地位

四川省被称为“千河之省”，水资源储备仅次于西藏地区。目前全国按装机容量排名的前十大型水电站四川省占据一半以上，例如雅砻江流域（二滩、锦屏一级、二级），金沙江流域溪洛渡、向家坝等，2020 年末四川省总装机容量已超过 10,000.00 万千瓦，包括五大发电集团等企业在川内均有投资。按照四川省水电规划，未来仍将继续围绕大渡河、雅砻江、金沙江三大流域发展水电。

目前发行人控股及参股公司，已完成装机 284.10 万千瓦，其中控股装机容量已达到 130.50 万千瓦。控股的岷江港航电综合项目，设计装机容量为 168.54 万千瓦，其中：犍为航电枢纽已于 2015 年 12 月开工建设，所有机组已于 2021 年 4 月底实现并网发电；龙溪口航电枢纽已于 2019 年 10 月开工建设，预计 2023 年底首台机组将具备发电条件；老木孔航电枢纽已于 2020 年 11 月举行开工仪式；东风岩航电枢纽前期工作已基本完成。待发行人控股航电枢纽全面投产后，水电装机容量将达到 249.04 万千瓦（不含参股），在省内将占据更重要的地位。

从行业竞争情况看，目前发行人已基本垄断嘉陵江流域四川境内的航电项目和岷江下游航电项目的建设运营，但由于航电枢纽落差小，导致已完成装机总规模低于同业。比如同业中，雅砻江流域水电建设主体雅砻江流域水电开发有限公司目前已完成装机 1,470.00 万千瓦，其主要原因是雅砻江落差大，单机容量大。

从综合竞争力看，岷江、嘉陵江航电枢纽地理位置优越，处于负荷中心，在电力体制改革逐步放开输配市场的前景下，加强地企合作，与周边相关产业链建立输配关系，为形成稳定发展、绿色高能、特色产业示范区，推动航电电能优质消纳提供了前提条件。

## 2、综合物流贸易

### (1) 能源销售

#### 1) 基本情况

发行人大宗贸易中主要为能源销售业务，该业务由发行人控股子公司四川省港航开发有限责任公司下属子公司四川长江水运有限责任公司（以下简称“长江水运”）运营。长江水运于 2012 年开始开展能源销售业务，能源销售主要采取以销定产，通过收集下游客户相关订单，再通过上游供应商订货，并直接通过上游供应商原料地发货至下游的低库存的业务模式。销售品种为柴油、汽油及燃料油等成品油。

经营模式方面，长江水运上游采购采取“预采待销”（借助发货方的仓库代储代发）+“以销定采”（根据下游销售订单要求背靠背向满足条件的供应商采购）双模式，确保现货和期货相结合，有效规避单一经营模式下因油价波动带来的巨大影响；风险控制方面，根据上游客户资信情况，长江水运支付 10%-60%不等的预付款（非保证金），根据下游客户企业性质和资信情况，收取 0%-20%的履约保证金；盈利方式为在油价看涨时，适时预采油品补充库存；在油价看跌时，先做销售后定采购，以销定采。在油价形势不明朗时，同供应商作“预付款保量+提货当期价格随行就市”的合同约定（点活价），确保销售利润；仓储运输及周转周期方面，长江水运借助供应商的仓储代储代发，原则上仓储时间可以 3-6 个月延长。长江水运目前销售客户范围较广，在行情看涨时，货物周转率较高，通常库存周期在一个月左右；在行情下跌时，可以借助供应商免费仓储的条件，囤货待涨，库存周期可在 3-6 个月。

图表 5-16 发行人能源产品近三年及近一期采购情况

| 产品  | 2020 年 |          | 2021 年度 |          | 2022 年度 |          | 2023 年 1-3 月 |          |
|-----|--------|----------|---------|----------|---------|----------|--------------|----------|
|     | 采购量    | 平均采购价格   | 采购量     | 平均采购价格   | 采购量     | 平均采购价格   | 采购量          | 平均采购价格   |
|     | (万吨)   | (元/吨)    | (万吨)    | (元/吨)    | (万吨)    | (元/吨)    | (万吨)         | (元/吨)    |
| 柴油  | 3.00   | 4,266.97 | 0.05    | 7,919.64 | 4.57    | 7,572.37 | 0.20         | 6,389.38 |
| 汽油  | 105.88 | 4,276.55 | 64.46   | 5,205.77 | 28.52   | 7,441.71 | 13.49        | 6,739.30 |
| 燃料油 | -      | -        | -       | -        | 30.55   | 6,463.88 | -            | -        |
| 其他  | 62.53  | 3,119.25 | 37.25   | 4,507.55 | 94.31   | 5,777.14 | 6.47         | 4,984.29 |
| 合计  | 171.41 | 3,854.20 | 101.76  | 4,951.51 | 157.95  | 6,262.50 | 20.17        | 6,172.47 |

图表 5-17 发行人能源产品近三年及近一期销售情况

| 产品  | 2020 年 |          | 2021 年度 |          | 2022 年度 |          | 2023 年 1-3 月 |          |
|-----|--------|----------|---------|----------|---------|----------|--------------|----------|
|     | 销售量    | 平均销售价格   | 销售量     | 平均采购价格   | 销售量     | 平均销售价格   | 销售量          | 平均销售价格   |
|     | (万吨)   | (元/吨)    | (万吨)    | (元/吨)    | (万吨)    | (元/吨)    | (万吨)         | (元/吨)    |
| 柴油  | 3.00   | 4,296.29 | 0.05    | 8,556.22 | 4.57    | 7,635.65 | -            | -        |
| 汽油  | 104.29 | 5,533.02 | 65.68   | 6,242.68 | 27.86   | 7,508.59 | 13.27        | 6,933.95 |
| 燃料油 | -      | -        | -       | -        | 28.80   | 6,543.51 | 0.30         | 4,321.71 |
| 其他  | 57.88  | 3,129.13 | 27.48   | 4,672.94 | 71.65   | 5,999.91 | 10.19        | 5,508.81 |
| 合计  | 165.17 | 4,668.17 | 93.21   | 5,781.23 | 132.88  | 6,490.32 | 23.76        | 6,289.46 |

## 2) 采购情况

公司通过与上游供应商签订年度采购框架合同或者单笔采购合同的形式进行采购，以销定采。公司的主要供应商为大型地方炼厂。采购过程中主要通过现金和银行承兑汇票的方式完成采购结算，其中银行承兑汇票主要用于合作时间较长的供应商，对于临时性采购则采用钱货两清的方式结算。公司的货物成本主要是货物采购成本，采购成本的影响因素主要来自两方面：一是上游供应商根据货物的品种和数量，结合当时的市场确定订单的价格；二是上游供应商根据回款时间长短给予不同的价格优惠，如回款周期越短，则给予的优惠越大。公司采购主要产品包括：柴油、汽油及燃料油等。

图表 5-18 2022 年公司能源销售业务的前五大供应商

单位：万元，%

| 名称                 | 是否关联方 | 区域   | 产品     | 金额         | 占比    |
|--------------------|-------|------|--------|------------|-------|
| 沈阳辉山石化有限公司         | 否     | 辽宁   | 汽油、    | 205,482.60 | 18.32 |
| 恒力石化股份有限公司及下属公司    | 否     | 辽宁   | 化工产品   | 84,499.14  | 7.53  |
| 珠海华发商贸控股有限公司       | 否     | 广东   | 化工产品   | 71,433.85  | 6.37  |
| NunchiMarinePteLtd | 否     | 马来西亚 | 进口化工产品 | 60,649.51  | 5.41  |
| 沈阳中安石油化工有限公司       | 否     | 辽宁   | 汽油、柴油等 | 53,706.63  | 4.79  |
| 合计                 | -     | -    | -      | 475,771.74 | 42.44 |

2022 年，长江水运供应商主要分布在辽宁、广东等地，前五大供应商供应比例为 42.44%，集中度高，主要供应商包括沈阳辉山石化有限公司、恒力石化股份有限公司及下属公司等，均为非关联企业。

图表 5-19 2023 年 1-3 月公司能源销售业务的前五大供应商

单位：万元，%

| 名称 | 是否关联方 | 区域 | 产品 | 金额 | 占比 |
|----|-------|----|----|----|----|
|----|-------|----|----|----|----|

| 名称                 | 是否关联方 | 区域  | 产品    | 金额         | 占比    |
|--------------------|-------|-----|-------|------------|-------|
| NunchiMarinePteLtd | 否     | 马来西 | 进口化工产 | 50,153.93  | 35.47 |
| 沈阳辉山石化有限公司         | 否     | 辽宁  | 汽油    | 42,133.09  | 29.80 |
| 沈阳中安石油化工有限公司       | 否     | 辽宁  | 汽油    | 15,826.49  | 11.19 |
| InternationalGuanD | 否     | 广东  | 进口燃料油 | 12,021.05  | 8.50  |
| 泸州永丰浆纸有限责任公司       | 否     | 四川  | 纸浆    | 4,799.60   | 3.39  |
| 合计                 | -     | -   | -     | 124,934.16 | 88.36 |

2023 年 1-3 月，长江水运前五大供应商比例为 88.36%，主要分布在马来西亚、辽宁、广东等地，供应商包括 NunchiMarinePteLtd、沈阳辉山石化有限公司、沈阳中安石油化工有限公司等，均为非关联企业。

### 3) 销售情况

公司已在川内形成了一定规模的成品油供销网络。公司在广安港建立了专门的液泊船位与 4.80 万平方米的油品储存库，以广安港为运输中心，打通成品油产业运输链。

公司成品油业务的主要销售对象为四川省外客户。公司采用“市场零售”与“重点客户直供”相结合的模式，充分利用现有的市场及网络资源做大做强。在市场销售下，公司主要根据市场价格情况、下游企业议价能力以及公司资金周转情况确定销售价格。

由于重点客户合作稳定且采购量大，发行人对重点客户采取直供模式，在零售价格的基础上同时结合市场的供需情况会给予客户一定的价格优惠，在结算方式方面发行人接受客户以银行承兑汇票或信用证等方式，回款期限一般约为 1 个月。

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，公司分别实现油料销售量 165.17 万吨、93.21 万、132.88 万吨和 23.76 万吨。

图表 5-20 2022 年长江水运能源销售业务的前五大客户

单位：万元，%

| 名称                  | 是否关联方 | 产品     | 金额         | 占比    |
|---------------------|-------|--------|------------|-------|
| 中石化北方能源（大连）有限公司     | 否     | 燃料油等   | 195,250.04 | 17.60 |
| 广西中石油国际事业有限公司       | 否     | 汽油、柴油等 | 77,728.51  | 7.01  |
| 海南宜鑫石化有限公司          | 否     | 化工产品   | 66,699.11  | 6.01  |
| 泰盛科技（集团）股份有限公司及下属公司 | 否     | 纸浆     | 59,771.37  | 5.39  |
| 天津渤化石化有限公司          | 否     | 化工产品   | 50,716.26  | 4.57  |
| 合计                  | -     | -      | 450,165.28 | 40.57 |

2022 年，长江水运前五大客户销售比例为 40.57%，客户包括中石化北方能源（大连）有限公司、广西中石油国际事业有限公司等。

图表 5-21 2023 年 1-3 月长江水运能源销售业务的前五大客户

单位：万元，%

| 名称            | 是否关联方 | 产品   | 金额         | 占比    |
|---------------|-------|------|------------|-------|
| 广西中石油国际事业有限公司 | 否     | 汽油   | 41,910.11  | 22.96 |
| 中海油广东销售有限公司   | 否     | 汽油   | 19,881.20  | 10.89 |
| 海南宜鑫石化有限公司    | 否     | 化工产品 | 15,520.73  | 8.50  |
| 广东国储石化有限公司    | 否     | 化工产品 | 13,914.21  | 7.62  |
| 中海油销售汕头有限公司   | 否     | 汽油   | 8,837.79   | 4.84  |
| 合计            | -     | -    | 100,064.03 | 54.82 |

2023 年 1-3 月，长江水运前五大客户销售比例为 54.82%，客户包括广西中石油国际事业有限公司、中海油广东销售有限公司、海南宜鑫石化有限公司等。

#### 4) 行业地位

由于成品油为特殊商品，需持有相关资质经营，其稀缺性造成该行业准入门槛较高，不少公司只能挂靠有经营资质的公司进入成品油批发市场。

公司现持有商务部授予的成品油批发经营资质，在全国有众多签有框架协议的上游合作伙伴，如中国石油化工股份有限公司重庆石油分公司、中石化长江燃料有限公司武汉分公司、中石化长江燃料有限公司宜昌分公司、陕西东大石油化工有限公司、宁夏宝塔石化集团、大连鑫驰石化有限公司、湖北天鑫石油制品有限责任公司等，保证了油品供给的充足和品质。

从省内竞争情况看，由于四川省内油料贸易业务绝大部分被中石油、中石化、中海油三大公司占据。因此公司主要依靠资质牌照和稳定的上下游客户群，获取稳定的收益。目前公司业务范围面向全国，由于经营资质的稀缺性，在省内仍具有较强的竞争力。公司连续三年油料贸易业务收入均大幅增长，未来有向全国进一步发展的趋势。

#### (2) 依托物流和港口开展的其他大宗贸易业务

发行人综合物流贸易业务除能源销售之外，发行人还依托自身优质的物流和港口资源开展钢贸、建材、纺织及锦纶贸易等。主要通过下属子公司四川省交通运输集团有限

责任公司、四川陆海云港发展集团有限公司和四川港投新通道物流产业投资集团有限公司经营。

## 四川省交通运输集团有限责任公司综合物流贸易

### 1) 基本情况

发行人子公司四川省交通运输集团有限责任公司（以下简称“四川交运”）下属川运海南公司、交运供应链于 2021 年开始从事综合物流贸易业务，主要采用以销定采的方式开展业务，产品类型主要涵盖新能源汽车、新能源电池、汽车零配件、汽车制造业原料、生物原材料、有色金属、建材、能源、木材、化工、农副产品等。所开展大宗贸易项目标的物交易规模大、产品标准化程度高、易于转手成交。

项目选择方面，四川交运主要针对交易对手、交易模式及项目收益的优选。在确保项目风险可控的情况下，四川交运鼓励所属企业深度参与市场，同时要求严格遵守大宗贸易客户授信限额，对不同类型企业进行分级授信管理，不得超额授信；四川交运大宗贸易业务交易模式目前主要以“一一对应”的购销方式，自营方式较少。上游采购端，四川交运尽量采取现货现款或供应商先履行核心义务的交易模式；下游销售端，赊销账期原则上要求放在国有企业及注册资本金 5000 万元以上的优秀民营企业，且均要求预收 15%-30% 货款，并在货权划转前收取全额货款，原则上最长账期不得超过 90 天，除个别评估后资信及财务状况良好的企业可适当调节预付款比例；物流运输方面，四川交运现有大宗贸易项目主要存在两种模式。一是上游企业运输至指定交货地点，下游企业在指定交货地点自提货物，四川交运派遣专人进行现场交接；二是四川交运参与部分物流环节，以便更好地控制货权；仓储监管方面，四川交运所涉在库项目均委托第三方仓库进行仓储监管。在仓储方的选择上，四川交运基本上要求下属企业选择大型国有仓储监管方，确保仓储的规范性及完整性。仓储合同条款均明确了仓储方对货物存储及监管的责任。

图表 5-22 四川交运业务采购情况

| 产品    | 2021 年      |                 | 2022 年      |                 | 2023 年 1-3 月 |                 |
|-------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|--------------|-----------------|
|       | 采购量<br>(万吨) | 平均采购价格<br>(元/吨) | 采购量<br>(万吨) | 平均采购价格<br>(元/吨) | 采购量<br>(万吨)  | 平均采购价格<br>(元/吨) |
| 油料    | 6.52        | 5,484.00        | 82.09       | 5,140.66        | 18.09        | 6,691.115       |
| 矿产品   | 25.49       | 2,192.00        | 88          | 2,521.765       | 17.18        | 602.165         |
| 建材    | 19.41       | 1,285.66        | 199.08      | 529.945         | 55.14        | 499.125         |
| 有色金属  | 0.07        | 144,296.02      | 0.79        | 56,249.73       | 1.34         | 5,518.00        |
| 农畜牧产品 | 17.26       | 4,999.84        | 111.25      | 1,479.93        | 1.45         | 5,164.13        |

|    |       |            |        |           |       |            |
|----|-------|------------|--------|-----------|-------|------------|
| 食品 |       |            | 6.5    | 4,825.99  |       |            |
| 合计 | 68.75 | 158,257.52 | 487.71 | 70,748.02 | 93.20 | 18,474.535 |

图表 5-23 四川交运业务销售情况

| 产品    | 2021 年      |                 | 2022 年      |                 | 2023 年 1-3 月 |                 |
|-------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|--------------|-----------------|
|       | 采购量<br>(万吨) | 平均销售价格<br>(元/吨) | 销售量<br>(万吨) | 平均销售价格<br>(元/吨) | 采购量<br>(万吨)  | 平均销售价格<br>(元/吨) |
| 油料    | 6.52        | 5,535.00        | 59.06       | 5,720.68        | 11.54        | 6,754.84        |
| 矿产品   | 25.49       | 2,604.00        | 88.00       | 2,611.15        | 17.18        | 1,215.00        |
| 建材    | 19.41       | 1,310.36        | 195.65      | 516.47          | 55.14        | 505.94          |
| 有色金属  | 0.07        | 147,652.98      | 0.79        | 56,446.82       | 1.34         | 5,630.00        |
| 农畜牧产品 | 17.26       | 5,014.58        | 9.68        | 17,093.03       | 1.45         | 5,229.35        |
| 食品    |             |                 | 6.50        | 4,900.12        |              |                 |
| 合计    | 68.75       | 162,116.92      | 359.68      | 87,288.26       | 86.65        | 19,335.13       |

## 2) 采购情况

公司通过与上游供应商签订年度采购框架合同或者单笔采购合同的形式进行采购，以销定采。公司的主要供应商包括辽宁近海石化、汉方萃取、绍兴柯桥恒鸣公司等。采购过程中主要通过现金、信用证的方式完成采购结算，对于临时性采购则采用钱货两清的方式结算。公司的货物成本主要是货物采购成本，采购成本的影响因素主要来自两方面：一是上游供应商根据货物的品种和数量，结合当时的市场确定订单的价格；二是上游供应商根据回款时间长短给予不同的价格优惠，如回款周期越短，则给予的优惠越大。

图表 5-24 2022 四川交运贸易业务的前五大供应商

单位：万元，%

| 名称              | 是否关联方 | 区域 | 产品     | 金额         | 占比    |
|-----------------|-------|----|--------|------------|-------|
| 辽宁近海石化集团有限公司    | 否     | 辽宁 | 92 号汽油 | 61,004.07  | 7.43  |
| 汉方萃取生物科技(海南)股份有 | 否     | 海南 | 酸枣仁皂苷  | 53,855.10  | 6.56  |
| 绍兴柯桥恒鸣化纤有限公司    | 否     | 浙江 | 精对苯二甲  | 52,592.48  | 6.41  |
| 云南农垦糖业营销有限公司    | 否     | 云南 | 白砂糖    | 47,508.17  | 5.79  |
| 四川凯能达石化有限公司     | 否     | 遂宁 | 油料     | 44,727.00  | 5.45  |
| 合计              | -     | -  |        | 259,686.82 | 31.64 |

2022 年，四川交运供应商主要分布在辽宁、海南、浙江、云南等地，前五大供应商供应比例为 31.64%，集中度高，主要供应商包括辽宁近海石化集团有限公司、汉方萃取生物科技(海南)股份有限公司、绍兴柯桥恒鸣化纤有限公司、云南农垦糖业营销有限公司、四川凯能达石化有限公司，均为非关联企业。

图表 5-25 2023 年 1-3 月四川交运综合物流贸易业务的前五大供应商

单位：万元，%

| 名称           | 是否关联方 | 区域 | 产品     | 金额        | 占比    |
|--------------|-------|----|--------|-----------|-------|
| 辽宁近海石化集团有限公司 | 否     | 辽宁 | 汽油     | 38,053.4  | 19.53 |
| 四川蜀物广润物流有限公司 | 否     | 成都 | 建材、矿产品 | 25,279.00 | 12.97 |
| 珠海市华峰石化有限公司  | 否     | 珠海 | 成品油    | 12,278.74 | 6.30  |
| 中海油广西销售有限公司  | 否     | 广西 | 柴油     | 9,121.27  | 4.68  |
| 浙江恒逸石化有限公司   | 否     | 浙江 | 短纤     | 8,849.21  | 4.54  |
| 合计           | -     | -  | -      | 93,581.62 | 48.02 |

2023 年 1-3 月，四川交运前五大供应商销售比例为 48.02%，主要供应商为辽宁近海石化集团有限公司、四川蜀物广润物流有限公司、珠海华峰石化有限公司、中海油广西销售有限公司及浙江恒逸石化有限公司，均为非关联企业。

### 3) 销售情况

公司业务的主要销售对象为省内客户。

图表 5-26 2022 年四川交运贸易业务前五大客户

单位：万元，%

| 名称                 | 是否关联方 | 产品      | 金额         | 占比    |
|--------------------|-------|---------|------------|-------|
| 中国农业生产资料成都公司       | 否     | 油料      | 82,213.00  | 9.88  |
| 小鼎能源有限公司           | 否     | 精对苯二甲酸  | 65,033.10  | 7.82  |
| 汉方萃取生物科技（海南）股份有限公司 | 否     | 酸枣仁     | 59,485.85  | 7.15  |
| 奥特莱斯               | 否     | 酸枣仁皂苷 A | 39,789.83  | 4.78  |
| 山东能源（海南）智慧科技有限公司   | 否     | 矿产品     | 37,304.00  | 4.48  |
| 合计                 | -     | -       | 283,825.78 | 34.11 |

2022 年，四川交运前五大客户销售比例为 34.11%，主要分布在四川、浙江、海南等地，客户包括中国农业生产资料成都公司、小鼎能源有限公司、汉方萃取生物科技（海南）股份有限公司、奥特莱斯、山东能源（海南）智慧科技有限公司。

图表 5-27 2023 年 1-3 月四川交运销售业务的前五大客户

单位：万元，%

| 名称                | 是否关联方 | 产品       | 金额        | 占比     |
|-------------------|-------|----------|-----------|--------|
| 辽宁联合石化产业供应链管理有限公司 | 否     | 稀释沥青+凝析油 | 22,047.53 | 11.20% |
| 国动利嘉能源（上海）有限公司    | 否     | 汽油+燃料油   | 20,800.74 | 10.56% |

|                 |   |       |           |        |
|-----------------|---|-------|-----------|--------|
| 中国农业生产资料成都公司    | 否 | 油料    | 15,960.00 | 8.10%  |
| 北京大河明珠供应链管理有限公司 | 否 | 农畜牧产品 | 13,782.00 | 7.00%  |
| 山西星科煤化有限公司      | 否 | 矿产品   | 12,677.00 | 6.44%  |
| 合计              | - | -     | 85,267.27 | 43.30% |

2023 年 1-3 月，四川交运前五大客户销售比例为 43.30%，主要分布在辽宁、上海、四川等地，客户包括辽宁联合石化产业供应链管理有限公司、国动利嘉能源（上海）有限公司、中国农业生产资料成都公司、北京大河明珠供应链管理有限公司、山西星科煤化有限公司。

#### 4) 行业地位

依托港投集团资金、物流等资源优势，本着“贸易+物流赋能产业”的核心理念，业务涉及食品、能源、化工、有色金属等不同领域，贸易风险分散。2021 年度在能源化工和进出口贸易方面的资源和渠道积累，公司将在 2022 年重点发展这两方面的特色贸易业务。坚持物贸一体，通过多式联运、仓储物流、商业贸易、供应链金融等业务实现物贸一体化，着力构建布局合理的营销网络和物流标准体系，对货物把控能力高。其中，川运海南公司注册在海南省洋浦经济开发区，在能源化工和进出口贸易方面可享受自贸港优惠政策，如实缴注册资本金奖励、企业营收奖励、月度、季度、年度效益奖等。外贸方面拟与洋浦经开区管委会签订进出口贸易项目合作协议，获取相应的扶持支持。

### 四川陆海云港发展集团有限公司综合物流贸易

#### 1) 基本情况

发行人子公司四川陆海云港发展集团有限公司下属云贸供应链公司于 2021 年开始从事综合物流贸易业务，主要采用以销定采的方式开展业务，销售品种为成品油、化工产品、光伏项目产品、农副产品、电子产品、原木、快消品等。截至 2021 年底，云贸供应链库存为 2.43 亿元，主要为农副产品、原木、成品油、快消品。

图表 5-28 云贸供应链公司综合物流贸易业务采购情况

| 产品     | 2021 年      |                 | 2022 年         |                 | 2023 年 1-3 月 |                 |
|--------|-------------|-----------------|----------------|-----------------|--------------|-----------------|
|        | 采购量<br>(万吨) | 平均采购价格<br>(元/吨) | 采购量<br>(万吨)    | 平均采购价格(元<br>/吨) | 采购量<br>(万吨)  | 平均采购价格(元<br>/吨) |
| 成品油    | 9.18        | 7,167           | 28.41          | 8,412           | 10.16        | 7,958           |
| 乙二醇    | 10.00       | 5,077           |                |                 |              |                 |
| 精对苯二甲酸 | 9.80        | 4,587           |                |                 |              |                 |
| 二甲苯    |             |                 | 4.47           | 7,031           |              |                 |
| 快消品    | 77<br>(万件)  | 52.62<br>(元/件)  | 188.03<br>(万件) | 51.72<br>(元/件)  | 31<br>(万件)   | 59.84<br>(元/件)  |

|                |                      |                     |                  |                     |                  |                   |
|----------------|----------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|-------------------|
| 生鲜             | 0.41                 | 25.1<br>(元/公斤)      | 15,507.88<br>(吨) | 44.94<br>(元/千克)     | 3401.84 (吨)      | 66.42<br>(元/千克)   |
| 光伏             | 0.93<br>(万套)         | 6,397<br>(元/套)      |                  |                     |                  |                   |
| 光伏             | 11.17<br>(万块)        | 1,053.5<br>(元/块)    |                  |                     |                  |                   |
| 光伏             | 0.002                | 1,503<br>(元/吨)      |                  |                     |                  |                   |
| 光伏             | 0.03<br>(万台)         | 56,728<br>(元/台)     |                  |                     |                  |                   |
| 煤炭             | 17.57                | 1,180<br>(元/吨)      | 0.58             | 1025.55<br>(元/吨)    |                  |                   |
| 糖浆             | 0.1392               | 397<br>(美元/吨)       | 0.2861           | 2927.18<br>(元/吨)    |                  |                   |
| 家电             | 8<br>(台)             | 744.38<br>(欧元/台)    | 396<br>(台)       | 815.48<br>(欧元/台)    | 172<br>(台)       | 1018.58<br>(欧元/台) |
| 12.3 英寸平板电脑    | 4,100<br>(台)         | 2,878.11<br>(元/台)   |                  |                     |                  |                   |
| 11.6 英寸平板电脑    | 16,690<br>(台)        | 1,260.38<br>(元/台)   |                  |                     |                  |                   |
| 耳机             | 880<br>(个)           | 3.2 (元/个)<br>(配套产品) |                  |                     |                  |                   |
| 主机板<br>(含 CPU) | 15,000<br>(台)        | 580<br>(美元/台)       |                  |                     |                  |                   |
| 平板电脑           |                      |                     | 48,112<br>(台)    | 466.16<br>(元/台)     |                  |                   |
| 零配件            |                      |                     | 150,684 (件)      | 52.04<br>(元/件)      |                  |                   |
| 原木             | 30,863.323<br>(立方米)  | 176.847<br>(美元/立方米) | 46.7<br>(万立方米)   | 1,087.13<br>(元/立方米) |                  |                   |
| 车厘子            | 7,570,444.29<br>(千克) | 2.5<br>(美元/千克)      | 5763.72<br>(吨)   | 49.92<br>(元/千克)     | 5053.0691<br>(吨) | 40.95<br>(元/千克)   |
| 砂石             |                      |                     | 3020.41<br>(吨)   | 93.54<br>(元/吨)      |                  |                   |
| 手机             |                      |                     | 13,296<br>(台)    | 6,677.73<br>(元/台)   |                  |                   |
| 庄雨五金           |                      |                     | 8<br>(台)         | 120.36<br>(万元/台)    |                  |                   |
| 国内大宗红酒         |                      |                     | 70,200<br>(瓶)    | 727.12<br>(元/瓶)     | 46,600<br>(瓶)    | 567.55<br>(元/瓶)   |

|        |  |  |                    |                     |                   |                   |
|--------|--|--|--------------------|---------------------|-------------------|-------------------|
| 美妆     |  |  |                    | 27,892.78<br>(万元)   |                   | 16,856<br>(万元)    |
| 法国红酒进口 |  |  | 13.5396<br>(万瓶)    | 15.42<br>(元/瓶)      | 113.5224 (万<br>瓶) | 1.79<br>(欧元/瓶)    |
| 拼多多快消品 |  |  | 2.8122<br>(万箱)     | 219.98<br>(元/箱)     | 4.6197<br>(万箱)    | 174.85<br>(元/箱)   |
| 华仪茶叶   |  |  | 1348.16 (吨)        | 8.36<br>(元/千克)      |                   |                   |
| 进口牛肉   |  |  | 4,866.4<br>(吨)     | 55,625.09<br>(元/吨)  |                   |                   |
| 京东快消品  |  |  | 51.3382<br>(万瓶)    | 108.38<br>(元/瓶/袋/盒) | 13.8162<br>(万瓶)   | 199.05<br>(元/瓶)   |
| 铁矿石    |  |  | 158.67             | 704.52<br>(元/吨)     | 83.7<br>(万吨)      | 773.12<br>(元/吨)   |
| 铝土矿    |  |  | 417,630.52<br>(千吨) | 61.018<br>(美元/千吨)   |                   |                   |
| 木薯干    |  |  | 0.475              | 1886.73<br>(元/吨)    |                   |                   |
| 冻虾     |  |  | 129,720<br>(千克)    | 52.79<br>(元/千克)     |                   |                   |
| 友华芯片   |  |  | 58,460<br>(片)      | 1975.46<br>(元/片)    | 9,544<br>(片)      | 1,984.33<br>(元/片) |
| 巴沙鱼    |  |  | 52,000<br>(千克)     | 18.02<br>(元/千克)     |                   |                   |

图表 5-29 云贸供应链公司综合物流贸易业务销售情况

| 产品     | 2021 年        |                 | 2022 年           |                 | 2023 年 1-3 月    |                 |
|--------|---------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|        | 销售量<br>(万吨)   | 平均销售价格<br>(元/吨) | 销售量<br>(万吨)      | 平均销售价格<br>(元/吨) | 销售量<br>(万吨)     | 平均销售价格<br>(元/吨) |
| 成品油    | 7.5           | 7,360           | 28.08            | 8,504           | 8.7             | 8,135           |
| 乙二醇    | 10            | 5,087           |                  |                 |                 |                 |
| 精对苯二甲酸 | 9.8           | 4,594           |                  |                 |                 |                 |
| 二甲苯    |               |                 | 4.47             | 7,079           |                 |                 |
| 快消品    | 76.86<br>(万件) | 53.89<br>(元/件)  | 153.76<br>(万件)   | 52.64<br>(元/件)  | 14<br>(万件)      | 49.58<br>(元/件)  |
| 生鲜     | 0.41          | 25.69<br>(元/公斤) | 15,507.88<br>(吨) | 45.93<br>(元/千克) | 3,401.84<br>(吨) | 67.55<br>(元/千克) |
| 光伏     | 0.93<br>(万套)  | 7,893<br>(元/套)  |                  |                 |                 |                 |

|             |                      |                      |                 |                     |                   |                    |
|-------------|----------------------|----------------------|-----------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| 光伏          | 11.17<br>(万块)        | 1,129<br>(元/块)       |                 |                     |                   |                    |
| 光伏          | 0.002                | 1,850                |                 |                     |                   |                    |
| 光伏          | 0.03<br>(万台)         | 64,215<br>(元/台)      |                 |                     |                   |                    |
| 煤炭          | 17.57                | 1,181                | 0.58            | 1,041.68            |                   |                    |
| 糖浆          | 0.1392               | 3,016.72             | 0.2861          | 2,983.91            |                   |                    |
| 家电          | 8<br>(台)             | 7,066.10 元/台<br>(平均) | 396<br>(台)      | 854.61<br>(欧元/台)    | 172<br>(台)        | 1,018.58<br>(欧元/台) |
| 12.3 英寸平板电脑 | 4,100<br>(台)         | 413.33<br>(美元/台)     |                 |                     |                   |                    |
| 11.6 英寸平板电脑 | 16,690<br>(台)        | 176.19<br>(美元/台)     |                 |                     |                   |                    |
| 耳机          | 880<br>(个)           | 0.5<br>(美元/个)        |                 |                     |                   |                    |
| 主机板 (含 CPU) | 15,000<br>(台)        | 4,295<br>(元/台)       |                 |                     |                   |                    |
| 平板电脑        |                      |                      | 48,112<br>(台)   | 65.20<br>(美元/台)     |                   |                    |
| 零配件         | /                    | /                    | 150,684<br>(件)  | 7.31<br>(美元/件)      | /                 | /                  |
| 原木          | 24,690.6584<br>(立方米) | 1,273.31<br>(元/立方米)  | 43.98 (万立方米)    | 1,090.90<br>(元/立方米) |                   |                    |
| 车厘子         |                      |                      | 5,763.72 (吨)    | 51.02<br>(元/千克)     | 5,053.0691<br>(吨) | 40.99<br>(元/千克)    |
| 砂石          |                      |                      | 3,020.41<br>(吨) | 122.67<br>(元/吨)     |                   |                    |
| 手机          |                      |                      | 13,296<br>(台)   | 6,690.63<br>(元/台)   |                   |                    |
| 庄雨五金        |                      |                      | 8<br>(台)        | 127.41<br>(万元/台)    |                   |                    |
| 国内大宗红酒      |                      |                      | 70,200<br>(瓶)   | 732.21<br>(元/瓶)     | 46,600<br>(瓶)     | 572.5<br>(元/瓶)     |
| 美妆          |                      |                      |                 | 32,316.41<br>(万元)   |                   | 17,200<br>(万元)     |
| 法国红酒进口      |                      |                      | 4.8<br>(万瓶)     | 21.05<br>(元/瓶)      |                   |                    |
| 拼多多快消品      |                      |                      | 0.0013<br>(万箱)  | 222.76<br>(元/箱)     | 0.029<br>(万箱)     | 177.06<br>(元/箱)    |
| 华仪茶叶        |                      |                      | 1,348.16        | 9.24                |                   |                    |

|       |  |  |                      |                     |                     |                     |
|-------|--|--|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|       |  |  | (吨)                  | (元/千克)              |                     |                     |
| 进口牛肉  |  |  | 2,037.04<br>(吨)      | 56,837.94<br>(元/吨)  |                     |                     |
| 京东快消品 |  |  | 30.4461 (万瓶<br>/袋/盒) | 110.49<br>(元/瓶/袋/盒) | 8.7779 (万瓶/<br>袋/盒) | 125.22<br>(元/瓶/袋/盒) |
| 铁矿石   |  |  | 95.67                | 711.03              | 46.16               | 778.45              |
| 铝土矿   |  |  | 229,500<br>(千吨)      | 519.37<br>(元/千吨)    |                     |                     |
| 木薯干   |  |  | 0.075                | 1,894.4             |                     |                     |
| 冻虾    |  |  | 55,800<br>(千克)       | 58.82<br>(元/千克)     |                     |                     |
| 友华芯片  |  |  | 58,460<br>(片)        | 2,012.89<br>(元/片)   | 9,544<br>(片)        | 2,301.02<br>(元/片)   |
| 巴沙鱼   |  |  | 52,000<br>(千克)       | 19.76<br>(元/千克)     |                     |                     |

## 2) 采购情况

公司通过与上游供应商签订年度采购框架合同或者单笔采购合同的形式进行采购，以销定采。采购过程中主要通过现金、信用证和银行承兑汇票的方式完成采购结算，其中信用证和银行承兑汇票主要用于合作时间较长的供应商，对于临时性采购则采用钱货两清的方式结算。公司的货物成本主要是货物采购成本，采购成本的影响因素主要来自两方面：一是上游供应商根据货物的品种和数量，结合当时的市场确定订单的价格；二是上游供应商根据回款时间长短给予不同的价格优惠，如回款周期越短，则给予的优惠越大。

图表 5-30 2022 年云贸供应链公司综合物流贸易业务的前五大供应商

单位：万元，%

| 名称                    | 是否关联方 | 区域 | 产品    | 金额         | 占比    |
|-----------------------|-------|----|-------|------------|-------|
| 浙江舟山汇安能源有限公司          | 否     | 浙江 | 成品油   | 87,175.75  | 14.90 |
| 中海油销售辽宁有限公司           | 否     | 辽宁 | 成品油   | 49,615.83  | 8.48  |
| 陕西延长石油集团重庆销售有限公司      | 否     | 重庆 | 成品油   | 34,533.43  | 5.90  |
| Vale International SA | 否     | 巴西 | 进口铁矿石 | 26,409.89  | 4.52  |
| JBS S.A.              | 否     | 巴西 | 进口牛肉  | 25,840.59  | 4.42  |
| 合计                    | -     | -  | -     | 223,575.50 | 38.22 |

2022 年，云贸供应链公司供应商主要分布在浙江、辽宁、重庆、巴西等地，前五大供应商供应比例为 38.22%，集中度高，主要供应商包括浙江舟山汇安能源有限公司、

中海油销售辽宁有限公司、陕西延长石油集团重庆销售有限公司、Vale International SA、JBS S.A., 均为非关联企业。

图表 5-31 2023 年 1-3 月云贸供应链公司综合物流贸易业务的前五大供应商

单位：万元，%

| 名称                        | 是否关联方 | 区域 | 产品  | 金额         | 占比    |
|---------------------------|-------|----|-----|------------|-------|
| RADIANT WORLD COMMODITIES | 否     | 瑞士 | 铁矿石 | 27,304.63  | 10.76 |
| BAOGANG ZHAN BO           | 否     | 香港 | 铁矿石 | 34,758.56  | 13.70 |
| 陕西延长石油集团重庆销售有限公司          | 否     | 重庆 | 成品油 | 27,878.87  | 10.99 |
| 中海油销售辽宁有限公司               | 否     | 辽宁 | 成品油 | 15,799.59  | 6.23  |
| 浙江舟山汇安能源有限公司              | 否     | 浙江 | 成品油 | 14,601.86  | 5.75  |
| 合计                        | -     | -  | -   | 120,343.51 | 47.42 |

2023 年 1-3 月，云贸供应链公司前五大供应商比例为 47.42%，主要分布在瑞士、香港、重庆、辽宁、浙江等地，供应商包括 RADIANT WORLD COMMODITIES、BAOGANG ZHAN BO、陕西延长石油集团重庆销售有限公司、中海油销售辽宁有限公司、浙江舟山汇安能源有限公司等，均为非关联企业。

### 3) 销售情况

国内贸易方面，公司业务的主要销售对象为当雄县高原蓝农业发展有限公司、重庆轩晶能源有限公司、回音必集团有限公司、上海顶仓新能源中心、重庆盛世石油化工有限公司等。采用先款后货方式，客户 100%付款后货权转移；个别长期合作的客户采用预收 20%-30%的保证金后转移一部分货权，待后续 100%付款后全部货权转移，如出现违约按照违约天数计算收取违约金。

国际贸易方面，目前公司出口销售的主要产品有平板电脑、茶叶等，平板电脑主要采取 FOB 交易模式，付款采用 LC 和 TT 预付两种方式，即买家先向公司开出及其信用证或支付 10%预付款，发货后检测合格即议付信用证或收取尾款；茶叶账期相对较长，境外买家收到货物后根据销售进度陆续回款，最长原则上不超过 90 天。为了防止买家拒付，我公司都对出口货物通过中信保进行了投保。进口方面，目前主要采用先款后货的方式进行销售，即货物完成清关立即通知买家付款提货，或者将货物存放在公司租赁的港口仓库，客户分批付款分批提货。另外，也对部分实力强、信誉好的企业形成一定账期，增加双方合作粘性。

图表 5-32 2022 年云贸供应链公司综合物流贸易业务前五大客户

单位：万元，%

| 名称             | 是否关联方 | 产品  | 金额                | 占比           |
|----------------|-------|-----|-------------------|--------------|
| 当雄县高原蓝农业发展有限公司 | 否     | 生鲜  | 71,234.05         | 11.91        |
| 中林时代控股有限公司     | 否     | 原木  | 47,977.72         | 8.02         |
| 中城创展（辽宁）能源有限公司 | 否     | 成品油 | 40,029.62         | 6.69         |
| 重庆轩晶能源有限公司     | 否     | 成品油 | 32,770.22         | 5.48         |
| 重庆盛世石油化工有限公司   | 否     | 成品油 | 32,359.21         | 5.41         |
| 合计             | -     | -   | <b>224,370.82</b> | <b>37.52</b> |

2022 年，云贸供应链公司前五大客户销售比例为 37.52%，主要分布在西藏、重庆、辽宁等地，客户包括当雄县高原蓝农业发展有限公司、中林时代控股有限公司、中城创展（辽宁）能源有限公司、重庆轩晶能源有限公司、重庆盛世石油化工有限公司等。

图表 5-33 2023 年 1-3 月云贸供应链公司综合物流贸易业务的前五大客户

单位：万元，%

| 名称             | 是否关联方 | 产品   | 金额               | 占比           |
|----------------|-------|------|------------------|--------------|
| 上海惠展国际贸易有限公司   | 否     | 进口水果 | 17,241.90        | 6.72         |
| 重庆轩晶能源有限公司     | 否     | 成品油  | 16,793.50        | 6.54         |
| 当雄县高原蓝农业发展有限公司 | 否     | 生鲜   | 16,400.21        | 6.39         |
| 中城创展（辽宁）能源有限公司 | 否     | 成品油  | 9,359.90         | 3.65         |
| 海南星源石化有限公司     | 否     | 成品油  | 6,896.59         | 2.69         |
| 合计             | -     | -    | <b>66,692.10</b> | <b>25.98</b> |

2023 年 1-3 月，云贸供应链公司前五大客户销售比例为 25.98%，主要分布在上海、重庆、西藏、辽宁、海南等地，客户包括上海惠展国际贸易有限公司、重庆轩晶能源有限公司、当雄县高原蓝农业发展有限公司、中城创展（辽宁）能源有限公司、海南星源石化有限公司等。

#### 4) 行业地位

陆海云港公司下属云贸供应链公司自 2021 年开展国际贸易以来，抢抓“一带一路”及新一轮西部大开发机遇，专注线下和线上融合的跨境贸易，实现大宗能源、大宗农产品、冻品肉类、3C 电子产品等十余个品类进口，以及实现茶叶、柠檬等“川货出川出海”的政治使命，同时自建的跨境电商平台初步成型，实现了首笔非遗产品的跨电销售。公司在较短时间内，完成了必备相关进口资质及备案，组建了完善且专业的外贸队伍，为顺利开展进出口业务打下了良好的基础。此外，公司进出口业务的快速增长也引起了公司注册所在地方政府高度重视，给予相应的鼓励与补贴政策，将公司作为外贸重点企业进行培育。

#### 四川港投新通道物流产业投资集团有限公司综合物流贸易

### 1) 基本情况

发行人子公司四川港投新通道物流产业投资集团有限公司下属都京港务公司、承平港务公司、港航物流公司及港通云集公司于 2017 年起开始从事综合物流贸易业务，主要采用以销定采的方式开展业务，销售品种为煤炭、钢材、林业板材、矿产品、化工原料、纸业、平行进口车等。采购量和销售量基本持平，库存很少。但 2021 年及 2022 年煤炭业务中，广安承平港务公司根据市场情况，在山西建立了煤场，根据与下游签订的销售合同，会少量囤煤。

图表 5-34 新通道物流综合物流贸易业务采购情况

| 产品   | 2020 年  |             | 2021 年  |             | 2022 年  |             | 2023 年 1-3 月 |             |
|------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|--------------|-------------|
|      | 采购量（万吨） | 平均采购价格（元/吨） | 采购量（万吨） | 平均采购价格（元/吨） | 采购量（万吨） | 平均采购价格（元/吨） | 采购量（万吨）      | 平均采购价格（元/吨） |
| 煤炭   | 44.4    | 316.95      | 62.03   | 819.14      | 169.60  | 1,121.70    | 61.47        | 1,450.69    |
| 钢材   | 1.25    | 4,055.22    | 8.42    | 5,089.53    | 32.63   | 4,385.37    | 11.54        | 4,217.88    |
| 板材   | 6.22    | 2,095.33    | 8.47    | 2,085.63    | 365.21  | 92.58       | 36.29        | 54.15       |
| PVC  |         |             | 1.06    | 8,078.69    | 1.45    | 9,009.72    |              |             |
| 砂石   | 10.22   | 116.53      | 44.47   | 128.82      | 214.92  | 106.13      | 186.48       | 98.89       |
| 水泥   | 6.82    | 432.89      | 0.79    | 446.13      | 14.79   | 462.00      | 43.92        | 491.95      |
| 铜杆   |         |             |         |             | 0.24    | 74,670.21   |              |             |
| 橡胶   |         |             |         |             | 1.85    | 10,924.14   |              |             |
| 有色金属 |         |             |         |             | 71.40   | 3,660.99    | 20.09        | 2,792.00    |
| 铬铁   |         |             |         |             | 1.65    | 8,387.81    |              |             |
| 铁矿石  |         |             |         |             | 39.20   | 697.56      | 0.38         | 134.07      |
| 大米   |         |             |         |             | 0.91    | 4,398.40    |              |             |
| 柴油   |         |             |         |             | 1.03    | 8,745.70    |              |             |
| 铬矿   | 2.08    | 4,030.30    | 0.81    | 6,100.00    | 1.25    | 1,700.31    |              |             |
| 铝液   | 0.18    | 15,531.42   | 0.21    | 17,328.67   |         |             |              |             |
| 猪肉   |         |             | 0.12    | 28,026.66   | 0.09    | 12,046.11   | 453.09       | 25.74       |
| 石榴   |         |             | 0.084   | 14,330.35   |         |             |              |             |
| 复印纸  | 0.68    | 3,679.05    |         |             |         |             |              |             |
| 大棚设备 | 0.20    | 18,907.00   |         |             |         |             |              |             |
| 进口车  | 127（辆）  | 676,500.00  |         |             |         |             |              |             |
| 电子产品 |         |             |         |             | 3.07    | 3,143.41    | 0.21         | 4,453.82    |
| 焦炭   |         |             |         |             | 26.21   | 3,185.67    |              |             |
| 稻谷项目 |         |             |         |             | 0.32    | 2,622.84    |              |             |
| 建材项目 |         |             |         |             | 8.55    | 76.34       | 3.47         | 72.35       |
| 纺织项目 |         |             |         |             |         |             | 0.90         | 16,174.57   |

|      |  |  |  |  |       |            |       |            |
|------|--|--|--|--|-------|------------|-------|------------|
| 纱线项目 |  |  |  |  |       |            | 0.03  | 23,000.00  |
| 榴莲   |  |  |  |  | 0.69  | 44,747.42  | 0.86  | 70,436.79  |
| 车厘子  |  |  |  |  | 0.60  | 129,290.60 | 0.39  | 101,381.69 |
| 玉米   |  |  |  |  | 18.26 | 2,890.00   | 7.19  | 2,785.00   |
| 小麦   |  |  |  |  | 2.20  | 3,056.00   |       |            |
| 原木   |  |  |  |  | 58.85 | 996.00     | 26.45 | 988.85     |

图表 5-35 新通道物流综合物流贸易业务销售情况

| 产品   | 2020 年  |             | 2021 年  |             | 2022 年  |             | 2023 年 1-3 月 |             |
|------|---------|-------------|---------|-------------|---------|-------------|--------------|-------------|
|      | 销售量（万吨） | 平均销售价格（元/吨） | 销售量（万吨） | 平均销售价格（元/吨） | 销售量（万吨） | 平均销售价格（元/吨） | 销售量（万吨）      | 平均销售价格（元/吨） |
| 煤炭   | 44.4    | 322.69      | 45.98   | 847.57      | 138.76  | 1,260.28    | 65.08        | 1,505.50    |
| 钢材   | 1.25    | 4,178.16    | 8.26    | 5,216.42    | 32.58   | 4,392.82    | 10.29        | 4,286.41    |
| 板材   | 6.22    | 2,304.85    | 8.47    | 2,153.66    | 365.21  | 93.50       | 36.29        | 56.94       |
| PVC  |         |             | 1.06    | 8,078.69    | 1.45    | 9,016.99    |              |             |
| 砂石   | 10.22   | 122.61      | 44.47   | 132.21      | 206.63  | 108.83      | 193.78       | 102.81      |
| 水泥   | 6.82    | 449.73      | 0.79    | 464.17      | 14.79   | 480.58      | 43.92        | 521.36      |
| 铜杆   |         |             |         |             | 0.24    | 74,715.21   | -            | #DIV/0!     |
| 橡胶   |         |             |         |             | 1.61    | 11,027.06   | 0.24         | 10,052.29   |
| 有色金属 |         |             |         |             | 18.03   | 7,192.32    | 65.10        | 2,892.00    |
| 铬铁   |         |             |         |             | 1.65    | 8,395.99    | 0.38         | 141.57      |
| 铁矿石  |         |             |         |             | 39.28   | 760.86      |              |             |
| 大米   |         |             |         |             | 0.91    | 4,416.41    |              |             |
| 柴油   |         |             |         |             | 1.02    | 8,938.58    |              |             |
| 铬矿   | 2.08    | 4,125       | 0.81    | 6,264.65    | 1.25    | 1,701.33    |              |             |
| 铝液   | 0.18    | 15,700.11   | 0.21    | 17,491.87   |         |             |              |             |
| 猪肉   |         |             | 0.12    | 27,262.91   | 0.09    | 13,211.37   | 453.17       | 30.44       |
| 石榴   |         |             | 0.08    | 14,330.75   |         |             |              |             |
| 复印纸  | 0.68    | 6,337.74    |         |             |         |             |              |             |
| 大棚设备 | 0.20    | 19,695.00   |         |             |         |             |              |             |
| 进口车  | 127（辆）  | 824,680.00  |         |             |         |             |              |             |
| 电子产品 |         |             |         |             | 3.07    | 3,075.54    | 0.21         | 4,444.44    |
| 焦炭   |         |             |         |             |         |             | 0.32         | 2,667.59    |
| 稻谷项目 |         |             |         |             | 6.97    | 82.98       | 2.36         | 73.04       |
| 建材项目 |         |             |         |             |         |             | 0.90         | 16,308.70   |
| 纺织项目 |         |             |         |             |         |             | 0.03         | 23,023.00   |
| 纱线项目 |         |             |         |             | 0.69    | 45,515.61   | 0.86         | 71,907.57   |
| 榴莲   |         |             |         |             | 0.60    | 130,281.05  | 0.39         | 101,895.52  |
| 车厘子  |         |             |         |             | 18.26   | 2,925.00    | 7.19         | 2,863.00    |

## 2) 采购情况

公司通过与上游供应商签订长期合作合同或者单笔采购合同的形式进行采购，以销定采。采购过程中主要通过现金、信用证和银行承兑汇票的方式完成采购结算，其中信用证和银行承兑汇票主要用于合作时间较长的供应商，对于临时性采购则采用钱货两清的方式结算。公司的货物成本主要是货物采购成本，采购成本的影响因素主要来自两方面：一是上游供应商根据货物的品种和数量，结合当时的市场确定订单的价格；二是上游供应商根据回款时间长短给予不同的价格优惠，如回款周期越短，则给予的优惠越大。

图表 5-36 2022 年新通道物流综合物流贸易业务的前五大供应商

单位：万元，%

| 名称             | 是否关联方 | 区域 | 产品  | 金额         | 占比    |
|----------------|-------|----|-----|------------|-------|
| 曲靖市沾益区呈钢能源有限公司 | 否     | 云南 | 焦炭  | 71,289.48  | 8.66  |
| 四川中蜀新能源有限公司    | 否     | 四川 | 煤炭  | 68,705.09  | 8.35  |
| 四川欣达凯贸易有限公司    | 否     | 四川 | 钢材  | 60,651.92  | 7.37  |
| 广州捷得国际贸易有限公司   | 否     | 广州 | 有色金 | 29,040.11  | 3.53  |
| 四川祁茂广业贸易有限公司   | 否     | 四川 | 煤炭  | 26,033.38  | 3.16  |
| 合计             | -     |    |     | 255,719.98 | 31.07 |

2022 年，新通道物流供应商主要分布在四川、云南、广州、山东等地，前五大供应商供应比例为 31.07%，集中度高，主要供应商包括曲靖市沾益区呈钢能源有限公司、四川中蜀新能源有限公司等，均为非关联企业。

图表 5-37 2022 年 1-3 月新通道物流综合物流贸易业务的前五大供应商

单位：万元，%

| 名称               | 是否关联方 | 区域 | 产品 | 金额         | 占比    |
|------------------|-------|----|----|------------|-------|
| 欣达凯商贸有限公司        | 否     | 四川 | 钢材 | 16,170.02  | 5.47  |
| 万链通（北京）供应链管理有限公司 | 否     | 北京 | 猪肉 | 17,604.98  | 5.96  |
| 四川祁茂广业贸易有限公司     | 否     | 四川 | 煤炭 | 17,633.31  | 5.97  |
| 中科瑞富（天津）科技有限公司   | 否     | 天津 | 木材 | 20,874.28  | 7.07  |
| 汾阳市鹏城洗煤有限公司      | 否     | 山西 | 煤炭 | 32,497.22  | 11.00 |
| 合计               | -     | -  | -  | 104,779.81 | 35.47 |

2023 年 1-3 月，新通道物流前五大供应商销售比例为 35.47%，主要分布在四川、北京、山西、天津等地，供应商包括汾阳市鹏城洗煤有限公司、中科瑞富（天津）科技有限公司、四川祁茂广业贸易有限公司等，均为非关联企业。

## 3) 销售情况

公司业务的主要销售对象为省内及省外客户。公司主要以综合物流贸易销售为主，前期以销定采，根据下游客户需求情况进行指定采购，客户大多为央国企单位，无账期优惠。

图表 5-39 2022 年新通道物流综合物流贸易业务的前五大客户

单位：万元，%

| 名称               | 是否关联方 | 产品     | 金额         | 占比    |
|------------------|-------|--------|------------|-------|
| 云南曲靖呈钢钢铁（集团）有限公司 | 否     | 焦炭     | 71,658.08  | 8.16  |
| 四川路桥特种材料有限责任公司   | 否     | 钢材     | 62,548.42  | 7.12  |
| 四川川煤华荣能源贸易有限责任公司 | 否     | 煤炭     | 35,015.55  | 3.99  |
| 山东宏桥新型材料有限公司     | 否     | 煤炭     | 31,610.96  | 3.60  |
| 内江能源投资有限公司       | 否     | 煤炭、砂石、 | 30,305.26  | 3.45  |
| 合计               | -     |        | 231,138.27 | 26.31 |

2022 年，新通道物流前五大客户销售比例为 26.31%，主要分布在四川、山东、云南等地，客户包括云南曲靖呈钢钢铁（集团）有限公司、四川路桥特种材料有限责任公司、四川川煤华荣能源贸易有限责任公司等。

图表 5-40 2023 年 1-3 月新通道物流综合物流贸易业务前五大客户

单位：万元，%

| 名称               | 是否关联方 | 产品     | 金额         | 占比    |
|------------------|-------|--------|------------|-------|
| 内江能源投资有限公司       | 否     | 煤炭、砂石、 | 30,867.70  | 9.00  |
| 四川路桥特种材料有限责任公司   | 否     | 钢材     | 16,654.96  | 4.85  |
| 山西地方铁路集团煤炭运销有限公司 | 否     | 煤炭     | 23,933.16  | 6.98  |
| 深圳蜀物实业有限公司       | 否     | 有色金属   | 20,805.30  | 6.06  |
| 中国林产品集团有限公司      | 否     | 木材     | 22,159.84  | 6.46  |
| 合计               | -     |        | 114,420.96 | 33.35 |

2023 年 1-3 月，新通道物流前五大客户销售比例为 33.35%，主要分布在四川、山西、深圳、辽宁等地，客户包括内江能源投资有限公司、四川路桥特种材料有限责任公司、山西地方铁路集团煤炭运销有限公司等。

#### 4) 行业地位

公司业务涵盖港口物流、国际国内贸易、仓储服务、冷链物流、供应链管理、物流金融和物流信息技术服务等。目前公司专注内河航运、特色农产品出川和物流供应链服务，全面拓展国际物贸和能源化工业务，加快产业集聚，培育产业集群，推进港产园城融合发展。

### 3、房地产开发销售

#### (1) 总体情况

##### 1) 经营模式

发行人房地产开发业务主要以住宅开发为主,同时也有部分商业地产及旅游开发项目。发行人房地产开发业务为自主经营模式。目前房地产开发由各项目公司负责运营,但均由发行人控股公司四川省雍景投资集团有限责任公司负责业务的管理,主要负责发行人各房地产开发项目的行政、业务、经营管理,是房地产项目的管理公司。雍景置地的主要业务范围为中端住宅项目的开发与建设,同时也参与商业物业的开发与持有经营。

发行人在依法取得国有土地使用权的土地上,按照城市规划要求进行基础设施、房屋建设,从立项、规划、土地出让或转让、建设、销售到交房等一系列经营行为。其具体开发模式如下:



##### 2) 收入确认

销售收入在下列条件同时满足时确认收入: 1.商品房买卖合同已签订; 2.已收清房款, 包括首期房款及按揭款; 3.办理竣工备案、可交付买方使用; 4.成本能够可靠地计量。

##### 3) 发行人及项目开发主体具备的相应资质

四川省雍景投资集团有限责任公司暂定二级, 编号: 510100DWG342413730Z

四川雍景旅游发展有限公司房地产开发三级资质, 编号: 510107DG3433093Z

四川省港航开发有限责任公司房地产开发三级资质, 编号: 510000D1805

四川南充都京港务有限公司房地产开发三级资质, 编号: 511300D169

四川广安承平投资开发有限公司房地产开发三级资质, 编号: 511600D078

四川苍溪汉水秀城旅游投资开发有限公司房地产开发三级资质，编号：510824D023

四川港航清泉旅游投资开发有限公司房地产开发三级资质，编号：511300D206

四川雍景清源旅游开发有限公司房地产开发暂定二级，编号：511300D244

四川雍景承平置地有限公司二级资质，编号：511600D216

四川省雍景数智科技发展有限公司二级资质，编号：510106AE342414495

海南省雍景发展有限责任公司二级资质，编号：房 46010000329

#### 4) 工程款支付及结算模式

按照工程的支付节点，经发包人及监理人确认后，按当期已完成产值的 80.00% 支付工程款；合同范围内工程通过竣工验收后，发包人支付至累计已完工程产值的 85.00%；在承包人提交整套完工资料、办理完结算后，发包人支付至结算总金额的 95.00%，剩余 5.00% 为质量保证金。

### (2) 经营状况

#### 1) 近三年房地产业务总体情况

图表 5-41 近三年及一期公司房地产业务情况

单位：亿元、万平方米、元/平方米

| 时间           | 开发投资    | 开工面积  | 施工面积  | 竣工面积  | 销售面积  | 销售金额   | 新增土地储备面积 | 期末土地储备面积 | 销售均价     |
|--------------|---------|-------|-------|-------|-------|--------|----------|----------|----------|
| 2020 年       | 61,636  | 10.24 | 73.97 | 36.20 | 12.28 | 80,925 | 0.00     | 22.80    | 6,590.00 |
| 2021 年       | 82,200  | 6.27  | 63.00 | 10.00 | 11.59 | 79,229 | 0.00     | 22.80    | 6,836.00 |
| 2022 年       | 238,344 | 22.42 | 66.84 | 36.83 | 11.06 | 66,360 | 11.58    | 22.80    | 6,000.00 |
| 2023 年 1-3 月 | 123,037 | 34.59 | 66.73 | 0.00  | 5.46  | 29,484 | 6.67     | 25.75    | 5,400.00 |

2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人分别实现房地产营业收入为 154,928.98 万元、96,137.64 万元、139,567.76 万元和 38,608.40 万元，实现净利 2,940 万元、4,525 万元、5,466 万元和 1,721 万元。目前发行人主要的在建地产项目为滨江景城二期项目、滨江天地项目、承平盛世项目、汉水秀城项目、上河城项目、承平置地项目和广安分公司项目、海南云龙湾项目、川港投数字经济创新产业园项目。

#### 2) 销售情况

销售模式上，发行人的所有地产项目均由所属公司自行销售。

图表 5-42 截至 2023 年 3 月末公司主要在售项目

单位：万平方米、万元，%

| 项目名称         | 物业形态   | 项目位置   | 规划建筑面积 | 项目总货值   | 已销售货值   | 销售进度  | 2023 年销售计划 | 资金回款计划 |        |        | 项目公司               |
|--------------|--------|--------|--------|---------|---------|-------|------------|--------|--------|--------|--------------------|
|              |        |        |        |         |         |       |            | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 |                    |
| 上河湾          | 高层住宅   | 南充市高坪区 | 68.50  | 274,768 | 242,683 | 88.32 | 6,840      | 6.840  | 1,500  | 1,650  | 四川南充都京港务有限公司       |
| 承平盛世 1-4、6 期 | 高层住宅商业 | 广安市广安区 | 69.00  | 372,189 | 334,540 | 89.88 | 16,851     | 16.851 | 5,864  | 6,450  | 四川广安承平投资开发有限公司     |
| 汉水秀城         | 高层住宅   | 广元市苍溪县 | 34.95  | 120,427 | 97,057  | 80.59 | 15,634     | 15.634 | 5,000  | 5,150  | 四川苍溪汉水秀城旅游投资开发有限公司 |
| 滨江天地         | 高层住宅   | 南充市顺庆区 | 28.76  | 86,870  | 63,565  | 73.17 | 6,993      | 6.993  | 3,000  | 3,300  | 四川港航清泉旅游投资开发有限公司   |
| 上河城          | 高层住宅   | 南充市高坪区 | 52.53  | 171,570 | 144,583 | 84.27 | 14,035     | 14.035 | 8,633  | 9,496  | 四川雍景清源旅游投资开发有限公司   |
| 承平盛世         | 高层     | 广安市广   | 56.75  | 106,022 | 56,559  | 53.35 | 8,265      | 8.265  | 9,092  | 10,001 | 四川港航建设工程有限公司       |

|          |      |        |        |           |           |       |        |         |        |        |               |
|----------|------|--------|--------|-----------|-----------|-------|--------|---------|--------|--------|---------------|
| 5 期      | 住宅   | 安区     |        |           |           |       |        |         |        |        | 公司广安分公司       |
| 雍景景园     | 高层住宅 | 南充市仪陇县 | 8.63   | 29,545    | 27,616    | 93.47 | 20     | 20      | 22     | 24     | 四川雍景旅游发展有限公司  |
| 滨江景城 1 期 | 高层住宅 | 南充市高坪区 | 7.08   | 26,886    | 25,379    | 94.39 | 561    | 561     | 300    | 300    | 四川省港航开发有限责任公司 |
| 承平盛世 7 期 | 高层住宅 | 广安市广安区 | 15.28  | 72,333    | 18,055    | 24.96 | 23,719 | 23,719  | 26,091 | 4,090  | 四川雍景承平置地有限公司  |
| 合计       | -    | -      | 341.48 | 1,260,610 | 1,010,037 |       |        | 673,337 | 59,502 | 40,461 | -             |

图表 5-43 上述在售项目批准情况

| 项目名称 | 建设所用地规划许可证                                                     | 建设工程规划许可证                                                                           | 建筑工程施工许可证                                                                                                            | 商品房预售许可证                                                                                                                                                     | 土地所有权证                                                                         |
|------|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| 上河湾  | 地[2012]157 号<br>地字第南规地<br>[2012]156 号<br>地字第南规地<br>[2012]153 号 | 高字 006 号<br>建字第 (2014) 高字 013<br>号<br>建字第 (2015) 高字 017<br>号\建字第 (2016) 高字 020<br>号 | 080101<br>511300201407310101<br>511300201412030101<br>511300201511110101<br>511300201612080201<br>511300201702100201 | 20160114、20160115、20150382、<br>20150383、20150384、20150385、<br>20150386、20150387、20130212、<br>20130213、20130274、20130276、<br>20130375、20130376、20130377<br>号等 | (2013)第 002606 号；<br>南充市国用 (2013)<br>第 002607 号；南充市<br>国用 (2013) 第 002608<br>号 |
| 承平盛世 | 一期：地字第                                                         | 一期：建字第                                                                              | 一期：                                                                                                                  | 房预售证第 4、12、15、21、19、                                                                                                                                         | 一期广市国用 (2013)                                                                  |

| 项目名称    | 建设所用地规划许可证                                                                                        | 建设工程规划许可证                                                                                          | 建筑工程施工许可证                                                                                                                                                        | 商品房预售许可证                                                                                                                                            | 土地所有权证                                                                       |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| 1-4、6 期 | [5116012014000002]号；二期：地字第[5116012014000013]号；三期：地字第[5116012015000020]号；四期：地字第[5116012017000006]号 | [5116012014000004]号；二期：建字第[51160120140000025]号；三期：建字第[5116012016000012]号；四期：建字第[5116012017000019]号 | 511600201401150101、511600201401090101 二期：512925201505120101、512925201603180101 三期：512925201607270101、512925201611280101，四期：512925201801180101、512925201806040101 | 20、27 号等；（2018）房预售证第 005 号、008 号、014 号、021 号、026 号                                                                                                  | 第 07578 号；二期广市国用（2013）第 09322 号；三期广市国用（2015）第 03648 号；四期：广市国用（2015）第 03647 号 |
| 汉水秀城    | 苍规用地证（2014）字第 106 号                                                                               | 一期：苍规建住字（2014）第 168 号<br>二期：苍规建（2018）字第 144 号                                                      | 一期一标段：510824201504130101<br>一期二标段：510824201505070101<br>二期一标段：510824201906260101 二期二标段：510824202103190101                                                        | 一期：1 号楼：苍房预售证第 15021 号；2 号楼：苍房预售证第 15025 号；3-6 号楼：苍房预售证第 16006 号；7 号楼：苍房预售证第 15027 号。二期：1 号楼：苍房预售证第 20006 号；2 号楼：苍房预售证第 20002 号；3 号楼：苍房预售证第 19023 号 | 一期：苍国用（2016）第 00114 号<br>二期：川（2019）苍溪县不支产权第 0003690 号                        |
| 滨江天地    | 地字第南规地[2014]顺字 012 号                                                                              | 建字第（2016）顺字 013 号；建字第（2017）顺字 001 号                                                                | 511300201702160101511300201704250101511300201710120101                                                                                                           | （南顺）房预售证第 20170138 号；（南顺）房预售证第 201801018 号；（南顺）房预售证第 2017122700 号；（南顺）房预售证第 20170159 号；（南顺）房预售证第 201801121 号；（南顺）房预售证第 202001631 号；（南顺）房预售证第        | 川（2017）南充市不动产权第 0004610 号                                                    |

| 项目名称 | 建设所用地规划许可证        | 建设工程规划许可证                        | 建筑工程施工许可证                                                                        | 商品房预售许可证                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 土地所有权证                                                            |
|------|-------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|      |                   |                                  |                                                                                  | 202101651 号；（南顺）房预售证第 202101652 号；（南顺）房预售证第 202001555 号（南顺）房预售证第 20170158 号；（南顺）房预售证第 20170127 号；（南顺）房预售证第 201801162 号                                                                                                                                                                                                          |                                                                   |
| 上河城  | 地字第(2017)高字 013 号 | 建字第南规工（2018）高字 021、22、23、24、25 号 | 一标段：<br>511300201811190101、<br>511300201904110101；<br>二标段：<br>511300202003270101 | 一期 2#：（南房高）房预售第 201902212 号、一期 3#：（南房高）房预售第 201902305 号、一期 4#：（南房高）房预售第 201902369 号、一期 6#：（南房高）房预售第 201902300 号、一期 5#：（南房高）房预售第 201902352 号、一期 7#：（南房高）房预售第 201902397 号、一期 8#：（南房高）房预售第 201902396 号、一期 9#：（南房高）房预售第 201902280 号、一期 11#：（南房高）房预售第 201902176 号、一期 12#：（南房高）房预售第 201902204 号；二期 2#：（南房高）房预售第 202002562 号、二期 3#：（南房 | 川（2018）南充市不动产权第 0041670 号、0041667 号、0041669 号、0041668 号、0041671 号 |

| 项目名称        | 建设所用地规划许可证                 | 建设工程规划许可证                                                                            | 建筑工程施工许可证                                                      | 商品房预售许可证                                                                                                                                                                                                                                                               | 土地所有权证                                          |
|-------------|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
|             |                            |                                                                                      |                                                                | 高) 房预售第 202002532 号、二期 4#: (南房高) 房预售第 202002531 号、二期 5#: (南房高) 房预售第 202002616 号、二期 6#: (南房高) 房预售第 202002615 号、二期 7#: (南房高) 房预售第 202002561 号、二期 8#: (南房高) 房预售第 202002560 号、一期 13#: (南房高) 房预售第 202002619 号、一期 14#: (南房高) 房预售第 202002618 号、一期 18#: (南房高) 房预售第 202002617 号 |                                                 |
| 承平盛世<br>5 期 | 地字第<br>[5116012017000006]号 | 建字第<br>[5116012017000019]号建<br>字第[5116012018000017]<br>号建字第<br>[5116012018000015]号   | 512925202003030101<br>512925201907260101<br>512925201907180101 | (2020) 房预售证第 033 号、02<br>号、014 号                                                                                                                                                                                                                                       | D51003033784                                    |
| 雍景景园        | 地字第 2012<485>号             | 建字第 2012<503>号、建字第 2015-366 号、建字第 2015-370 号、建字第仪审批 (2020) 214 号、建字第仪审批 (2020) 563 号 | 511324201302270101<br>511324202010190101                       | (仪) 房预售第 13018 号、(仪) 房预售第 13019 号、(仪) 房预售第 13022 号、(仪) 房预售第 13069 号、(仪) 房预售第 20093 号                                                                                                                                                                                   | (仪) 国用 (2013) 第 05813 号、(仪) 国用 (2013) 第 05812 号 |
| 滨江景城        | 南规地 (2007) 高字 34           | 建字第 (2011) 高字 028                                                                    | 511300201304240101                                             | (南高) 房预售证第 20130254                                                                                                                                                                                                                                                    | 南充市国用 (2012)                                    |

| 项目名称        | 建设所用地规划许可证      | 建设工程规划许可证       | 建筑工程施工许可证          | 商品房预售许可证                                                          | 土地所有权证                          |
|-------------|-----------------|-----------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
|             | 号               | 号               |                    | 号、20130256 号、20130255 号、<br>20130275 号、20130273 号、<br>20130272 号、 | 第 000357 号                      |
| 承平盛世<br>7 期 | 511601202100010 | 511601202100007 | 511602202202150101 | (2022) 房预售证第 010 号、012<br>号                                       | 川 (2021) 广安市不<br>动产权第 0041377 号 |

注：发行人大多项目都为预售项目，在建的同时也在出售，故表 5-42“在售项目”中包含了部分在建项目。

3) 截至 2023 年 3 月末,发行人在建商品房项目主要为承平盛世 5 期、承平盛世 6 期、承平盛世 7 期、汉水秀城二期、上河城、滨江天地、滨江景城二期、海南云龙湾项目、川港投数字经济创新产业园项目,未来三年计划的总投资支出为 41.25 亿元。截至本募集说明书发行日,累计已完成投资 143.09 亿元,尚需投资 41.25 亿元。其中,滨江天地位于南充市政府所在地顺庆区,东临嘉陵江,由 6 幢高层住宅、星级酒店、街区商业、步行街和公寓及写字楼等组成,总建筑面积近 29 万平方米;广安片区位于广安市广安区宏志大道,紧邻广安实验学校、励志中学和滨江公园,目前一期至四期已基本售罄,广安分公司、承平置地正在销售中;海南云龙湾项目位于海口市云龙镇,是纯住宅项目;川港投数字经济创新产业园项目位于成都市金牛区茶花板块,由住宅、商业、写字楼等组成。

图表 5-44 截至 2023 年 3 月末主要房地产在建项目情况

单位：万元，%

| 项目名称         | 物业形态 | 项目位置   | 建设期       | 规划建筑面积 | 总投资   | 截至 2022 年已投资 | 2023-2025 投资计划 | 预售时间   | 资金来源 | 项目批文情况                                                                                                                   | 建设进度  | 项目公司               | 施工单位                                                                                |
|--------------|------|--------|-----------|--------|-------|--------------|----------------|--------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 承平盛世 1-4、6 期 | 商业   | 广安市广安区 | 2013-2023 | 69.00  | 43.28 | 32.36        | 10.92          | 2014.1 | 自筹   | 川投资备[5116001371701]0009 号、川投资备[51160013090201]0014 号、川投资备[51160015071301]0005 号、川投资备[2017-51160-70-03-177963]FGQB-0065 号 |       | 四川广安承平投资开发有限公司     | 一期：四川港航建设有限公司；二期：四川港航建设有限公司（12、17 号楼四川金雁建设有限公司）；三期一标段：四川长辉建设工程有限公司；二标段：中建五局第三建设有限公司 |
| 汉水秀城         | 高层住宅 | 广元市苍溪县 | 2014-2023 | 34.95  | 13.09 | 12.29        | 0.79           | 2015.1 | 自筹   | 川投资备[51082414062301](0051) 号                                                                                             | 93.94 | 四川苍溪汉水秀城旅游投资开发有限公司 | 一标段：成都市第二建筑工程公司；二标段：江西建工第一建筑有限责任公司                                                  |
| 承平盛世 7 期     | 高层住宅 | 广安市广安区 | 2022-2024 | 15.28  | 8.84  | 8.11         | 0.74           | 2022.5 | 自筹   | 川投资备【2110-511600-04-01-978100】                                                                                           | 91.68 | 四川雍景承平置地有限公司       | 四川三和恒生建筑工程有限责任公司                                                                    |

四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

| 项目名称   | 物业形态 | 项目位置   | 建设期       | 规划建筑面积 | 总投资    | 截至2022年已投资 | 2023-2025投资计划 | 预售时间    | 资金来源 | 项目批文情况                                   | 建设进度  | 项目公司            | 施工单位                 |
|--------|------|--------|-----------|--------|--------|------------|---------------|---------|------|------------------------------------------|-------|-----------------|----------------------|
| 滨江景城2期 | 高层住宅 | 南充市高坪区 | 2022-2024 | 6.72   | 2.8    | 0.03       | 2.77          | 2023.5  | 自筹   | 2020-511303-70-30-421124                 | 1.18  | 四川省港航开发有限责任公司   | 四川省蜀通建设集团有限公司        |
| 雍景云龙湾  | 高层住宅 | 海口市云龙镇 | 2023-2026 | 19.69  | 16.00  | 7.34       | 8.66          | 2023.10 | 自筹   | 2208-465104-04-01-887340                 | 45.88 | 海南省雍景发展有限责任公司   | 海南第六建设工程有限公司         |
| 致臻天府   | 高层住宅 | 成都市金牛区 | 2023-2026 | 10.50  | 21.70  | 10.81      | 10.89         | 2023.10 |      | 川投资备【2207-510106-89-01-218619】FGQB-0207号 | 49.7  | 四川省雍景数智科技发展有限公司 | 新疆生产建设兵团第六建筑工程有限责任公司 |
| 合计     | -    | -      | -         | 156.14 | 105.71 | 70.94      | 34.77         | -       | -    | -                                        |       | -               | -                    |

### (3) 业务合规性情况

1) 发行人及项目开发主体均具备相应资质。

2) 发行人在信息披露中不存在未披露或者失实披露违法违规行为，不存在因重大违法行为受到行政处罚或受到刑事处罚等情况。

3) 发行人诚信合法经营，未发生如下情况（1）不存在违反供地政策（限制用地目录或禁止用地目录）；（2）不存在违法违规取得土地使用权，包括以租代征农民用地、应当有偿而无偿、应当招牌挂而协议、转让未达到规定条件或出让主体为开发区管委会、分割等；（3）不存在拖欠土地款，包括未按合同定时缴纳、合同期满仍未缴清且数额较大、未缴清地价款但取得土地证；（4）不存在土地权属存在问题；（5）不存在未经国土部门同意且未补缴出让金而改变容积率和规划；（6）不存在项目用地违反闲置用地规定，包括“项目超过出让合同约定动工日满一年，完成开发面积不足 1/3 或投资不足 1/4”等情况；（7）所开发的项目合法合规，不存在相关批文不齐全或先建设后办证，自有资金比例不符合要求、未及时到位等；（8）不存在“囤地”“捂盘惜售”“哄抬房价”“信贷违规”“销售违规”“无证开发”等问题，未发生受到监管机构处分的记录或造成严重社会负面的事件。

### (4) 行业地位

发行人房地产业务区域性较强，项目主要集中在南充、广安、成都等地。从区域竞争力看，已完工项目销售情况良好，2022 年实现房地产销售回款 6.35 亿元。从未来发展看，发行人土地储备量低，房地产业务并不作为战略发展方向。房地产业务主要是依托于沿江流域的航道水运、港口开发等战略业务。

## 4、工程施工

### 1) 业务模式

公司工程施工业务主要由四川港航建设工程有限公司（以下简称“港航建设”，原名四川兴港建筑工程有限公司）负责运营，港航建设成立于 2011 年 4 月，是一家主要从事水利水电、房屋建筑、市政、港口与航道等工程施工的国有建筑企业。港航建设通过招投标来承接施工项目，主要承接房屋建筑、水利水电、市政公用、机电安装、土石方、公路路面等工程的施工建设。港航建设具有建筑工程施工总承包壹级、市政公用工程施工总承包壹级、公路工程施工总承包贰级、港口与航道工程施工总承包贰级(2015-11-25)、

水利水电工程施工总承包贰级、电力工程施工总承包贰级、公路交通工程专业承包公路安全设施贰级、公路交通工程专业承包公路机电工程贰级、房地产开发叁级等资质。

目前，港航建设公司主要施工内容为土石方开挖、水利水电、公路路面、房屋建筑等，以承接公司自身航道渠化、港口建设和综合项目开发等为主。

## 2) 盈利模式

发行人通过招投标来承接施工项目，以项目总承包或施工总承包方式承揽工程，同时每月按实际完成工程量计算出当月结算金额，并报发包方审核，核定最终结算金额。结算方面，一般工程合同按施工进度 85.00%-90.00% 结算，完工后审计后结算至 95.00%，预留 5.00% 质保金，结算周期与施工工期一致。

## 3) 会计记账方式

公司严格按照《企业会计准则》，按完工百分比法确认收入、成本：

公司严格按照《企业会计准则》，按完工百分比法确认收入、成本：

1) 收到甲方支付的工程预付款、进度款、工程借款时：

借：银行存款，贷：预收账款；

2) 与甲方确认进度款结算时：

借：预收账款（或应收账款），贷：工程结算；

收回进度款时，借：银行存款，贷：应收账款；

3) 实际发生结算时：

借：工程施工，贷：应付账款

若：合同规定先支付施工单位预付款

借：预付账款，贷：银行存款

正式办理结算时，冲销预付款，

借：工程施工，贷：预付账款/应付账款

4) 期末，使用完工百分比法，根据本期工程施工账面发生数确认主营业务成本，结合项目毛利率确认营业收入。

借：主营业务成本，工程施工-合同毛利贷：主营业务收入

项目完工结算时，将工程结算与工程施工对冲，差额计入工程施工-合同毛利，并根据差额调整主营业务收入与主营业务成本。

#### 4) 项目情况

近年来，港航建设逐步加大市场开拓力度，截至目前正在施工项目主要为岷江犍为龙溪口航电枢纽总承包设计施工项目、新疆大石峡水利枢纽工程I标土石方开挖及边坡支护工程等，项目业主方包括四川岷江港航电开发有限责任公司、中国葛洲坝集团第三工程有限公司等。已完工的重大项目包括南充都京港作业区一期土石方装卸工程、广安新东门作业区一期I标工程、广安新东门作业区一期II标工程、广安富流滩船闸改扩建工程、泸州港多功能码头续建二期工程、新政航电枢纽生产管理房绿化工程、雍景上河湾二期土石方工程、金堂县水岸金城一期总平二标段、雍景上河湾基坑支护工程、交投置地·承平盛世项目 C-14、C-11、D-14 地块、雍景上河湾项目二期 III 标段等大型房建类项目的建设。

2020-2023 年 3 月，港航建设已完工项目合同金额为 5.34 亿元，实际完成投资 4.35 亿元，已回款 3.8 亿元。2020-2022 年及 2023 年 1~3 月，工程施工业务新签合同金额分别为 9.57 亿元、10.14 亿元、36.83 亿元和 1.40 亿元；截至 2023 年 3 月末，港航建设在手合同总金额为 151.60 亿元，其中已开工项目合同额为 151.14 亿元，已完成投资 59.33 亿元。

图表 5-45 截至 2023 年 3 月末发行人已完工项目明细

单位：万元

| 序号 | 项目名称                 | 业主方          | 项目所在地 | 建设时间                    | 合同<br>造价<br>金额 | 合同<br>签订<br>时间 | 经营<br>模式 | 结算<br>方式  | 收入<br>确认  | 回款<br>金额  | 已投<br>资   |
|----|----------------------|--------------|-------|-------------------------|----------------|----------------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1  | 泸州港多功能码头续建二期工程（场平工程） | 四川泸州港务有限公司   | 泸州    | 2022 年 10 月至 2023 年 3 月 | 4,000.00       | 2013.9.10      | 总承包      | 月度计量，实际支付 | 3,961.17  | 3,490.07  | 3,921.02  |
| 2  | 广安富流滩船闸改扩建工程（I 标）    | 四川广安承平港务有限公司 | 广安    | 2012 年 11 月至 2015 年 5 月 | 19,174.33      | 2012.8.24      | 分包       | 月度计量，实际支付 | 17,006.56 | 12,416.39 | 15,883.44 |
| 3  | 雍景上河湾项目二期 III 标段     | 四川南充都京港务有限公司 | 南充    | 2013 年 8 月至 2017 年 8 月  | 14,398.57      | 2013.5.10      | 总承包      | 月度计量，实际   | 9,540.74  | 9,657.36  | 9,106.65  |

|   |                   |              |    |                         |          |           |    |            |           |          |          |
|---|-------------------|--------------|----|-------------------------|----------|-----------|----|------------|-----------|----------|----------|
|   |                   |              |    |                         |          |           |    | 支付         |           |          |          |
| 4 | 南充都京港作业区一期土石方装卸工程 | 四川南充都京港务有限公司 | 南充 | 2012 年 9 月至 2020 年 12 月 | 8,845.58 | 2012.7.21 | 分包 | 月度计量, 实际支付 | 11,415.96 | 6,486.88 | 9,253.37 |
| 5 | 广安新东门作业区一期 II 标工程 | 四川广安承平港务有限公司 | 广安 | 2022 年 6 月至 2023 年 4 月  | 7,000.00 | 2022.3.30 | 分包 | 月度计量, 实际支付 | 6,689.27  | 5,911.92 | 5,384.92 |

图表 5-46 截至 2023 年 3 月末港航建设工程施工业务主要履约中的合同情况

单位：万元

| 序号 | 项目名称                                    | 业主方                          | 项目所在地  | 建设时间    | 合同造价金额    | 合同签订时间    | 经营模式 | 结算方式       | 收入确认      | 2022 年确认收入 | 已投资       |
|----|-----------------------------------------|------------------------------|--------|---------|-----------|-----------|------|------------|-----------|------------|-----------|
| 1  | 新疆大石峡水利枢纽工程 I 标土石方开挖及边坡支护工程 (T1) 专业分包合同 | 中国葛洲坝集团第三工程有限公司              | 新疆阿克苏  | 2020.05 | 18,026.07 | 2020.4.15 | 分包   | 月度计量, 实际支付 | 7,418.34  | 529.56     | 7,269.98  |
| 2  | 岷江航电梯级集控调度中心装修装饰设计施工总承包项目               | 四川岷江港航电开发有限责任公司              | 四川成都   | 2021.01 | 15,858.44 | 2020.1.18 | 总承包  | 月度计量, 实际支付 | 13,354.50 | 1,925.27   | 13,087.41 |
| 3  | 陕西省宁陕至石泉高速公路第三标段箱梁预制安装及桥面附属工程施工合同       | 中国葛洲坝集团路桥工程有限公司陕西宁石高速公路三标项目部 | 陕西安康   | 2020.05 | 4,674.50  | 2020.3.25 | 分包   | 月度计量, 实际支付 | 3,208.71  | 492.21     | 3,176.62  |
| 4  | 巴基斯坦 DASU 水电站项目尾水隧洞土建工程施工劳务分包合同         | 中国葛洲坝集团股份有限公司巴基斯坦 DASU       | 巴基斯坦达苏 | 待定      | 53,220.93 | 2020.3.21 | 分包   | 月度计量, 实际   | 0.00      | 0.00       | 0.00      |

| 序号 | 项目名称                                     | 业主方              | 项目所在地 | 建设时间    | 合同造价金额   | 合同签订时间     | 经营模式 | 结算方式       | 收入确认     | 2022 年确认收入 | 已投资      |
|----|------------------------------------------|------------------|-------|---------|----------|------------|------|------------|----------|------------|----------|
|    |                                          | 水电站工程项目部         |       |         |          |            |      | 支付         |          |            |          |
| 5  | 凤仪湾水镇项目商业及一期住宅水系工程施工合同                   | 四川嘉陵江凤仪湾农业开发有限公司 | 四川南充  | 2020.11 | 1,827.89 | 2020.11.4  | 总承包  | 月度计量, 实际支付 | 1,685.86 | 198.06     | 1,645.40 |
| 6  | 岷江犍为航电枢纽工程库区防护工程“8.18”水毁项目               | 四川岷江港航电开发有限责任公司  | 四川乐山  | 2021.05 | 2,576.51 | 2021.04.07 | 总承包  | 月度计量, 实际支付 | 2,095.91 | 0.09       | 2,005.58 |
| 7  | 江苏句容抽水蓄能电站土建及金属结构安装工程明挖石方钻孔工程 II 标专业分包合同 | 中国葛洲坝集团第二工程局有限公司 | 江苏南京  | 2018.12 | 2,498.29 | 2018.4.1   | 分包   | 月度计量, 实际支付 | 1,014.41 | 388.97     | 1,004.27 |
| 8  | 岷江（龙溪口枢纽至宜宾合江门）航道整治一期工程                  | 中交第一航务工程局有限公司    | 四川乐山  | 2022.09 | 2,765.64 | 2022.6.10  | 分包   | 月度计量, 实际支付 | 5,140.73 | 4,241.20   | 4,626.66 |
| 9  | 阆中水城项目唐家山片区一期（酒店群）景观工程施工 I 标段合同          | 四川阆中水城农业发展有限公司   | 四川南充  | 2022.11 | 1,834.59 | 2022.2.26  | 总承包  | 月度计量, 实际支付 | 1,017.74 | 619.79     | 977.03   |
| 10 | 渠江广安（四九滩-丹溪口）航运建设工程广安港新东门作业区一期工程环保整治施工合同 | 广安承平港务有限公司       | 四川广安  | 2022.11 | 1,066.23 | 2022.3.30  | 总承包  | 月度计量, 实际支付 | 455.38   | 156.12     | 942.50   |

| 序号 | 项目名称                            | 业主方              | 项目所在地 | 建设时间    | 合同造价金额     | 合同签订时间     | 经营模式   | 结算方式       | 收入确认       | 2022 年确认收入 | 已投资        |
|----|---------------------------------|------------------|-------|---------|------------|------------|--------|------------|------------|------------|------------|
| 11 | 岷江老木孔航电枢纽工程筹集工程施工 I 标合同         | 四川岷江港航开发有限责任公司   | 四川乐山  | 2022.12 | 15,604.63  | 2022.10.24 | 总承包    | 月度计量, 实际支付 | 399.85     | 204.77     | 359.86     |
| 12 | 鹤山溪谷项目(一期)建筑工程施工合同              | 四川滨水生态农业开发有限公司   | 四川成都  | 2022.09 | 45,527.36  | 2022.4.25  | 总承包    | 月度计量, 实际支付 | 6,959.47   | 5,809.54   | 6,889.87   |
| 13 | 岷江龙溪口航电枢纽工程设计施工总承包合同            | 四川岷江港航开发有限责任公司   | 四川乐山  | 2019.01 | 994,734.05 | 2018.12.05 | 联合体epc | 月度计量, 实际支付 | 213,216.46 | 11,4179.63 | 367,447.58 |
| 14 | 百丈湖国际旅游度假区 C-03-01 宗地项目建筑工程施工合同 | 四川滨水百丈湖农业发展有限公司  | 四川雅安  | 2022.07 | 35,025.64  | 2022.05.11 | 总承包    | 月度计量, 实际支付 | 5,086.13   | 3,153.09   | 4,854.71   |
| 15 | 百丈湖国际旅游度假区 C-18 宗地项目建筑工程施工合同    | 四川滨水百丈湖农业发展有限公司  | 四川雅安  | 2022.07 | 12,177.74  | 2022.05.11 | 总承包    | 月度计量, 实际支付 | 4,686.80   | 2,982.96   | 4,492.30   |
| 16 | 四川滨水上锦绿色建材有限公司装配式绿色建材产业基地项目     | 四川滨水上锦绿色建材有限公司   | 四川邛崃  | 2022.11 | 7,584.74   | 2022.06.24 | 总承包    | 月度计量, 实际支付 | 3,605.42   | 2,313.09   | 3,543.40   |
| 17 | 凤仪湾水镇项目商业及一期住宅景观绿化工程施工          | 四川嘉陵江凤仪湾农业开发有限公司 | 四川南充  | 2021.08 | 5,043.80   | 2021.07.29 | 总承包    | 月度计量, 实际支付 | 2,120.13   | 1,989.70   | 2,098.93   |
| 18 | 陕西省宁陕至石泉高速公路第三标段路基              | 中国葛洲坝集团第五工程有     | 陕西安康  | 2019.12 | 7,096.67   | 2019.02.12 | 分包     | 月度计        | 6,479.02   | 1,386.84   | 6,349.44   |

| 序号 | 项目名称 | 业主方 | 项目所在地 | 建设时间 | 合同造价金额       | 合同签订时间 | 经营模式 | 结算方式   | 收入确认       | 2022 年确认收入 | 已投资        |
|----|------|-----|-------|------|--------------|--------|------|--------|------------|------------|------------|
|    | 工程   | 限公司 |       |      |              |        |      | 量，实际支付 |            |            |            |
|    | 合计   |     |       |      | 1,227,143.72 |        |      |        | 277,944.86 | 140,570.89 | 430,771.54 |

## 5、其他销售

### (1) 总体情况

“其他销售”系发行人下属四川兴城港瑞建材有限公司（以下简称“兴城港瑞公司”）开展混凝土、砂石原材料、湿拌砂浆、沥青砼、PC 构件、建筑材料制砖等业务，混凝土销售业务占其他销售收入总额的 99.00%。近年来，国家环保整治，不合规砂石厂、搅拌站为重点整治对象，成都市双流区政府勒令停产、拆除大部分不合规砂石厂、搅拌站，兴城港瑞公司自成立以来以一流的品质、优质的服务赢得了客户的信赖，销售单价略高于区域内竞争对手，目前一期项目已建成规模为 4 条 240 生产线的预拌混凝土搅拌站，生产能力可达年产 300.00 万立方预拌混凝土、30.00 万立方湿拌砂浆。2022 年，兴城港瑞公司销售成本约占销售收入的 74.55%，销售费用约占销售收入的 8.22%，其他费用约占销售收入的 8.01%，营业利润率在 9.96% 左右。

### (2) 上下游产业链情况

图表 5-47 2022 年发行人混凝土销售业务前五大上游供应商情况

单位：万吨，万元

| 供应商名称          | 合作年限 | 供应产品 | 结算方式 | 采购量 | 采购金额   |
|----------------|------|------|------|-----|--------|
| 成都市江洪建材有限公司    | 4 年  | 砂石   | 押三付一 | 64  | 10,478 |
| 川港投（海南）新经济发展有限 | 2 年  | 水泥   | 月结   | 12  | 6,802  |
| 四川成都立可达物流有限公司  | 4 年  | 运输   | 押三付一 | 75  | 4,445  |
| 四川港航物流有限公司     | 4 年  | 水泥   | 押三付一 | 8   | 4,132  |
| 四川能投物资产业集团有限公司 | 4 年  | 砂石   | 押三付一 | 18  | 2,345  |

图表 5-48 2022 年发行人混凝土前五大下游客户情况

单位：万吨，万元

| 销售商名称          | 合作年限 | 供应产品 | 主要结算方式                          | 销售量   | 销售金额  |
|----------------|------|------|---------------------------------|-------|-------|
| 山西中意智科技有限公司    | 1 年  | 混凝土  | 银行转账、承兑汇票、抵账                    | 18.18 | 9,480 |
| 中建五局第三建设有限公司   | 3 年  | 混凝土  | 银行转账、银行承兑、商业承兑<br>汇票、建行 E 信通    | 13.7  | 7,007 |
| 中建三局集团有限公司     | 4 年  | 混凝土  | 银行转账、银行承兑、商业承兑<br>汇票、国内保理、供应链   | 8.87  | 4,479 |
| 中国建筑一局（集团）有限公司 | 4 年  | 混凝土  | 银行转账、银行承兑、商业承兑<br>汇票、国内信用证、国内保理 | 8.46  | 4,432 |
| 中国五冶集团有限公司     | 3 年  | 混凝土  | 银行转账、银行承兑、商业承兑<br>汇票、国内保理、供应链   | 6.67  | 3,415 |

### （3）产销区域

兴城港瑞公司位于成都市双流区，供应区域覆盖成都市双流区、新津区、天府新区及高新区，未来业务拓展将向周边市场延伸。

### （4）行业地位

1) 兴城港瑞公司专业从事绿色建材生产、销售，秉持绿色（减噪、降尘）、环保（废水废浆废渣控制）、智能（ERP，车辆自动排队系统、手机 APP 下单、集中控制系统）的经营理念，致力成为西南地区建材行业龙头，引领建材行业进步。

2) 兴城港瑞公司积极响应预拌混凝土产业智能化、工业互联网等多种数字技术的集群式创新突破及其与预拌混凝土产业的深度融合的行业号召，围绕混凝土产业链进行智能化赋能，是智能化制造+互联网+绿色制造的高新技术企业。经过三年的不断发展与创新目前已获得 34 项专利证书，其中 7 项发明专利证书、27 项实用新型专利证书。

3) 目前，兴城港瑞公司在成都南部片区已经占领较大商品混凝土市场份额，对优质稳定的客户也建立了长期有效的合作关系，且与数家实力雄厚且对地方建设有着重要影响力的建设单位等达成战略性框架协议。公司生产绿色环保混凝土，打造智能服务一体化，将高效、高质、优服务落实到产品的每一个细节：

①材料优势：围绕“绿色、环保、智能”的企业理念，运用材料，将环保工作具体化。

②设备优势：预拌混凝土搅拌站配套搅拌罐车 150 余辆、泵车 20 余台、地泵 50 余台，均已投入生产。

③生产优势：目前生产能力可达年产 300.00 万 m<sup>3</sup> 预拌混凝土、30.00 万 m<sup>3</sup> 湿拌

砂浆；除此之外，今年计划储备砂 15.00 万 m<sup>3</sup>，石子 30.00 万 m<sup>3</sup>，确保在因环保督查导致生产原材料供应紧张的市场环境下仍可连续 24 小时不间断供应混凝土。

## 九、在建工程及拟建项目

### （一）在建工程情况

图表 5-49 截至 2023 年 3 月末发行人主要在建工程情况

单位：亿元

| 序号 | 项目名称                 | 建设期间      | 总投资额   | 已投资额  | 立项                                                    | 土地                                                                                                   | 环评                   | 工程款支付及结算模式                     |
|----|----------------------|-----------|--------|-------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------------------|
| 1  | 岷江龙溪口航电枢纽工程          | 2019-2025 | 155.29 | 87.57 | 发改基础<br>[2012]504 号                                   | 川府土[2020]894<br>号                                                                                    | 川环审批[2016]<br>212 号  | 工程采用总承包模式，<br>按工程进度付款，现金<br>支付 |
| 2  | 凤仪湾中法农业科技园南充港<br>航项目 | 2017-2023 | 18.00  | 16.01 | 川交投发<br>〔2015〕171 号                                   | 川（2019）高坪区<br>不动产权第<br>0000711、<br>0000712、<br>0000737、0001193<br>号、川（2021）高<br>坪区不动产权第<br>0003221 号 | 南市环函〔2017〕<br>156 号  | 工程承包，按工程进度<br>付款，银行转账支付        |
| 3  | 泸州港多用途码头二期续建工<br>程   | 2010-2025 | 13.85  | 6.89  | 川发改交<br>〔2008〕957 号                                   | 川〔2016〕泸州市<br>不动产权第<br>0143724 号                                                                     | 川环建函〔2008〕<br>1006 号 | 银行转账，中介机构审<br>计结算              |
| 4  | 广安富流滩船闸改扩建工程         | 2013-2023 | 8.13   | 5.60  | 川发改基础<br>〔2010〕1186                                   | 国土资函〔2012〕<br>408 号                                                                                  | 川环审批〔2010〕<br>617 号  | 按月进度支付<br>竣工验收后结算              |
| 5  | 旅游综合开发项目—雅安百丈<br>湖项目 | 2017-2027 | 29.80  | 7.70  | 川投资备<br>【2017-511803-<br>89-03-240019】<br>FGQB-0211 号 | A-1 宗地：川<br>（2017）雅安市名<br>山区不动产权第<br>0001845 号 C-18 宗<br>地：川（2019）雅                                  | 名环函〔2016〕<br>41 号    | 工程承包，按工程进度<br>付款，银行转账支付        |

| 序号 | 项目名称                              | 建设期间      | 总投资额  | 已投资额  | 立项                                        | 土地                                                                                                                      | 环评                              | 工程款支付及结算模式                                 |
|----|-----------------------------------|-----------|-------|-------|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------|
|    |                                   |           |       |       |                                           | 安市名山区不动产权第 0002666 号 C-03-01 宗地：川（2021）雅安市名山区不动产权第 00019955 号 川（2022）雅安市名山区不动产权第 0002786 号 川（2022）雅安市名山区不动产权第 0002785 号 |                                 |                                            |
| 6  | 南充港一期工程                           | 2012-2020 | 13.30 | 11.06 | 川发改基础〔2011〕1760 号                         | 南充市国用〔2013〕第 014360                                                                                                     | 川环审批〔2011〕145 号、川环审批〔2011〕601 号 | 工程款支付：按施工进度支付                              |
| 7  | 广安港新东门作业区一期工程                     | 2011-2023 | 12.60 | 9.81  | 川发改基础〔2010〕1186                           | 国土资函〔2012〕408 号                                                                                                         | 川环审批〔2010〕617 号                 | 按月进度支付<br>竣工验收后结算                          |
| 8  | 四川阆中嘉陵江流域生态农业旅游综合保护开发项目-三台山片区建设项目 | 2018-2025 | 35.00 | 8.46  | 川投资备【2018-511381-05-03-267110】FGQB-0114 号 | 川（2021）阆中市不动产权第 0027497 号/川（2021）阆中市不动产权第 0027498 号/川（2021）阆中市不动产权第                                                     | 阆环审批〔2019〕10 号                  | 工程承包，按工程进度付款，银行转账或供应链金融支付工程承包，按工程进度付款，现金支付 |

| 序号 | 项目名称          | 建设期间      | 总投资额   | 已投资额  | 立项                | 土地                                                                                         | 环评                                  | 工程款支付及结算模式                  |
|----|---------------|-----------|--------|-------|-------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|
|    |               |           |        |       |                   | 0027499 号/川(2021) 阆中市不动产权第 0029216 号/川(2021) 阆中市不动产权第 0017780 号/川(2021) 阆中市不动产权第 0027500 号 |                                     |                             |
| 9  | 岷江老木孔航电枢纽工程   | 2021-2016 | 143.50 | 12.33 | 发改基础[2012]504 号   | 川国土资函〔2016〕482 号                                                                           | 乐市环审[2021]50 号                      | 工程采用平行发包模式，按工程进度付款，现金支付     |
| 10 | 四九滩至丹溪口航道整治工程 | 2013-2023 | 2.4    | 1.26  | 川发改基础〔2010〕1186   | 国土资函〔2012〕408 号                                                                            | 川环审批〔2010〕617 号                     | 按月进度支付竣工验收后结算               |
| 11 | 万州龙沙繁育基地（一期）  | 2021-2023 | 3.16   | 0.83  | 已取得项目备案           | 与村镇签署土地流转协议                                                                                | 已取得                                 | 银行转账、银行供应链签发应付账款电子凭证、银行承兑汇票 |
| 12 | 云溪漫谷项目        | 2020-2025 | 50.00  | 2.28  | -                 | 预计 500 亩国有建设用地办理中                                                                          | 已完成 2-6 至 9 地块 22 亩(2022 年 9 月 1 日) | 预付款、月度进度款支付                 |
| 13 | 综合保税区标准厂房一期工程 | 2018-2020 | 4.90   | 2.60  | 宜临港发投发〔2017〕130 号 | 川〔2018〕宜宾市不动产权第 2004017 号                                                                  | 临环审批〔2018〕19 号                      | 银行转账，中介机构审计结算               |
| 14 | 志诚散货泊位项目工程    | 2015-2019 | 6.90   | 2.50  | 川发改基础             | 川〔2018〕宜宾市                                                                                 | 宜环审批〔2021〕                          | 银行转账，中介机构审                  |

| 序号 | 项目名称         | 建设期间      | 总投资额   | 已投资额   | 立项             | 土地                  | 环评              | 工程款支付及结算模式    |
|----|--------------|-----------|--------|--------|----------------|---------------------|-----------------|---------------|
|    |              |           |        |        | 〔2013〕1389号    | 不动产权第2003854号       | 30号             | 计结算           |
| 15 | 宜宾港仓储配送中心    | 2017-2019 | 0.87   | 0.65   | 宜临港发投发〔2016〕2号 | 宜市临港国用(2015)第02503号 | 宜临港建环发〔2017〕64号 | 银行转账,中介机构审计结算 |
| 16 | 海南国际智慧物贸云港项目 | 2023-2025 | 3.00   | 0.00   | 未取得            | 已取得                 | 暂未取得            | 暂未开始支付        |
| -  | 合计           | -         | 500.70 | 175.55 | -              | -                   | -               | -             |

## 1、岷江犍为航电枢纽工程

### (1) 项目简介

岷江龙溪口航电枢纽工程位于乐山市犍为县新民镇，是岷江乐山至宜宾 162.00km 河段航电梯级规划的第 4 个梯级。正常蓄水位 317.00m；渠化航道 31.80 公里，建Ⅲ级船闸一座，船闸尺度为 220×34×4.5m，可通行 1,000t 级船舶；装机容量 48.00 万千瓦；项目概算总投资 155.29 亿元，项目建设总工期为 65 个月。

项目于 2019 年 10 月开工建设，预计于 2025 年竣工。截至 2023 年 3 月，右岸通航建筑物建设完成；船闸已完成验收并通航；右岸 11 孔泄洪闸建设基本完成；左岸三期围堰形成；厂房主体工程及左岸十三孔泄洪闸建设基本完成；库区防护工程建设完成约 26.5%。

### (2) 资本金到位情况

应到位资本金 116 亿元（初设批复数据），根据“四川省人民政府川府阅（2017）年 21 号文”的“研究交通项目资金平衡方案专题会议纪要”：预计交通运输部资金到位 10.00 亿元，省级财政资金到位 17.00 亿元（省级财政交通专项资金 12.00 亿元、省级预算内基本建设资金 5.00 亿元），乐山市政府资金到位 10.00 亿元。根据中华人民共和国交通运输部交规划函〔2017〕748 号文的“交通运输部关于安排岷江龙溪口航电枢纽工程建设资金的函”中明确：该项目已纳入水运“十三五”发展规划，交通运输部到位资金 26.67 亿元。所有资金根据项目实施进度在年度计划中安排。

实际到位资金：截至 2023 年 3 月，中央补助 24.09 亿元，省级补助 11.06 亿元，地方政府补助 6.00 亿元，企业自筹 20.00 亿元（专项债资金），合计 61.15 亿元；所有资金根据项目实施进度在年度计划中安排。

## 2、凤仪湾中法农业科技园南充港航项目

### (1) 项目简介

中法农业科技园南充港航项目于 2017 年 2 月全面动工，园区总规划面积 3 万亩，一期规划建设面积 1.70 万亩，总投资约 18.00 亿元，主要建设三区（欧盟标准循环农业区、湿地农业区、柑橘博览区）、一镇（康养水镇）、一中心（农业科技孵化中心）。

项目于 2017 年 2 月全面动工，目前完成投资 16.01 亿元，建成区面积 1.20 万亩，其中循环农业区核心区、农业科技孵化中心建设基本建成，湿地农业区正式对外开放，正加快推进康养水镇，预计 2023 年 7 月达到交房条件。

### (2) 资本金到位情况

应到位资金：企业自筹项目资本金 4.68 亿元。

实际到位资金：已到位资本金 4.68 亿元。

### 3、泸州港多用途码头续建工程

#### (1) 项目简介

2008 年经省发改委“川发改交〔2008〕957 号”批复立项，设计建设规模为：新建 1000t 级（兼靠 3000t）多用途直立框架式泊位 3 个、陆域面积 715065 平米，设计年吞吐能力为集装箱 11.5 万标箱、重件 25 万吨、件杂 75 万吨，项目总投资概算 13.85 亿元，在一、二期建设的基础上，形成 25.5 万标箱的年通过能力。截至目前，已完成码头前沿平台工程（即 4#、5#、6#泊位及 5#、6# 栈桥）、陆域工程（后方陆域堆场新建面积约 17 万平方米）、进口粮食仓库（面积约 7000 平方米）、拆装箱库（面积约 9000 平方米）、生产管理用房（面积约 2000 平方米）III 标段场平；实际完成投资总额约 7.17 亿元。计划 2023 年完成 5G 智慧港口一期项目建设、5#泊位门座机安装使用、新能源材料仓储项目一期工程施工（新建 5#、6#、7#仓库），

#### (2) 资本金到位情况

应到位资金：企业自筹项目资本金 8.31 亿元。

实际到位资金：已到位资本金 4.044 亿元。

### 4、广安富流滩船闸改扩建工程

#### (1) 项目简介

富流滩船闸改扩建工程新建III级船闸一座，船闸尺度为 200m×23m×4.2m（长×宽×门槛水深），通过能力为年过闸货运量 1,399.70 万吨，建设周期 32 个月，批复设计概算为 8.13 亿元。

富流滩船闸改扩建工程位于原枢纽工程的左岸，紧邻左岸接头坝，为新建二线船闸一座，船闸为III级船闸，船闸最大工作水头 11.80m，有效尺度为 200.0×23.0×4.2m（有效长度×宽×门槛水深），可通行 1,000 吨级船舶。船闸由上引航道、上闸首、闸室、下闸首和下引航道组成，闸室尺度为 180m×23m×4.2m，船闸顺水流长度 1,050.00m（其中上引航道 335.00m，上闸首及进水口段 70.00m，闸室段 180.00m，下闸首段 45.00m，下引航道 420.00m）。

#### (2) 资本金到位情况

应到位资金：企业自筹项目资本金 3.93 亿元。

实际到位资金：富流滩船闸改扩建工程项目资本金已落实到位 3.93 亿元。

## 5、旅游综合开发项目—雅安百丈湖项目

### （1）项目简介

雅安百丈湖国际旅游度假区项目是大型滨水旅游度假综合开发项目，也是雅安积极投入成渝地区双城经济圈建设的重要抓手，以及名山区“东融”建设大都市区康养休闲目的地的桥头堡项目。项目总投资约 80.00 亿元，总规划面积 15,136.00 亩，其中建设用地约 3,500.00 亩，水域面积约 3,200.00 亩，景观及农林用地约 8,400.00 亩。根据批复一期工程占地约 418.00 亩，总投资 75,200.00 万元。项目于 2018 年 1 月开工，建设工期 72 个月。截至 2022 年 3 月，旅游商业中心完工约 95.00%（综合管网工程除外），湿地公园一期景观工程完工约 95.00%，C-18 及 C-03-01 地块的施工已于 5 月份开始启动。目前，C-03-01 及 C-18 正在开发建设中。

### （2）资本金到位情况

应到位资金：企业自筹项目资本金 4.60 亿元。

实际到位资金：已到位资本金 3.10 亿元。

## 6、南充港一期工程

### （1）项目简介

南充港都京作业区多用途码头是四川省“四江六港”水运发展规划的重点基础设施建设项目，是嘉陵江第一个集装箱码头、省重点物流单位、川东北公水物流联盟单位。项目位于南充市高坪区都京镇嘉陵江左岸，总占地面积约 2.4 平方公里，可利用岸线 1500 米，规划建设 16 个泊位，集装箱吞吐能力 120 万标箱/年。

一期工程总投资约 13.30 亿元，占地 726.00 亩（约 0.50km<sup>2</sup>），建设 4 个 500 吨级多用途泊位，兼停靠 1,000 吨船舶，集装箱吞吐能力 8.50 万标箱/年、件杂货 100.00 万吨/年。港区分为前方靠岸装卸作业区和后方物流及仓储服务区，设有 5 个集装箱堆场、1 个拆装箱库、7 个件杂堆场和 1 个件杂仓库。

装卸作业区总占地 254,500.00 平方米，主要包括前沿框架四个泊位，后方陆域十二个堆场、海关监管及检验检疫场地、件杂仓库、冷冻仓库、大门、管理用房、配电房、机械设备及景观及绿化等。港口截至 2021 年底，配置 40T 级岸机 1 台，门机 2 台，及场内作业叉车、正面吊 1 台，堆高机 1 台及集卡车 5 台。按实际作业效率测算，具备 2 万/年标箱作业能力。生产生活辅助区总占地 228,600.00 平方米，主要包括 8 个堆场及道路、海关监管及检验检疫场地、仓库、停车场、港务大楼、景观及绿化等，已全部建

设完成并投入使用。

(2) 资本金到位情况

应到位资金：企业自筹项目资本金 2.66 亿元。

实际到位资金：南充港一期工程资本金已落实到位 2.66 亿元。

## 7、广安港新东门作业区一期工程

(1) 项目简介

新东门作业区一期工程新建 6 个 1000 吨级泊位，其中多用途泊位 4 个，散货泊位 1 个，液货泊位一个，占用岸线 800m。设计年吞吐量为：集装箱 7.80 万标箱，件杂货 121.00 万吨，散货 50.00 万吨，液货 30.00 万吨。建设周期 32 个月，批复设计概算 12.60 亿元。新东门作业区一期工程位于一期工程岸线选在顺直河段上，可利用岸线长 1460m，前沿为深水区，水深 3m，枯水期河面宽 250~380m。陆域纵深 300~400m，前沿岸坡较缓，前沿地面高程在 214.10~231.60m，中、后方地势为台阶状、高程适宜，水陆域条件优良，为较优良的港口岸线。

该项目于 2010 年 12 月 31 日开工建设，并于 2013 年 1 月 15 日实现试运营。截至目前，除 1#液货泊位罐区外，1-6#泊位及后方陆域堆场、仓库及生产辅助建筑全部完成。新东门作业区一期工程共有单位工程 21 个，除 1#液货泊位罐区堆场未施工外，已完工 20 个，完成交工验收 20 个。目前正在开展 1#液货泊位规划调整工作。

(2) 资本金到位情况

应到位资金：企业自筹项目资本金 3.552 亿元。

实际到位资金：截至目前，广安港新东门作业区一期工程资本金已落实到位 3.552 亿元。

## 8、四川阆中嘉陵江流域生态农业旅游综合保护开发项目-三台山片区建设项目

(1) 项目简介

四川阆中嘉陵江流域生态农业旅游综合保护开发项目为大型涉水农旅综合开发项目，简称阆中水城项目，位于四川省南充市阆中市，距中国四大古城之一的“阆中古城”约 6.00Km，项目范围包括嘉陵江沙溪枢纽至金银台枢纽段水域及其两岸、构溪河阆中段水域及其两岸，总体规划面积约 43.00 平方公里。主要包含金沙湖、三台山、河溪镇以及构溪河四大板块，计划投资约 119.00 亿元，拟打造集水上观光、亲水体验、康养度假、湿地休闲于一体的国际休闲旅游度假目的地。其中，三台山板块的阆中水城旅游

度假区三台山片区建设项目规划用地面积 433.60 公顷，主要分为入口服务区、综合服务区、主题游乐区、特色体验区四大区域。三台山板块立足阆中丰富的文化底蕴和山水格局，打造阆中水城度假区，承接古城文脉，与阆中古城隔江相望、遥相呼应、动静皆宜、相得益彰。其中：水世界公园、四季雪乐园在建筑风格上从文化中寻找灵感，结合地形、地貌，进行文化主题包装，融入 VR 等高科技设备，增加游客体验性和趣味性；外形酷似“玻璃时空船”的演艺中心，寓意从过去驶向未来，以表演和声、电、光、影等特效的形式，动态展现阆中从古至今的代表事件和文化；诗水休闲街和滨江风情街汇集了皮影戏院、明清书院、四合院、手工趣味作坊、书画院街、八卦街区、技艺街区，向游客展示陈列阆中千年以来，不同阶段民俗文化用品，从农耕文化、生活起居、文化艺术、手工技艺等方面再现历史民俗文化风貌，可作为民俗文化教育基地，让游客一站了解历史传承的民俗文化。

该项目计划第一阶段修复与扩建一条人工河流，与嘉陵江形成水系联通的优美水文环境，提升项目所在地的自然风光，再加上政府基础配套设施建设，形成项目建设的基本区域划分，呈现项目的形象轮廓；第二阶段在人工河的上游区域建设部分地产项目，下游区域建设酒店群项目，在实现资金平衡、培育市场的同时，进行商业开发，借助于项目呈现的部分功能，聚积人气，打响知名度；第三阶段以水系为基础坐标，向外逐层开发游乐园、滑雪场、演艺中心、乡野艺术部落、康养、商业街、住宅地产等大中型旅游设施和商业设施。

本项目自 2018 年立项至今，累计取得土地约 600.00 亩，第一阶段建设已经完成。第二阶段的地产项目，已于在 2021 年 10 月开盘预售；第二阶段的酒店群项目，预计在 2022 年底可达到运营状态。第三阶段已于 2022 年初全面启动，正在陆续开展方案报规、地块打围、场内清表等前期工作。

## （2）资本金到位情况

应到位资金：企业自筹项目资本金 9.00 亿元。

实际到位资金：已到位资本金 1.50 亿元。

## 9、岷江老木孔航电枢纽工程

### （1）项目简介

老木孔航电枢纽工程位于乐山市大渡河河口下游，是岷江乐山至宜宾 162.00 公里河段航电梯级规划的第 1 个梯级。正常蓄水位 358.00 米，渠化航道 15.00 公里，建 III 级船闸一座，船闸尺度 220×34×4.5 米，总装机容量为 40.54 万千瓦。项目估算总投资约为 143.50 亿元，建设总工期 61 个月。

项目于 2021 年 12 月 23 日顺利举行控制工程开工仪式，目前金沙线迁改工程已完成；施工期场外供电 35KV 线路工程、10KV 线路工程铁塔及 35KV 变电站设备基础基本完成；左岸临时用地场平工作基本完成；4#公路具备通车条件；正推进左岸河道扩挖和疏浚工作。

## （2）资本金到位情况

应到位资金：项目资本金 103.89 亿元，根据工可批复及省委省政府资金平衡方案初步确定中央补助 30.00 亿元，省级补助 13.00 亿元，地方政府补助 10.00 亿元，剩余 50.89 亿元自筹。

实际到位资金：截至 2023 年 3 月，省级补助 4.45 亿元，地方政府补助 3.78 亿元，企业自筹 14.3 亿元（农发基础设施基金），合计 22.53 亿元。

## 10、四九滩至丹溪口航道整治工程

### （1）项目简介

渠江广安段（四九滩-丹溪口）航道整治工程包括渠江干流广安段四九滩枢纽至丹溪口河段，全长 70.9km，按内河 III 级航道标准建设，航道设计尺度：2.4×60×480（水深×槽宽×弯曲半径），代表船型为 1000t 级机动驳单船。本标段水下炸礁量约 30 万立方米。

该项目概算投资 2.42 亿元，完成投资 1.53 亿元，按内河 III 级航道标准进行整治，整治长度为 70.9km。工程于 2012 年 12 月开工，航道整治工程施工 I 标除白塔段（白塔 2 号、3 号炸礁施工点）因白塔升级为国家级文物导致施工方案未得到批复，周边区域无法施工，其余已基本完工。渠江（四九滩—丹溪口）航道已基本具备使用条件。

### （2）资本金到位情况

应到位资金：企业自筹项目资本金 1.06 亿元。

实际到位资金：截至目前，四九滩至丹溪口航道整治工程资本金已落实到位 1.06 亿元。

## 11、万州龙沙繁育基地（一期）

### （1）项目简介

为更好地服务成渝双城经济圈战略，助推万州山地高效农业健康发展，四川省滨水城乡发展有限责任公司（以下简称“滨水城乡公司”）按照和重庆市万州区人民政府签订的《投资协议》，于 2020 年 10 月 23 日在重庆市万州区发起并注册成立了重庆奇昌农

业发展有限公司（以下简称“重庆奇昌公司”），注册资本金 1 亿元。公司主要负责推进万州生态循环农业产业集群发展项目建设及经营，项目总投资为 3.16 亿元，主要分为重庆万州龙沙种猪繁育示范基地（一期）项目（以下简称龙沙养殖基地）和生态饲料加工厂。项目占地约 150 亩，建筑面积 5.5 万平方米，建设总投资约 1.4 亿元。总体规划建设双层猪舍 10 栋，饲料厂、办公楼等辅助与公用工程 5 栋，计划年出栏商品猪 4.8 万-6 万头。龙沙基地一期分为两阶段建设，一阶段为 4 栋猪舍和所有辅助与公用工程、二阶段为剩余 6 栋猪舍。目前，一阶段已完成 4 栋猪舍及所有附属建筑物的建设工作，并已启动试养殖工作；二阶段建设预计于 2023 年 7 月底前完工。

## （2）资本金到位情况

应到位资金：10000 万元

实际到位资金：6700 万元

## 12、鹤山溪谷项目

### （1）项目简介

四川滨水漫谷生态农业开发有限公司（以下简称“滨水漫谷公司”）成立于 2017 年 7 月，于 2021 年 8 月 12 日进行了工商变更，注册资本为壹亿元。股东四川省滨水城乡发展有限责任公司持股 67%、一龙投资集团有限公司持股 25%、成都欣顺商业管理有限公司持股 8%，注册资本已全部缴纳。滨水漫谷公司负责开发及运营管理成都云溪漫谷项目。

项目规划面积约 6000 亩，其中建设用地约 776 亩，计划总投资约 50 亿元，建设期五年，采取总体规划、分期实施、滚动开发的模式。项目依托得天独厚自然资源，秉承自然永续，原生文化理念，以生态本底为支撑，现代农业为基底，康养运动为核心，研学教育为引擎，休闲度假为配套，“农创、农旅、农养”融合发展，打造集山地运动、森林康养、人文休闲、现代农业、乡村旅游以及生态游学等多元体验的国家级乡村产业振兴旅游综合体。在全面打造农业产业链条以外，项目设立有书院、现代农业科技展览馆等主题馆，提供更加多样化、专业化的科普教育游学功能。

云溪漫谷项目将深挖潜力提升滨水城乡公司品牌，提高市场竞争力，促进企业可持续发展，延伸企业产业链条，实现产业集群发展取得突破。紧紧围绕四川省港航投资集团有限责任公司赋予四川省滨水城乡发展有限责任公司的“战略资源整合平台”和“现代产业发展平台”使命要求，以国家级乡村产业振兴核心示范标杆为建设目标，整体定位国际乡村康养旅游度假区，聚焦“农创、农旅、农养”融合发展，打造全国农旅融合产业示范基地、知名森林康养中心、知名乡村文创中心，世界级乡村旅游目的地。

(2) 资本金到位情况

应到位资金：1 亿元

实际到位资金：1 亿元

**13、综合保税区标准厂房一期工程**

(1) 项目简介

综合保税区标准厂房一期工程项目于 2017 年获得宜宾临港经济技术开发区发展策划投资服务局立项批复，设计建设规模为：占地 97.98 亩，新建标准厂房 11 栋，总建筑面积约 11.7 万平方米，其中：1、2 号厂房为钢结构，建筑面积约 2 万平方米，余下 9 栋厂房为框架结构。项目于 2018 年 1 月开工建设，2020 年 10 月完成竣工验收。

(2) 资本金到位情况

应到位资金：49000 万元

实际到位资金：5800 万元

**14、志诚散货泊位项目工程**

(1) 项目简介

散货泊位工程于 2008 年纳入《四川宜宾港总体规划》，2012 年四川省人民政府同意将原规划的盐坪坝作业区李家沱散货泊位调整至志城作业区，2013 年获得四川省发改委立项批复，工程位于宜宾港志城作业区下游 700 米，利用岸线 346 米，建设 3 个 1000t 级（兼顾 3000t 级）散货泊位，其中粮食进口专用泊位 1 个、散货进口泊位 1 个、散货出口泊位 1 个，设计年通过能力 588 万吨，项目总投资约 6.9 亿元。工程水域部分于 2015 年 3 月开工，2018 年 11 月完工；后方陆域采取 PPP 模式于 2016 年 12 月开工，2019 年 10 月完工。现正在开展项目竣工验收。

(2) 资本金到位情况

应到位资金：企业自筹资金 2600 万元

实际到位资金：2600 万元

**15、宜宾港仓储配送中心**

(1) 项目简介

宜宾港仓储配送中心项目于 2016 年获得宜宾临港经济技术开发区发展策划投资服务局立项批复，设计建设规模为：宜宾港仓储配送中心建设目主要为弥补港口仓库存储

缺口，承担宜宾港进、出口件杂货、散粮的仓储任务。该工程建设地点位于宜宾港志城作业区一期工程滚装泊位与进港大道间，场地呈长 360m、纵深 160m 的长方形，占地面积约 95 亩，共建设通用仓库 2 座（10080 平方米）、散粮仓库 1 座（6840 平方米）及停车场 4200 平方米。项目于 2017 年 9 月开工，2019 年 6 月竣工。

## （2）资本金到位情况

应到位资金：企业自筹资金 6468 万元

实际到位资金：6468 万元

## 16、海南国际智慧物贸云港项目

### （1）项目简介

海南国际智慧物贸云港项目以“国际循环、智慧智能、绿色低碳、消费示范”为建设理念，打造具备冷链物流、高端食品加工、跨境电商、总部服务、展示展销、品牌交流等多功能于一体的综合性产业园区，成为海口空港物流聚集区的重要国际冷链物流枢纽基地、江东新区与内陆省份协同发展的产业合作示范园区。项目将进一步释放海南自由贸易港政策优势和以成渝双城经济圈为代表的西部地区的增长空间和消费能力，服务高水平对外开放。

项目占地面积约 60 亩，总投资额 3 亿元，已于 2023 年 3 月 15 日竞得 60 亩土地。

## （2）资本金到位情况

应到位资金：3000 万元

实际到位资金：3000 万元

## （二）发行人主要拟建项目情况

图表 5-29 发行人截至 2023 年 3 月末主要拟建基础设施项目情况

单位：亿元

| 序号 | 项目名称      | 项目总投资  | 建设期       | 投资进度安排 |        |        |
|----|-----------|--------|-----------|--------|--------|--------|
|    |           |        |           | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 |
| 1  | 东风岩航电枢纽工程 | 120.69 | 2022-2028 | 2.00   | 5.00   | 9.00   |
| 合计 |           | 120.69 | -         | 2.00   | 5.00   | 9.00   |

### 1.东风岩航电枢纽工程

#### （1）项目简介

东风岩航电枢纽工程位于乐山市五通桥区境内，是岷江乐山至宜宾 162.00 公里河

段航电梯级规划的第 2 个梯级。正常蓄水位 344.00 米，渠化航道 14.80 公里，建Ⅲ级船闸一座，船闸尺度为 220×34×4.5 米，可通行 1,000 吨级船舶；装机容量 30.00 万千瓦。项目估算总投资约为 120.69 亿元，建设总工期 62 个月。

东风岩航电枢纽工程已取得工可、初设及环评等多项批复，具备开工条件，目前继续开展审批工作，力争 2023 年开工建设。

## （2）资本金到位情况

应到位资金：项目资本金 103.88 亿元，根据工可批复初步确定中央补助 25.5 亿元，省级补助 22.5 亿元，地方政府补助 10.00 亿元，剩余 45.88 亿元自筹。

实际到位资金：暂无到位。

## 十、发展战略

发行人紧紧围绕省委省政府明确的“一载体、四平台”（即“四川开放型经济的重要载体，全球物贸服务平台、战略资源整合平台、现代产业发展平台、国有资本投资平台”）功能定位，突出南向、深化东向、拓展西向北向，通过“战略投资+平台搭建+产业协同”，实现重点项目“开工一批、加快前期一批、储备一批”，大力发展通道经济，助力川货出川出海，服务四川省建设内陆开放经济高地。

到 2025 年，江陆海联运集疏运体系全面建成；长江上游（四川）航运中心基本建成；全省五大经济区 13 个陆港、四向通道沿线 42 个国际物流节点全部建成，四川现代综合物贸全球服务网络主骨架基本成型，服务川货出川出海成效显著；川桂两地约 30 个港产园城项目全面建成；控股 2-3 家上市公司，国有资本投资运营平台功能凸显。实现营收超过 500.00 亿元、资产规模超过 1,000.00 亿元。

随着全省港口“一盘棋”格局的形成，发行人逐步发展成为具有持续创新、协作路域流域产业布局和助力“港产城”一体化发展能力，集港航现代综合物流、沿江临港产业、港口城市与园区综合开发及延伸服务于一体，国内一流、行业领先的综合物流服务商、集整型资源开发商、国有资本投资运营商，助推四川经济社会高质量发展。

## 十一、所在行业状况

### （一）发行人所处行业分析

#### 1、发行人所在区域情况

## (1) 发行人近三年政府支持情况

发行人作为四川水运建设主力军，在四川省构建现代综合交通运输体系和“四江六港”水运发展规划指引下，充分发挥人才、专业、资产、融资等方面的优势，抢抓机遇，主动作为，强化“一载体，四平台”战略落地落实，得到了省委省政府、交通运输部和全国同行的充分肯定，并得到政府在补贴等方面的大力支持。

图表 5-30 发行人近三年及一期政府支持情况

单位：万元

| 项目                   | 2020 年     | 2021 年     | 2022 年     | 2023 年 3 月 |
|----------------------|------------|------------|------------|------------|
| 省级工业发展专项资金           | -          | 30,000.00  | 30,000.00  | -          |
| 现代物流业发展专项资金          | -          | 20,000.00  | 20,000.00  | -          |
| 资本金补助资金              | 50,000.00  | 50,000.00  | 50,000.00  | -          |
| 都京港作业区政府补助           | 1,274.38   | 12,000.00  | -          | -          |
| 岷江犍为、龙溪口航电枢纽工程项目     | 342,000.00 | 90.00      | 78,847.00  | -          |
| 岷江老木孔航电枢纽工程项目        | -          | 3,050.00   | 79,230.00  | 20,000.00  |
| 车辆购置税收入补助资金          | 16,300.00  | 10,000.00  | 10,000.00  | 10,000.00  |
| 航道整治工程资金             | 3,000.00   | 5,000.00   | -          | -          |
| 四川现代综合物流全球服务网络平台政府补助 | 1,500.00   | -          | -          | -          |
| 嘉陵江航运配套工程补助资金        | -          | 13,400.00  | -          | -          |
| 嘉陵江梯级渠化利泽航运枢纽补助资金    | 10,000.00  | 10,000.00  | 15,000.00  | 10,000.00  |
| 合计                   | 424,074.38 | 153,540.00 | 283,077.00 | 40,000.00  |

1) 省级工业发展专项资金：2021 年收到四川省财政厅下拨省级工业发展专项资金 3.00 亿元；2022 年收到四川省财政厅下拨省级工业发展专项资金 3.00 亿元，作为企业资本金；

2) 现代物流业发展专项资金：2021 年收到四川省财政厅省级促进现代物流业发展专项资金 2.00 亿元，2022 年收到四川省财政厅省级促进现代物流业发展专项资金 2.00 亿元，作为企业资本金。

3) 资本金补助资金：2020 年收到资本金补助资金 5.00 亿元，用于省委、省政府国有资本布局规划确定的重点产业建设项目；2021 年收到四川省财政厅国有企业资本金补充资金 5.00 亿元，2022 年收到资本金补充资金 5.00 亿元。

4) 都京港作业区政府补助：根据南充市人民政府与发行人于 2011 年 9 月签署的《四川南充港合作建设协议》“南充市人民政府同意给予项目公司财政补贴资金 8.28 亿元人民币，并纳入市政府年度财政预算管理。其中，2.80 亿元人民币用作一期工程征地、

拆迁、安置补偿、工作经费及通过划拨、出让取得建设用地的出让金等，其余 5.48 亿元补贴资金按协议附件约定时间拨付到项目公司。”上述 5.48 亿元补贴资金已计入递延收益，根据项目建设进度逐年确认为财政补助收入，因此上述资金补贴具有一定持续性；2021 收到南充市政府 1.20 亿元专项资金，专项用于都京港项目。

5) 岷江犍为、龙溪口航电枢纽工程项目：2018 年收到四川省财政厅和省交通运输厅下拨资金 17.50 亿元，专项用于岷江犍为、龙溪口航电枢纽工程建设；2020 年四川省财政厅下达省级地方政府专项债券资金 30.00 亿元，作为项目资本金统筹用于岷江龙溪口、犍为航电枢纽建设、收到港口建设费支持港口航道公共基础设施建设资金 4.20 亿元，专项用于岷江龙溪口航电枢纽工程；2021 年收到四川省交通运输厅下拨资金 40.00 万元，收到地方政府专项债资金 50.00 万元，专项用于岷江犍为航电枢纽工程建设；2022 年收到四川省财政厅航道建设资金 38,897 万元，收到地方政府专项债资金 3.995 亿元，专项用于岷江龙溪口航道枢纽建设。

6) 岷江老木孔航电枢纽工程项目：2021 年收到四川省财政厅 0.30 亿元，收到地方政府专项债资金 50.00 万元；2022 年收到四川省交通运输厅 2.50 亿元，收到四川省发改委 1.648 亿元，收到地方政府专项债资金 3.775 亿元；2023 年 3 月收到四川省交通运输厅 2.00 亿元。

7) 车辆购置税收入补助资金：2019 年收到第三批车辆购置税收入补助资金 7.00 亿元，专项用于岷江龙溪口航电枢纽工程项目建设；2020 年收到车辆购置税收入补助资金 1.63 亿元，专项用于犍为航电、嘉陵江利泽航电枢纽工程建设；2021 年收到车辆购置税收入补助地方资金用于交通重点项目资金 1.00 亿元，专项用于岷江航道整治一期工程；2022 年收到车辆购置税收入补助资金 1.00 亿元，专项用于岷江航道整治一期工程；2023 年 3 月收到车辆购置税收入补助资金 1.00 亿元，专项用于岷江航道整治一期工程。

8) 航道整治工程资金：2018 年收到四川省交通运输厅 0.50 亿元，2020 年收到四川省交通运输厅 0.30 亿元，专项用于龙溪口下游至宜宾合江门工程建设；2021 年收到四川省交通运输厅下拨资金 0.50 亿元，专项用于龙溪口下游至宜宾合江门工程；

9) 四川现代综合物流全球服务网络平台政府补助：根据四川省人民政府口岸与物流办公室《关于下达四川省 2020 年现代物流业建设任务书的通知》（川口物办函〔2020〕

10 号），四川现代综合物流全球服务网络项目为港投集团重点建设项目。省政府口岸与物流办公室于 2020 年 9 月拨付 0.15 亿元政府补助，专项用于四川现代综合物流全球服务网络平台建设。

10) 嘉陵江航运配套工程补助资金：2018 年收到港口建设补助资金 2.781 亿元，2021 年收到四川省交通运输厅下拨资金 1.34 亿元，专项用于嘉陵江航运配套工程建设。

11) 嘉陵江梯级渠化利泽航运枢纽补助资金：2019 年收到四川省交通运输厅下拨资金 0.98 亿元，2020 年收到四川省交通运输厅下拨资金 1.00 亿元，2021 年收到四川省交通运输厅下拨资金 1.00 亿元；2022 年收到四川省交通运输厅 1.50 亿元；2023 年收到四川省交通厅 1.00 亿元，专项用于嘉陵江梯级渠化利泽航运枢纽建设。

## 2、水电行业

水电是技术成熟、运行灵活的清洁低碳可再生能源，具有防洪、供水、航运、灌溉等综合利用功能，经济、社会、生态效益显著。根据最新统计，我国水能资源可开发装机容量约 6.60 亿千瓦，年发电量约 3.00 万亿千瓦时，按利用 100 年计算，相当于 1,000.00 亿吨标煤，在常规能源资源剩余可开采总量中仅次于煤炭。经过多年发展，我国水电装机容量和年发电量已突破 3.00 亿千瓦和 1.00 万亿千瓦时，分别占全国的 20.90% 和 19.40%，水电工程技术居世界先进水平，形成了规划、设计、施工、装备制造、运行维护等全产业链整合能力。我国水能资源总量、投产装机容量和年发电量均居世界首位，与 80 多个国家建立了水电规划、建设和投资的长期合作关系，是推动世界水电发展的主要力量。

目前，全球常规水电装机容量约 10.00 亿千瓦，年发电量约 4.00 万亿千瓦时，开发程度为 26.00%（按发电量计算），欧洲、北美洲水电开发程度分别达 54.00% 和 39.00%，南美洲、亚洲和非洲水电开发程度分别为 26.00%、20.00% 和 9.00%。发达国家水能资源开发程度总体较高，如瑞士达到 92.00%、法国 88.00%、意大利 86.00%、德国 74.00%、日本 73.00%、美国 67.00%。发展中国家水电开发程度普遍较低。我国水电开发程度为 37.00%（按发电量计算），与发达国家相比仍有较大差距，还有较广阔的发展前景。今后全球水电开发将集中于亚洲、非洲、南美洲等资源开发程度不高、能源需求增长快的发展中国家，预测 2050 年全球水电装机容量将达 20.50 亿千瓦（2050GW）。

随着电网安全稳定经济运行要求不断提高和新能源在电力市场的份额快速上升,抽水蓄能电站开发建设的必要性和重要性日益凸显。目前,全球抽水蓄能电站总装机容量约 1.40 亿千瓦,日本、美国和欧洲诸国的抽水蓄能电站装机容量占全球的 80.00%以上。我国抽水蓄能电站装机容量 2,303.000 万千瓦,占全国电力总装机容量的 1.50%。“十三五”将加快抽水蓄能电站建设,以适应新能源大规模开发需要,保障电力系统安全运行。

根据国家能源局 2016 年 11 月印发的《水电发展“十三五”规划》提出到 2020 年,西部常规水电达到 2.40 亿千瓦,中部地区达到 6,300.00 万千瓦,东部区域达到 3,700.00 万千瓦;华北、华东、华中、东北和南方地区抽水蓄能分别达到 847.00 万千瓦、1,276.00 万千瓦、679.00 万千瓦、350.00 万千瓦和 788.00 万千瓦。重点完成长江上游、黄河上游、乌江、南盘江红水河、雅砻江、大渡河六大水电基地的建设,实现梯级联合优化调度,控制中小水电开发。根据文件内容,“十三五”期间水电建设总投资将达到 5,000.00 亿元,其中常规水电投资 1.30 万元/千瓦,抽水蓄能投资 7,000.00 元/千瓦,水电行业未来发展空间巨大。

### 3、港口和运输业

近年来,受经济下行压力的影响,国内港口周转量增速下滑。四川省“十三五”规划中明确了港口以及运输业未来的发展目标,发行人作为四川省内航道、港口建设主体,同时面临良好的发展机遇。

根据国家交通运输部统计数据,截至 2020 年底,全国完成铁路公路水路固定资产投资 31,151.16 亿元,比上年增长 11.60%。全国港口完成货物吞吐量 140.07 亿吨,比上年增长 6.10%。其中沿海河港完成 90.57 亿吨,内河港口完成 49.50 亿吨,分别增长 7.10%和 4.30%。全国港口完成外贸货物吞吐量 40.93 亿吨,比上年增长 6.30%。其中,沿海港口完成 36.55 亿吨,内河港口完成 4.38 亿吨,分别增长 5.80%和 10.00%。全国港口完成集装箱吞吐量 2.38 亿 TEU,比上年增长 8.30%。其中,沿海港口完成 2.11 亿 TEU,内河港口完成 2,739.00 万 TEU,比上年分别增长 7.70%和 13.40%。

从四川省规划看,根据四川省交通运输厅 2016 年 1 月发布的《“十三五”期间交通运输工作总体思路》,“十三五”期间,四川省将全面推进高等级航道达标升级,到 2020 年底,长江干线全面升级,岷江、嘉陵江全面达标,渠江全线贯通,金沙江有序开发,全省航道达标升级总里程达到 1,692.00 公里、达标率 100.00%,高等级航道网络基本建

成。加快构建枢纽互通的港口体系，全省港口集装箱吞吐能力达到 300.00 万标箱。加强航道养护管理，高等级航道二类以上维护全覆盖，三级及以上航道昼夜通航率达到 100.00%。

总体上看，应对宏观经济增速下行导致货物吞吐量增速下滑的压力，政府不断出台政策支持水上运输以及港口行业的发展，未来行业仍面临良好的机遇。

#### 4、油料贸易行业

受全球经济持续低迷、能源需求量下降和石油供应过剩影响，2015 年国际石油价格持续下滑，国内油价随之联动，成品油价格大幅下滑，贸易行业利润空间受到进一步挤压。2016 年后价格有所回升，截至目前，布伦特原油月均现货价格为 64.27 美元/桶，较年初上升 14.489%；WTI 原油月均现货价格为 57.35 美元/桶，较年初上升 6.66%。

##### （1）面临的机遇

全球石油供需形势总体宽松。美国页岩革命带动了页岩油、致密油等非常规、低品位资源勘探开发，2015 年全球石油产量 43.60 亿吨，储采比 55。预计“十三五”全球石油供应持续宽松、油价维持低位、需求稳定增长、消费重心东移。新常态下我国经济长期向好的基本面没有改变，“十三五”时期石油需求仍将稳步增长，但增速进一步放缓，石油在一次能源消费中的占比保持基本稳定。

体制机制改革全面深化。国内外油气供需总体宽松的态势，为深化油气行业改革提供了难得的历史机遇。“十三五”时期我国油气体制改革将在放宽市场准入、完善管网建设运营机制、落实基础设施公平接入、市场化定价、完善行业管理和监管等方面深入推进，充分发挥市场在资源配置中的决定性作用。

国际合作迎来新机遇。当前地缘政治和国际能源格局深刻调整的战略机遇期为我国积极拓展国际石油合作，参与全球能源治理提供了新空间。党中央提出建设“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”的合作倡议，能源合作是其中重要的内容之一，有助于加大与相关国家在油气勘探开发、投资贸易、技术服务等领域合作，加强能源基础设施互联互通，共同维护跨境管道安全。

##### （2）面临的挑战

石油供应安全面临挑战。国内石油总体进入低品位资源勘探开发的新阶段，产量大幅增长难度大，开放条件下的石油供应安全仍是面临的重要问题。原油进口主要集中在

中东等地缘政治不稳定地区、海上运输过于依赖马六甲海峡、陆上跨国管道突发事件等风险依然存在。石油储备规模及应急响应水平、国际石油合作质量还不能完全适应近年来国际油价波动幅度加大、频率加快的市场格局。

国内石油勘探投入不足。油气领域勘探开发主体较少，区块退出和流转机制不健全，竞争性不够。加之不同地区地质认识和资源禀赋差异，各公司勘探主要集中在资源丰度高地区，风险勘探积极性不高，部分地区勘探投入不足。一些国内企业通过“走出去”已获得国外区块，积累了技术和管理经验，但国内准入仍存在诸多限制，制约了多元化资本投入。

行业可持续发展存在制约。国内老油田已进入开发中后期，历史包袱和社会负担重、人员冗余，经营成本相对较高。大型国有企业经营机制不灵活、治理结构不完善，管理水平较国际一流企业仍存在较大差距。石油海外投资迅速增长，但控制和抵御风险能力不强，盈利能力持续下滑，国际话语权较弱。伴随 2014 年以来油价大幅下跌，国内石油行业市场化体系不健全、竞争力不足等体制性问题凸显。同时，低油价下企业大幅削减投资，油田作业量减少，员工收入下降，可能带来老油区社会稳定等风险隐患。

## 5、房地产行业

房地产行业是国民经济基础性传统行业之一，其发展与原材料、建筑施工、工程机械、基础设施和大件消费等相关产业的发展密切相关，是衡量国民经济水平的重要指标。由于房地产行业容易受到流动性过剩、利息变化、人民币升值等宏观经济背景的影响，具有市场起伏大，受宏观政策调控影响大的特性。根据国家统计局网站数据显示，2020 年，全国房地产开发投资 109,799.00 亿元，同比名义增长 7.00%，增速比 1-11 月份回落 0.20 个百分点。其中，住宅投资 75,148.00 亿元，增长 9.40%，增速回落 0.30 个百分点。住宅投资占房地产开发投资的比重为 68.40%。

2020 年商品房销售面积 169,408.00 万平方米，比上年增长 7.70%，增速比 1-11 月回落 0.20 个百分点，其中，住宅销售面积增长 5.30%，办公楼销售面积增长 24.30%，商业营业用房销售面积增长 18.70%。商业营业用房销售面积增长 18.70%。商品房销售额 133,701.00 亿元，增长 13.70%，增速提高 1.00 个百分点。其中住宅销售额增长 11.30%，办公楼销售额增长 17.50%，商业营业用房销售额增长 25.30%。

### （二）发行人竞争优势

发行人作为省管一级公司，是四川省委省政府打造长江上游（四川）航运中心、构建四川现代综合交通运输体系、加快发展现代物流业和外向型经济的重要载体。主要承担四川省重大港航基础设施投资建设经营管理职能，以港航现代综合物流、沿江临港产业、港口城市与园区综合开发及延伸服务为主营业务，以“港航建设、现代物流、集整体开发”为重点，通过产业培育、产融结合和股权运作等方式，打造国内一流、行业领先的综合物流服务商、集整型资源开发商、国有资本投资运营商。

### **1、四川开放型经济的重要载体**

四川省委省政府高度重视发行人改革发展，成立一年多以来，一是四川省委书记先后 8 次作出重要批示指示、2 次专门听取工作汇报，指出发行人“为四川对外开放和‘一带一路’而生”“承担重要功能，应予以必要支持”“要成为四川开放型经济的重要载体”“不局限于水、不局限于码头，统筹做好‘水’‘陆’两篇文章”“要不断提升物流的专业化、现代化、国际化水平”。二是充分发挥港口航运天然优势，依托通江达海的南向、东向水运通道资源，加快融入“一带一路”建设、长江经济带发展和四川自贸试验区建设，加快对接融欧快铁、“融欧+”东盟国际海铁班列等陆上国际通道；持续推进与“一带一路”沿线港口、物流枢纽的对接；加强与长三角、粤港澳大湾区、北部湾港航企业的合作，推动形成水陆联运、通江达海的开放通道网路，助力构建四川对外开放新格局。

### **2、全球物贸服务平台**

加快开放通道及枢纽节点建设，促进互联网、区块链与物流、贸易、金融深度融合，构建着眼世界、智慧高效、水陆联动的四川现代综合物贸全球服务网络，服务川货出川出海。发行人现代综合物流贸易投资运营的核心平台-全球物贸服务平台已完成一期项目，全程物流、供应链金融平台投入试运行，跨境供应链平台运行良好，年报关单量 300 多万单，累计注册和服务商家超过 2 万家，月均活跃商家超过 1,000 家，经平台服务的客户到达全球 101 个国家和地区，年物流和贸易金额 131.40 亿元，位居全省前列。同时，发行人已承建四川（西部）物流大数据中心，共建“铁水数据共享中心”，将进一步扩大全球物贸服务平台的辐射带动效应。全球物贸服务平台的上线运营将为发行人大力发展全球化物流与贸易服务提供强有力的技术与业务支撑。

### **3、战略资源整合平台**

创新“水”“陆”统筹发展机制，优化现有资源布局，积极获取通道沿线优质资源，促进港产园城联动发展，培育港航产业链综合竞争优势，服务路域流域经济发展。整合省内重要骨干港口、主要航道战略资源，加快我省港航资源综合开发，推动港口从规模增长向高质量发展，充分发挥区域内资源集聚效应和协同效应，促进区域协同发展。

#### **4、现代产业发展平台**

构筑创新融合、效益优先、协同赋能的多元产业生态体系，促进通道沿线现代产业集聚发展、升级发展，助力通道经济发展方式更新。承载推动四川沿江临港产业转型升级的使命，依托港口对沿江临港配套资源试行集整体开发，助推临港经济和通道经济发展，实施行业重大发展规划项目，助力沿江临港经济产业由粗放型向集约型发展转变，促进临港产业合理布局。

#### **5、国有资本投资平台**

建立“投融结合、产融联动”的国有资本投资循环体系，引领撬动更多社会资本，促进、助力港航产业发展，提升国有资本控制力、影响力。引领带动各类资本高效投资四川港航产业及沿江临港经济区，有力促进临港经济和通道经济高质量发展。重点开展沿江临港、港口城市与园区等相关多元产业培育、投资融资和资本整合，盘活存量、做大增量，支撑全省经济社会高质量发展。

#### **6、航电枢纽建设和经营管理模式成熟**

航电板块是发行人的“基础资源建设”和“资产贡献主体”。航电工程建设所积累下的基础设施的控制权将为未来港航物流发展提供核心的要素资源。航电产业具有技术复杂、知识密集、管理严格的特点，自动化、专业化和现代化程度较高。作为发行人的核心产业，业务管理成熟度相对较高。

发行人下属港航公司，先后控股、参股建设了嘉陵江桐子壕、金银台、新政、金溪、小龙门、沙溪、凤仪、苍溪、红岩子、东西关、青居、亭子口和渠江金盘子、岷江犍为等多个航电枢纽，在航电领域积累了港航开发的规划、设计、技术、建设及项目管理等专业化优势。丰富的航电枢纽建设经验为发行人的航电产业发展提供了充足的人才和管理经验。发行人设立之初发展方向即是水电+航道整治及港口运输综合开发，从航道开发整治方面讲，有行业垄断性，此方面单纯发电企业不具有可比性。

## 第六章 发行人主要财务状况

本募集说明书中的财务数据来源于发行人 2020 年、2021 年、2022 年审计报告及 2023 年 3 月财务报表。

### 一、发行人近年财务报告编制及审计情况

#### （一）重大会计政策执行情况

本部分财务数据来源于发行人 2020 年、2021 年、2022 年经审计的年度财务报告和 2023 年 3 月未经审计的财务报表。

发行人按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定等编制了 2020 年度、2021 年度和 2022 年度的合并及母公司财务报告，本募集说明书所引用的财务数据来自以上年度财务报告。

投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅审计报告全文（包括本公司的其他报表、注释），以及本募集说明书中其他部分对于发行人的经营与财务状况的简要说明。

#### （二）注册会计师对公司财务报告的审计意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2020 年度、2021 年度和 2022 年度合并及母公司财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，审计报告编号分别为天健审〔2021〕11-191 号、天健审〔2022〕11-93 号和天健审〔2023〕11-58 号。除有特别注明外，本节中出现的 2020 年度、2021 年度和 2022 年度财务信息来源于发行人经会计师事务所审计并均出具标准无保留意见审计报告及发行人提供的数据。

投资者应通过查阅发行人 2020 年度、2021 年度和 2022 年度经审计的财务报告的相关内容，详细了解发行人的财务状况、经营成果及其会计政策。

#### （三）会计政策与会计估计变更说明

##### 1、会计政策变更方面

##### （1）2020 会计政策变更情况

财政部于2020年颁布了《财政部关于修订印发2020年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2020]16号）及其解读，发行人已按照上述要求编制2020年度的财务报表，比较财务报表已相应调整，对财务报表的影响列示如下：

发行人原对投资性房地产采用成本模式核算，为了更加客观地反映发行人持有的投资性房地产的真实价值，自2020年10月31日起，改按公允价值模式核算。此项会计政策变更采用追溯调整法。

## （2）2021年会计政策主要变更情况

1) 自2021年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号-金融资产转移》《企业会计准则第24号套期保值》以及《企业会计准则第37号-金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。

根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整2021年1月1日的留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量其变动计入其他综合收益，凡该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

执行新金融工具准则对公司2021年1月1日财务报表的主要影响如下：

| 项 目                    | 资产负债表（单位：元）      |                   |                  |
|------------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                        | 2020年12月31日      | 新金融工具准则 调整影响      | 2021年1月1日        |
| 应收票据                   | 79,692,899.51    | -62,806,468.41    | 16,886,431.10    |
| 交易性金融资产                | -                | 1,237,335,163.79  | 1,237,335,163.79 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 113,00000.00     | -113,000,000.00   | -                |
| 应收款项融资                 | -                | 62,806,468.41     | 62,806,468.41    |
| 可供出售金融资产               | 1,138,962,694.75 | -1,138,962,694.75 | -                |
| 其他权益工具投资               | -                | 14,627,530.96     | 14,627,530.96    |
| 短期借款                   | 2,364,719,101.03 | 169,555.41        | 2,364,888,656.44 |
| 其他应付款                  | 2,475,144,465.28 | -92,026,904.76    | 2,383,117,560.52 |

| 项目          | 资产负债表 (单位: 元)    |               |                  |
|-------------|------------------|---------------|------------------|
|             | 2020 年 12 月 31 日 | 新金融工具准则调整影响   | 2021 年 1 月 1 日   |
| 一年内到期的非流动负债 | 3,488,940,000.00 | 91,857,349.35 | 3,580,797,349.35 |
| 其他综合收益      | 11,395,215.64    | -7,485,000.00 | 3,910,215.64     |
| 未分配利润       | -247,085,104.99  | 7,485,000.00  | -239,600,104.99  |

2) 发行人自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称新收入准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整 2021 年 1 月 1 日的留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下:

| 项目     | 资产负债表 (单位: 元)    |                   |                  |
|--------|------------------|-------------------|------------------|
|        | 2020 年 12 月 31 日 | 新收入准则调整影响         | 2021 年 1 月 1 日   |
| 存货     | 6,233,680,473.76 | -473,185,786.03   | 576,494,687.73   |
| 合同资产   | -                | 473,185,786.03    | 473,185,786.03   |
| 预收款项   | 1,763,454,706.63 | -1,763,361,020.72 | 93,685.91        |
| 合同负债   | -                | 1,605,098,325.80  | 1,605,098,325.80 |
| 其他流动负债 | -                | 158,262,694.92    | 158,262,694.92   |

### (3) 2022 年会计政策主要变更情况

1) 公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”规定,对于在首次执行该规定的财务报表列报最早期间的期初至 2022 年 1 月 1 日之间发生的试运行销售进行追溯调整,具体情况如下:

| 受重要影响的报表项目              | 影响金额 (单位: 元)   | 备 注 |
|-------------------------|----------------|-----|
| 2021 年 12 月 31 日资产负债表项目 |                |     |
| 在建工程                    | -576,381.13    |     |
| 未分配利润                   | -293,954.38    |     |
| 少数股东权益                  | -282,426.75    |     |
| 2021 年度利润表项目            |                |     |
| 主营业务收入                  | 439,954,646.64 |     |
| 主营业务成本                  | 180,708,666.35 |     |
| 财务费用                    | 208,727,534.31 |     |
| 归属于母公司所有者的净利润           | 25,764,407.45  |     |
| 少数股东损益                  | 24,754,038.53  |     |

2) 公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关

于亏损合同的判断”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

3)公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

4)公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

#### (4) 2023 年 1-3 月会计政策变更情况

2023 年 1-3 月发行人无会计政策变更情况。投资者在阅读以下财务信息时，应当参照发行人完整的经审计的财务报告。

#### (四) 发行人近年合并财务报表范围变动情况

##### 1、发行人合并范围变化情况

##### (1) 发行人 2020 年末合并报表范围变化情况

发行人 2020 年末纳入合并报表范围的下属二级子公司 8 家，与 2019 年末相比，增加 5 家二级公司。发行人 2020 年末合并报表范围变化具体情况如下：

图表6-2 发行人2020年末合并报表范围变化情况

单位：万元，%

| 序号 | 企业名称          | 级次 | 企业类型<br>[注 1] | 注册地  | 主要经营地 | 业务性质    | 实收资本       | 持股比例   | 享有的表决权比 | 投资额          | 取得方式<br>[注 2] |
|----|---------------|----|---------------|------|-------|---------|------------|--------|---------|--------------|---------------|
| 1  | 四川省港航开发有限责任公司 | 2  | 1             | 四川成都 | 四川成都  | 港口航电业   | 360,000.00 | 100.00 | 100.00  | 1,106,841.90 | 2             |
| 2  | 四川宜宾港（集团）有限公司 | 2  | 1             | 四川宜宾 | 四川宜宾  | 港口作业及运输 | 50,000.00  | 100.00 | 100.00  | 61,150.00    | 2             |
| 3  | 乐山市东乐大件吊运有限公司 | 2  | 1             | 四川乐山 | 四川乐山  | 货运      | 100.00     | 51.00  | 51.00   | 508.77       | 2             |

|   |                     |   |   |      |      |         |           |        |        |           |   |
|---|---------------------|---|---|------|------|---------|-----------|--------|--------|-----------|---|
| 4 | 四川省滨水城乡发展有限责任公司     | 2 | 1 | 四川成都 | 四川成都 | 旅游业     | 12,000.00 | 100.00 | 100.00 | 12,000.00 | 1 |
| 5 | 四川陆海云港发展集团有限公司      | 2 | 1 | 四川成都 | 四川成都 | 运输      | 10,500.00 | 100.00 | 100.00 | 10,500.00 | 1 |
| 6 | 四川港投新通道物流产业投资集团有限公司 | 2 | 1 | 四川成都 | 四川成都 | 运输      | 2,000.00  | 100.00 | 100.00 | 2,000.00  | 1 |
| 7 | 四川港投川南港务运营(集团)有限公司  | 2 | 1 | 四川泸州 | 四川泸州 | 港口作业及运输 | 2,000.00  | 100.00 | 100.00 | 2,000.00  | 1 |
| 8 | 四川省雍景投资集团有限责任公司     | 2 | 1 | 四川成都 | 四川成都 | 房地产     | -         | 100.00 | 100.00 |           | 1 |

[注 1]企业类型：1 境内非金融子企业，2 境内金融子企业，3 境外子企业，4 事业单位，5 基建单位

[注 2]取得方式：1 投资设立，2 同一控制下的企业合并，3 非同一控制下的企业合并，4 其他

图表6-4 2020年末发行人合并报表范围增减情况

单位：%

| 公司名称                | 持股比例   | 纳入合并范围的原因  | 增减 |
|---------------------|--------|------------|----|
| 四川省滨水城乡发展有限责任公司     | 100.00 | 新设成立，具有控制权 | 增  |
| 四川陆海云港发展集团有限公司      | 100.00 | 新设成立，具有控制权 | 增  |
| 四川港投新通道物流产业投资集团有限公司 | 100.00 | 新设成立，具有控制权 | 增  |
| 四川港投川南港务运营(集团)有限公司  | 100.00 | 新设成立，具有控制权 | 增  |
| 四川省雍景投资集团有限责任公司     | 100.00 | 新设成立，具有控制权 | 增  |

## (2) 发行人2021年末合并报表范围情况

发行人2021年末纳入合并报表范围的下屬二级子公司9家，与2020年末相比增加了3家，减少了2家。增加的3家分别为四川港投致远资本控股有限公司、四川港投博雅产融投资有限公司、四川省交通运输集团有限责任公司，以上三家公司目前处于业务拓展期，

还未形成收益。减少的2家分别为四川宜宾港（集团）有限公司和乐山市乐东大件吊运有限公司，均已作为二级子公司四川港投川南港务运营（集团）有限责任公司下属三级子公司纳入合并报表范围。

### （3）发行人2022年末合并报表范围情况

发行人2022年末纳入合并报表范围的下屬二级子公司12家，与2021年末相比增加了3家，增加的为四川港投云港科技有限公司、四川港投国际进出口商品投资（集团）有限责任公司、四川海博国际贸易有限责任公司。四川港投云港科技有限公司由发行人二级子公司四川陆海云港发展集团有限公司下属子公司，变更为发行人二级子公司。四川港投国际进出口商品投资（集团）有限责任公司、四川海博国际贸易有限责任公司为发行人新设成立的二级子公司。

| 公司名称                    | 持股比例   | 变化的原因                                | 增减 |
|-------------------------|--------|--------------------------------------|----|
| 四川港投云港科技有限公司            | 100.00 | 由二级子公司四川陆海云港发展集团有限公司下属子公司变更为发行人二级子公司 | 增  |
| 四川港投国际进出口商品投资（集团）有限责任公司 | 100.00 | 发行人新设成立的二级子公司                        | 增  |
| 四川海博国际贸易有限责任公司          | 100.00 | 发行人新设成立的二级子公司                        | 增  |

### （4）发行人2023年3月末合并报表范围情况

发行人2023年3月末纳入合并报表范围的下屬二级子公司13家，与2022年末相比增加了1家，增加的为四川省泛亚投资发展集团有限责任公司。四川省泛亚投资发展集团有限责任公司为发行人新设成立的二级子公司。

| 公司名称              | 持股比例   | 变化的原因         | 增减 |
|-------------------|--------|---------------|----|
| 四川省泛亚投资发展集团有限责任公司 | 100.00 | 发行人新设成立的二级子公司 | 增  |

## 二、发行人主要财务数据

图6-5 2020-2022年及2023年3月末发行人合并资产负债表

单位：万元

| 项目           | 2020 年末      | 2021 年末    | 2022 年末    | 2023 年 3 月 |
|--------------|--------------|------------|------------|------------|
| <b>流动资产：</b> |              |            |            |            |
| 货币资金         | 1,164,773.04 | 914,449.00 | 918,433.51 | 862,697.14 |
| 结算备付金        | -            | -          | -          | -          |
| 拆出资金         | -            | -          | -          | -          |
| 交易性金融资产      | -            | 284,243.52 | 135,941.14 | 236,288.08 |

| 项目                     | 2020 年末             | 2021 年末             | 2022 年末             | 2023 年 3 月          |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 11,300.00           | -                   | -                   | -                   |
| 衍生金融资产                 | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 应收票据                   | 7,969.29            | 3,391.09            | 7,199.04            | 8,006.90            |
| 应收账款                   | 184,712.27          | 320,622.14          | 643,453.17          | 716,952.14          |
| 应收款项融资                 | -                   | 13,959.05           | 10,597.55           | 6,617.61            |
| 预付款项                   | 116,794.86          | 161,469.41          | 287,457.07          | 387,516.66          |
| 应收保费                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 应收分保账款                 | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 应收分保合同准备金              | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 其他应收款                  | 94,162.53           | 154,306.11          | 111,109.51          | 111,916.96          |
| 买入返售金融资产               | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 存货                     | 623,368.05          | 652,221.64          | 1,001,179.83        | 1,050,923.15        |
| 其中：原材料                 | 2,886.91            | 6,304.92            | 3,764.58            | 3,867.98            |
| 库存商品（产成品）              | 268,332.02          | 277,339.09          | 631,069.74          | 488,927.95          |
| 合同资产                   | -                   | 62,962.35           | 68,518.62           | 70,612.51           |
| 持有待售资产                 | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 一年内到期的非流动资产            | -                   | 23.70               | 15,290.30           | 15,290.30           |
| 其他流动资产                 | 50,579.77           | 108,948.36          | 160,614.38          | 178,066.26          |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>2,253,659.80</b> | <b>2,676,596.36</b> | <b>3,359,794.11</b> | <b>3,644,887.71</b> |
| <b>非流动资产：</b>          |                     |                     |                     |                     |
| 发放贷款和垫款                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 债权投资                   | -                   | 58,168.59           | 63,000.00           | 63,000.00           |
| 可供出售金融资产               | 113,896.27          | -                   | -                   | -                   |
| 其他债权投资                 | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 持有至到期投资                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 长期应收款                  | 220.00              | 220.00              | 220.00              | 220.00              |
| 长期股权投资                 | 45,347.28           | 66,112.79           | 95,806.50           | 96,471.82           |
| 其他权益工具投资               | -                   | 1,782.80            | 1,792.80            | 1,792.80            |
| 其他非流动金融资产              | -                   | -                   | 700.00              | 3,200.00            |
| 投资性房地产                 | 33,291.59           | 121,328.95          | 161,745.31          | 167,289.81          |
| 固定资产                   | 915,045.42          | 905,927.26          | 1,357,395.90        | 1,296,445.14        |
| 在建工程                   | 1,191,457.53        | 1,479,212.36        | 1,062,915.21        | 1,219,003.93        |
| 生产性生物资产                | 950.18              | 1,321.69            | 1,884.41            | 1,919.40            |
| 油气资产                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 使用权资产                  | -                   | 1,513.93            | 9,139.38            | 8,634.90            |
| 无形资产                   | 30,261.24           | 72,337.73           | 35,726.81           | 74,589.52           |
| 开发支出                   | 200.17              | 2,374.84            | 7,734.87            | 7,858.39            |
| 商誉                     | 50.88               | 870.30              | 1,273.18            | 1,273.18            |

| 项目                     | 2020 年末             | 2021 年末             | 2022 年末             | 2023 年 3 月          |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 长期待摊费用                 | 2,216.33            | 9,692.00            | 10,376.79           | 10,014.54           |
| 递延所得税资产                | 6,736.11            | 13,148.13           | 17,341.15           | 15,324.69           |
| 其他非流动资产                | 94,336.04           | 19,907.24           | 533,080.81          | 546,150.06          |
| 其中：特准储备物资              | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>2,434,009.03</b> | <b>2,753,918.61</b> | <b>3,360,133.13</b> | <b>3,513,188.20</b> |
| <b>资产总计</b>            | <b>4,687,668.83</b> | <b>5,430,514.97</b> | <b>6,719,927.24</b> | <b>7,158,075.90</b> |
| <b>流动负债：</b>           |                     |                     |                     |                     |
| 短期借款                   | 236,471.91          | 426,828.25          | 377,212.84          | 563,305.62          |
| 向中央银行借款                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 拆入资金                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 交易性金融负债                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 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                   | 65,334.58           | 160,511.11          | 371,961.22          | 338,348.46          |
| 应付账款                   | 204,950.16          | 256,985.88          | 489,060.26          | 534,836.79          |
| 预收款项                   | 176,345.47          | -                   | -                   | -                   |
| 合同负债                   | -                   | 189,744.65          | 173,402.64          | 207,687.26          |
| 卖出回购金融资产款              | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 吸收存款及同业存放              | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 代理买卖证券款                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 代理承销证券款                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 应付职工薪酬                 | 20,307.54           | 24,419.97           | 31,071.65           | 27,036.65           |
| 其中：应付工资                | 18,740.71           | 22,252.68           | 28,287.49           | 20,845.12           |
| 应付福利费                  | -                   | -                   | -                   | 2.93                |
| 其中：职工奖励及福利基金           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 应交税费                   | 10,688.05           | 13,731.10           | 23,492.34           | 14,914.25           |
| 其中：应交税金                | 9,933.97            | 13,464.62           | 22,437.25           | 4,627.33            |
| 其他应付款                  | 247,514.45          | 255,367.26          | 205,334.68          | 277,172.21          |
| 应付手续费及佣金               | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 应付分保账款                 | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 持有待售负债                 | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 一年内到期的非流动负债            | 348,894.00          | 386,221.52          | 318,391.73          | 151,292.81          |
| 其他流动负债                 | 2.62                | 12,930.08           | 168,297.77          | 66,290.93           |
| <b>流动负债合计</b>          | <b>1,310,508.77</b> | <b>1,726,739.82</b> | <b>2,158,225.12</b> | <b>2,180,884.97</b> |
| <b>非流动负债：</b>          |                     |                     |                     |                     |
| 保险合同准备金                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 长期借款                   | 1,312,078.75        | 1,615,922.53        | 1,932,740.08        | 2,314,968.52        |
| 应付债券                   | 150,000.00          | 50,000.00           | 214,700.00          | 214,700.00          |

| 项目                         | 2020 年末             | 2021 年末             | 2022 年末             | 2023 年 3 月          |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 其中：优先股                     | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 永续债                        | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 租赁负债                       | -                   | 1,131.30            | 4,968.14            | 3,795.78            |
| 长期应付款                      | 51,654.30           | 80,154.74           | 87,111.48           | 120,207.82          |
| 长期应付职工薪酬                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 预计负债                       | 4,056.29            | 4,056.29            | 364.80              | 364.80              |
| 递延收益                       | 39,784.52           | 50,222.34           | 49,234.15           | 48,756.03           |
| 递延所得税负债                    | 5,449.68            | 6,744.98            | 7,781.01            | 7,666.74            |
| 其他非流动负债                    | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 其中：特准储备基金                  | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>非流动负债合计</b>             | <b>1,563,023.55</b> | <b>1,808,232.19</b> | <b>2,296,899.66</b> | <b>2,710,459.70</b> |
| <b>负债合计</b>                | <b>2,873,532.32</b> | <b>3,534,972.01</b> | <b>4,455,124.78</b> | <b>4,891,344.67</b> |
| 所有者权益（或股东权益）：              |                     |                     |                     |                     |
| 实收资本（或股本）                  | 937,000.00          | 937,000.00          | 937,000.00          | 937,000.00          |
| 国家资本                       | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 国有法人资本                     | 937,000.00          | 937,000.00          | 937,000.00          | 937,000.00          |
| 集体资本                       | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 民营资本                       | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 外商资本                       | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 减：已归还投资                    | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 实收资本（或股本）净额                | 937,000.00          | 937,000.00          | 937,000.00          | 937,000.00          |
| 其他权益工具                     | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 其中：优先股                     | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 永续债                        | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 资本公积                       | 667,791.37          | 783,000.96          | 1,061,288.74        | 1,061,288.74        |
| 减：库存股                      | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 其他综合收益                     | 1,139.52            | 8,362.02            | 11,331.34           | 11,140.79           |
| 其中：外币报表折算差额                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 专项储备                       | 650.31              | 703.53              | 1,007.30            | 1,530.83            |
| 盈余公积                       | 2,179.55            | 2,179.55            | 3,445.14            | 3,445.14            |
| 其中：法定公积金                   | 2,179.55            | 2,179.55            | 3,445.14            | 3,445.14            |
| 任意公积金                      | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 储备基金                       | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 企业发展基金                     | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 利润归还投资                     | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 一般风险准备                     | -                   | 134.44              | 196.65              | 149.01              |
| 未分配利润                      | -24,708.51          | -75,514.83          | -79,805.06          | -78,968.03          |
| <b>归属于母公司所有者权益（股东权益）合计</b> | <b>1,584,052.24</b> | <b>1,655,865.66</b> | <b>1,934,464.10</b> | <b>1,935,586.47</b> |

| 项目                | 2020 年末      | 2021 年末      | 2022 年末      | 2023 年 3 月   |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 少数股东权益            | 230,084.27   | 239,677.30   | 330,338.37   | 331,144.76   |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 1,814,136.51 | 1,895,542.96 | 2,264,802.47 | 2,266,731.23 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 4,687,668.83 | 5,430,514.97 | 6,719,927.24 | 7,158,075.90 |

图表6-6 2020-2022年及2023年1-3月发行人合并利润表

单位：万元

| 项目                  | 2020 年度      | 2021 年度      | 2022 年度      | 2023 年 1-3 月 |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>一、营业总收入</b>      | 1,194,843.32 | 1,637,472.28 | 4,549,123.59 | 1,472,028.25 |
| 其中：营业收入             | 1,194,843.32 | 1,637,472.28 | 4,549,123.59 | 1,472,028.25 |
| 利息收入                | -            | -            | -            | -            |
| 已赚保费                | -            | -            | -            | -            |
| 手续费及佣金收入            | -            | -            | -            | -            |
| <b>二、营业总成本</b>      | 1,184,762.72 | 1,651,427.44 | 4,550,123.04 | 1,469,778.85 |
| 其中：营业成本             | 1,057,173.54 | 1,497,698.50 | 4,338,901.80 | 1,420,369.03 |
| 利息支出                | -            | -            | -            | -            |
| 手续费及佣金支出            | -            | -            | -            | -            |
| 退保金                 | -            | -            | -            | -            |
| 赔付支出净额              | -            | -            | -            | -            |
| 提取保险责任准备金净额         | -            | -            | -            | -            |
| 保单红利支出              | -            | -            | -            | -            |
| 分保费用                | -            | -            | -            | -            |
| 税金及附加               | 8,937.12     | 12,130.29    | 14,484.62    | 2,611.66     |
| 销售费用                | 26,163.12    | 16,063.18    | 16,374.88    | 4,734.88     |
| 管理费用                | 44,553.97    | 57,764.04    | 72,425.39    | 15,232.43    |
| 研发费用                | 5,665.68     | 5,731.41     | 9,799.89     | 681.50       |
| 财务费用                | 42,269.29    | 62,040.01    | 98,136.47    | 26,149.36    |
| 其中：利息费用             | 82,946.36    | 106,597.08   | 157,002.57   | 31,107.09    |
| 利息收入                | 41,680.40    | 45,399.23    | 62,001.51    | 10,845.44    |
| 汇兑净损失（净收益以“-”填列）    | 50.29        | 9.01         | 174.64       | 50.17        |
| 其他                  | -            | -            | -            | -            |
| 加：其他收益              | 11,447.55    | 9,690.62     | 9,075.94     | 1,094.94     |
| 投资收益（损失以“-”号填列）     | 3,217.05     | 22,858.73    | 19,529.54    | 2,910.20     |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | 2,318.07     | -            | 2,793.04     | -            |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益  | -            | -            | -            | -            |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）     | -            | -            | -            | -            |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）  | -            | -            | -            | -            |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 149.85       | -6,417.54    | 825.28       | 31.89        |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）   | -            | -1,682.47    | -11,670.18   | 3.94         |

| 项目                         | 2020 年度           | 2021 年度          | 2022 年度          | 2023 年 1-3 月    |
|----------------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | -19,932.28        | -2,071.01        | -5,330.47        | -147.34         |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          | 671.91            | 1,328.28         | 376.32           | -0.16           |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>5,634.68</b>   | <b>9,751.45</b>  | <b>11,806.98</b> | <b>6,142.87</b> |
| 加：营业外收入                    | 640.91            | 1,289.42         | 11,129.19        | 245.56          |
| 其中：政府补助                    | -                 | 222.88           | 351.46           | -               |
| 减：营业外支出                    | 4,676.78          | 814.73           | 2,125.91         | 91.25           |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>1,598.81</b>   | <b>10,226.14</b> | <b>20,810.26</b> | <b>6,297.19</b> |
| 减：所得税费用                    | 13,537.43         | 3,974.07         | 17,598.07        | 5,621.68        |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>-11,938.62</b> | <b>6,252.07</b>  | <b>3,212.20</b>  | <b>675.51</b>   |
| （一）按所有权归属分类                |                   |                  |                  |                 |
| 归属于母公司所有者的净利润              | -14,815.03        | 3,801.10         | 786.96           | 789.39          |
| 少数股东损益                     | 2,876.41          | 2,450.97         | 2,425.24         | -113.88         |
| （二）按经营持续性分类                |                   |                  |                  |                 |
| 持续经营净利润                    | -11,938.62        | 6,252.07         | 3,212.20         | 675.51          |
| 终止经营净利润                    | -                 | -                | -                | -               |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>       | <b>451.52</b>     | <b>8,045.41</b>  | <b>3,022.70</b>  | <b>-190.56</b>  |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额      | 436.02            | 7,970.99         | 2,969.33         | -190.56         |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益         | -                 | 7,970.99         | 2,969.33         | -               |
| 1.重新计量设定受益计划变动额            | -                 | -                | -                | -               |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益         | -                 | -                | -                | -               |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动           | -                 | -                | -                | -               |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动           | -                 | -                | -                | -               |
| 5.其他                       | -                 | 7,970.99         | 2,969.33         | -               |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益          | 436.02            | -                | -                | -               |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益          | -                 | -                | -                | -               |
| 2.其他债权投资公允价值变动             | -                 | -                | -                | -               |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益         | 45.00             | -                | -                | -               |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额       | -                 | -                | -                | -               |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益    | -                 | -                | -                | -               |
| 6.其他债权投资信用减值准备             | -                 | -                | -                | -               |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）  | -                 | -                | -                | -190.56         |
| 8.外币财务报表折算差额               | -                 | -                | -                | -               |
| 9.其他                       | 391.02            | -                | -                | -               |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额        | 15.50             | -                | 53.37            | -               |

| 项目               | 2020 年度    | 2021 年度   | 2022 年度  | 2023 年 1-3 月 |
|------------------|------------|-----------|----------|--------------|
| <b>七、综合收益总额</b>  | -11,487.10 | 14,297.48 | 6,234.90 | 484.96       |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | -14,379.01 | 11,772.10 | 3,756.28 | 598.84       |
| 归属于少数股东的综合收益总额   | 2,891.91   | 2,525.39  | 2,478.61 | -113.88      |
| <b>八、每股收益</b>    | -          | -         | -        | -            |
| (一) 基本每股收益       | -          | -         | -        | -            |
| (二) 稀释每股收益       | -          | -         | -        | -            |

图表6-7 2020-2022年及2023年1-3月发行人合并现金流量表

单位：万元

| 项目                    | 2020 年度             | 2021 年度             | 2022 年度             | 2023 年 1-3 月        |
|-----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                     |                     |                     |                     |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 1,114,619.75        | 1,607,722.87        | 1,607,722.87        | 1,821,758.68        |
| 客户存款和同业存放款项净增加额       | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 向中央银行借款净增加额           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额       | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 收到原保险合同保费取得的现金        | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 收到再保险业务现金净额           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 保户储金及投资款净增加额          | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期     | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 收取利息、手续费及佣金的现金        | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 拆入资金净增加额              | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 回购业务资金净增加额            | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 代理买卖证券收到的现金净额         | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 收到的税费返还               | 951.61              | 1,887.37            | 36,211.51           | 3,252.86            |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 144,535.10          | 258,201.46          | 336,669.57          | 1,331,727.95        |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>1,260,106.47</b> | <b>1,867,811.70</b> | <b>4,927,614.50</b> | <b>3,156,739.49</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 1,044,314.05        | 1,651,220.75        | 4,664,782.26        | 1,863,860.99        |
| 客户贷款及垫款净增加额           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 存放中央银行和同业款项净增加额       | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 支付原保险合同赔付款项的现金        | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 拆出资金净增加额              | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 支付利息、手续费及佣金的现金        | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 支付保单红利的现金             | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 42,477.91           | 69,697.07           | 77,604.58           | 23,926.34           |
| 支付的各项税费               | 30,242.66           | 46,970.09           | 113,862.02          | 36,567.57           |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 167,015.18          | 120,868.40          | 159,843.77          | 1,225,410.53        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>     | <b>1,284,049.80</b> | <b>1,888,756.32</b> | <b>5,016,092.64</b> | <b>3,149,765.43</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>-23,943.33</b>   | <b>-20,944.62</b>   | <b>-88,478.14</b>   | <b>6,974.05</b>     |

| 项目                        | 2020 年度             | 2021 年度             | 2022 年度            | 2023 年 1-3 月      |
|---------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-------------------|
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                     |                     |                    |                   |
| 收回投资收到的现金                 | -                   | 7,257.22            | 83,605.23          | -                 |
| 取得投资收益收到的现金               | 2,502.63            | 20,793.38           | 17,491.01          | 3,349.17          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1.37                | 1,009.96            | 1,213.02           | 2.70              |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                   | -                   | -                  | 13,593.80         |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 26,713.76           | -                   | -                  | 10,535.51         |
| 投资活动现金流入小计                | 29,217.76           | 29,060.56           | 103,087.02         | 27,481.18         |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 311,574.75          | 384,908.31          | 661,394.24         | 146,104.04        |
| 投资支付的现金                   | 18,336.25           | 76,702.54           | 157,109.52         | 133,949.74        |
| 质押贷款净增加额                  | -                   | -                   | -                  | -                 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -81.98              | 1,909.45            | 4,218.64           | -                 |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 1,524.46            | 40,175.00           | 12,780.00          | 6,926.76          |
| 投资活动现金流出小计                | 331,353.49          | 503,695.29          | 835,502.40         | 286,980.55        |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -302,135.72         | -474,634.73         | -732,415.39        | -259,499.37       |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                     |                     |                    |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | 418,610.00          | 123,963.50          | 276,623.44         | 130.00            |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 310.00              | 5,923.50            | 81,246.44          | 130.00            |
| 取得借款收到的现金                 | 947,129.63          | 982,131.63          | 1,494,931.30       | 583,866.52        |
| 发行债券收到的现金                 | -                   | -                   | -                  | -                 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 921.09              | 30,921.88           | 36,130.23          | 42,945.15         |
| 筹资活动现金流入小计                | 1,366,660.73        | 1,137,017.01        | 1,807,684.96       | 626,941.67        |
| 偿还债务支付的现金                 | 497,012.08          | 579,611.52          | 986,603.94         | 248,088.64        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 81,564.83           | 104,556.73          | 163,502.57         | 41,243.70         |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 1,000.00            | 1,500.00            | 2,780.00           | -                 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 12,045.35           | 21,470.03           | 44,234.60          | 28,148.91         |
| 筹资活动现金流出小计                | 590,622.26          | 705,638.27          | 1,194,341.11       | 317,481.25        |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 776,038.47          | 431,378.74          | 613,343.86         | 309,460.42        |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-3.72</b>        | <b>0.65</b>         | <b>-174.64</b>     | <b>-130.58</b>    |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>449,955.69</b>   | <b>-64,199.97</b>   | <b>-207,724.31</b> | <b>56,804.53</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 686,743.53          | 1,112,099.42        | 1,047,899.45       | 840,175.14        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>1,136,699.22</b> | <b>1,047,899.45</b> | <b>840,175.14</b>  | <b>896,979.67</b> |

图表6-8 2020-2022年及2023年3月发行人母公司资产负债表

单位：万元

| 项目                | 2020 年末           | 2021 年末             | 2022 年末             | 2023 年 3 月末         |
|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>流动资产：</b>      |                   |                     |                     |                     |
| 货币资金              | 607,744.23        | 537,990.16          | 535,605.32          | 503,488.08          |
| 结算备付金             | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 拆出资金              | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 交易性金融资产           | -                 | 186,050.00          | 26,050.00           | 109,750.00          |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益 | 11,300.00         | -                   | -                   | -                   |
| 衍生金融资产            | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 应收票据              | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 应收账款              | -                 | -                   | -                   | 149.85              |
| 应收款项融资            | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 预付款项              | 34.45             | 1,076.21            | 1,109.99            | 937.50              |
| 应收保费              | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 应收分保账款            | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 应收分保合同准备金         | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 其他应收款             | 42,070.70         | 836,980.77          | 1,120,325.99        | 1,340,196.75        |
| 买入返售金融资产          | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 存货                | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 其中：原材料            | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 库存商品（产成品）         | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 合同资产              | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 持有待售资产            | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 一年内到期的非流动资产       | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 其他流动资产            | 203.27            | -                   | -                   | -                   |
| <b>流动资产合计</b>     | <b>661,352.66</b> | <b>1,562,097.14</b> | <b>1,683,091.30</b> | <b>1,954,522.18</b> |
| <b>非流动资产：</b>     |                   |                     |                     |                     |
| 发放贷款和垫款           | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 债权投资              | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 可供出售金融资产          | 126.75            | -                   | -                   | -                   |
| 其他债权投资            | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 持有至到期投资           | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 长期应收款             | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 长期股权投资            | 1,577,893.77      | 1,761,313.77        | 2,129,647.31        | 2,179,227.31        |
| 其他权益工具投资          | -                 | -                   | 316.80              | 316.80              |
| 其他非流动金融资产         | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 投资性房地产            | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 固定资产              | 644.62            | 685.06              | 1,181.12            | 1,114.22            |
| 在建工程              | -                 | -                   | -                   | -                   |

| 项目                     | 2020 年末             | 2021 年末             | 2022 年末             | 2023 年 3 月末         |
|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 生产性生物资产                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 油气资产                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 使用权资产                  | -                   | -                   | 17,162.75           | 16,686.00           |
| 无形资产                   | 108.54              | 272.65              | 1,981.72            | 2,272.57            |
| 开发支出                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 商誉                     | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 长期待摊费用                 | -                   | 2,799.80            | 3,305.76            | 2,185.90            |
| 递延所得税资产                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 其他非流动资产                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 其中：特准储备物资              | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>1,578,773.69</b> | <b>1,765,388.09</b> | <b>2,153,595.45</b> | <b>2,201,802.80</b> |
| <b>资产总计</b>            | <b>2,240,126.34</b> | <b>3,327,485.22</b> | <b>3,836,686.76</b> | <b>4,156,324.98</b> |
| <b>流动负债：</b>           |                     |                     |                     |                     |
| 短期借款                   | 115,083.61          | 228,231.29          | 135,138.82          | 209,536.13          |
| 向中央银行借款                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 拆入资金                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 交易性金融负债                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 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                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 应付账款                   | -                   | 85.04               | -                   | -                   |
| 预收款项                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 合同负债                   | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 卖出回购金融资产款              | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 吸收存款及同业存放              | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 代理买卖证券款                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 代理承销证券款                | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 应付职工薪酬                 | 1,975.55            | 2,147.15            | 2,979.55            | 2,906.30            |
| 其中：应付工资                | 1,663.77            | 1,781.99            | 2,575.78            | 2,514.72            |
| 应付福利费                  | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 其中：职工奖励及福利基金           | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 应交税费                   | 64.18               | 206.37              | 431.41              | 606.89              |
| 其中：应交税金                | -                   | 129.80              | 223.74              | -                   |
| 其他应付款                  | 402,074.64          | 1,029,069.85        | 967,001.37          | 1,119,735.64        |
| 应付手续费及佣金               | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 应付分保账款                 | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 持有待售负债                 | -                   | -                   | -                   | -                   |
| <b>一年内到期的非流动负债</b>     | <b>600.00</b>       | <b>116,444.21</b>   | <b>122,992.86</b>   | <b>300.00</b>       |

| 项目                   | 2020 年末           | 2021 年末             | 2022 年末             | 2023 年 3 月末         |
|----------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 其他流动负债               | -                 | -                   | 151,130.63          | 50,000.00           |
| <b>流动负债合计</b>        | <b>519,597.99</b> | <b>1,376,183.92</b> | <b>1,379,674.63</b> | <b>1,383,084.96</b> |
| <b>非流动负债：</b>        |                   |                     |                     |                     |
| 保险合同准备金              | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 长期借款                 | 124,739.55        | 240,650.00          | 346,990.00          | 621,030.00          |
| 应付债券                 | -                 | -                   | 164,700.00          | 164,700.00          |
| 其中：优先股               | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 永续债                  | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 租赁负债                 | -                 | -                   | 16,126.03           | 16,922.99           |
| 长期应付款                | -                 | -                   | -                   | 10,000.00           |
| 长期应付职工薪酬             | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 预计负债                 | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 递延收益                 | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 递延所得税负债              | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 其他非流动负债              | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 其中：特准储备基金            | -                 | -                   | -                   | -                   |
| <b>非流动负债合计</b>       | <b>124,739.55</b> | <b>240,650.00</b>   | <b>527,816.03</b>   | <b>812,652.99</b>   |
| <b>负债合计</b>          | <b>644,337.54</b> | <b>1,616,833.92</b> | <b>1,907,490.66</b> | <b>2,195,737.95</b> |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                   |                     |                     |                     |
| 实收资本（或股本）            | 937,000.00        | 937,000.00          | 937,000.00          | 937,000.00          |
| 国家资本                 | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 国有法人资本               | 937,000.00        | 937,000.00          | 937,000.00          | 937,000.00          |
| 集体资本                 | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 民营资本                 | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 外商资本                 | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 减：已归还投资              | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 实收资本（或股本）净额          | 937,000.00        | 937,000.00          | 937,000.00          | 937,000.00          |
| 其他权益工具               | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 其中：优先股               | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 永续债                  | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 资本公积                 | 664,393.77        | 777,433.77          | 979,540.26          | 1,009,540.26        |
| 减：库存股                | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 其他综合收益               | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 其中：外币报表折算差额          | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 专项储备                 | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 盈余公积                 | -                 | -                   | 1,265.58            | 1,265.58            |
| 其中：法定公积金             | -                 | -                   | 1,265.58            | -                   |
| 任意公积金                | -                 | -                   | -                   | -                   |
| 储备基金                 | -                 | -                   | -                   | -                   |

| 项目                  | 2020 年末      | 2021 年末      | 2022 年末      | 2023 年 3 月末  |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 企业发展基金              | -            | -            | -            | -            |
| 利润归还投资              | -            | -            | -            | -            |
| 一般风险准备              | -            | -            | -            | -            |
| 未分配利润               | -5,604.97    | -3,782.47    | 11,390.25    | 12,781.20    |
| 归属于母公司所有者权益（股东权益）合计 | 1,595,788.80 | 1,710,651.31 | 1,929,196.09 | 1,960,587.04 |
| 少数股东权益              | -            | -            | -            | -            |
| 所有者权益（或股东权益）合计      | 1,595,788.80 | 1,710,651.31 | 1,929,196.09 | 1,960,587.04 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计   | 2,240,126.34 | 3,327,485.22 | 3,836,686.76 | 4,156,324.98 |

图表6-9 2020-2022年及2023年1-3月发行人母公司利润表

单位：万元

| 项目               | 2020 年          | 2021 年度         | 2022 年度         | 2023 年 1-3 月     |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>一、营业总收入</b>   | -               | -               | -               | -                |
| 其中：营业收入          | -               | -               | -               | -                |
| 利息收入             | -               | -               | -               | -                |
| 已赚保费             | -               | -               | -               | -                |
| 手续费及佣金收入         | -               | -               | -               | -                |
| <b>二、营业总成本</b>   | <b>4,886.11</b> | <b>4,762.56</b> | <b>8,386.84</b> | <b>-1,386.18</b> |
| 其中：营业成本          | -               | -               | -               | -                |
| 利息支出             | -               | -               | -               | -                |
| 手续费及佣金支出         | -               | -               | -               | -                |
| 退保金              | -               | -               | -               | -                |
| 赔付支出净额           | -               | -               | -               | -                |
| 提取保险责任准备金净额      | -               | -               | -               | -                |
| 保单红利支出           | -               | -               | -               | -                |
| 分保费用             | -               | -               | -               | -                |
| 税金及附加            | 385.86          | 62.45           | 208.59          | 60.27            |
| 销售费用             | -               | -               | -               | -                |
| 管理费用             | 7,347.53        | 8,524.00        | 11,416.19       | 2,040.85         |
| 研发费用             | -               | -               | -               | -                |
| 财务费用             | -2,847.27       | -3,823.89       | -3,237.94       | -3,487.30        |
| 其中：利息费用          | 1,588.74        | -               | 48,293.04       | 14,828.01        |
| 利息收入             | 4,437.40        | -               | 51,577.11       | 18,327.55        |
| 汇兑净损失（净收益以“-”填列） | -               | -               | -               | -                |
| 其他               | -               | -               | -               | -                |
| 加：其他收益           | 0.11            | 6.86            | 129.27          | 4.37             |
| 投资收益（损失以“-”号填列）  | -               | 6,582.06        | 24,643.98       | -                |

| 项目                         | 2020 年           | 2021 年度         | 2022 年度          | 2023 年 1-3 月    |
|----------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益         | -                | -               | -192.95          | -               |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益         | -                | -               | -                | -               |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）            | -                | -               | -                | -               |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）         | -                | -               | -                | -               |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）        | -                | -               | -                | -               |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）          | -                | -               | -                | -               |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | -                | -               | -                | -               |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          | -                | -               | -                | -               |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>-4,886.00</b> | <b>1,826.34</b> | <b>16,386.41</b> | <b>1,390.55</b> |
| 加：营业外收入                    | -                | -               | 51.89            | -               |
| 其中：政府补助                    | -                | -               | -                | -               |
| 减：营业外支出                    | 16.67            | 3.84            | -                | -               |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>-4,902.67</b> | <b>1,822.50</b> | <b>16,438.30</b> | <b>1,390.94</b> |
| 减：所得税费用                    | -                | -               | -                | -               |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>-4,902.67</b> | <b>1,822.50</b> | <b>16,438.30</b> | <b>1,390.94</b> |
| （一）按所有权归属分类                | -                | -               | -                | -               |
| 归属于母公司所有者的净利润              | <b>-4,902.67</b> | <b>1,822.50</b> | <b>16,438.30</b> | <b>1,390.94</b> |
| 少数股东损益                     | -                | -               | -                | -               |
| （二）按经营持续性分类                | -                | -               | -                | -               |
| 持续经营净利润                    | <b>-4,902.67</b> | <b>1,822.50</b> | <b>16,438.30</b> | <b>1,390.94</b> |
| 终止经营净利润                    | -                | -               | -                | -               |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>       | -                | -               | -                | -               |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额      | -                | -               | -                | -               |
| （一）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变动额            | -                | -               | -                | -               |
| 2.权益法下不能转损益的其他综合收益         | -                | -               | -                | -               |
| 3.其他权益工具投资公允价值变动           | -                | -               | -                | -               |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动           | -                | -               | -                | -               |
| 5.其他                       | -                | -               | -                | -               |
| （二）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.其他债权投资公允价值变动             | -                | -               | -                | -               |
| 3.可供出售金融资产公允价值变动损益         | -                | -               | -                | -               |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额       | -                | -               | -                | -               |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益    | -                | -               | -                | -               |
| 6.其他债权投资信用减值准备             | -                | -               | -                | -               |
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有      | -                | -               | -                | -               |

| 项目                  | 2020 年           | 2021 年度         | 2022 年度          | 2023 年 1-3 月    |
|---------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 效部分)                |                  |                 |                  |                 |
| 8.外币财务报表折算差额        | -                | -               | -                | -               |
| 9.其他                | -                | -               | -                | -               |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | -                | -               | -                | -               |
| <b>七、综合收益总额</b>     | <b>-4,902.67</b> | <b>1,822.50</b> | <b>16,438.30</b> | <b>1,390.94</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额    | -4,902.67        | 1,822.50        | 16,438.30        | 1,390.94        |
| 归属于少数股东的综合收益总额      | -                | -               | -                | -               |
| <b>八、每股收益：</b>      | -                | -               | -                | -               |
| (一) 基本每股收益          | -                | -               | -                | -               |
| (二) 稀释每股收益          | -                | -               | -                | -               |

图表6-10 2020-2022年及2023年1-3月发行人母公司现金流量表

单位：万元

| 项目                    | 2020 年度         | 2021 年度           | 2022 年度           | 2023 年 1-3 月        |
|-----------------------|-----------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                 |                   |                   |                     |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | -               | -                 | -                 | -                   |
| 客户存款和同业存放款项净增加额       | -               | -                 | -                 | -                   |
| 向中央银行借款净增加额           | -               | -                 | -                 | -                   |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额       | -               | -                 | -                 | -                   |
| 收到原保险合同保费取得的现金        | -               | -                 | -                 | -                   |
| 收到再保险业务现金净额           | -               | -                 | -                 | -                   |
| 保户储金及投资款净增加额          | -               | -                 | -                 | -                   |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益   | -               | -                 | -                 | -                   |
| 收取利息、手续费及佣金的现金        | -               | -                 | -                 | -                   |
| 拆入资金净增加额              | -               | -                 | -                 | -                   |
| 回购业务资金净增加额            | -               | -                 | -                 | -                   |
| 代理买卖证券收到的现金净额         | -               | -                 | -                 | -                   |
| 收到的税费返还               | -               | -                 | -                 | -                   |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 6,510.11        | 269,823.06        | 674,756.87        | 2,269,559.09        |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>6,510.11</b> | <b>269,823.06</b> | <b>674,756.87</b> | <b>2,269,559.09</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | -               | -                 | -                 | 45.00               |
| 客户贷款及垫款净增加额           | -               | -                 | -                 | -                   |
| 存放中央银行和同业款项净增加额       | -               | -                 | -                 | -                   |
| 支付原保险合同赔付款项的现金        | -               | -                 | -                 | -                   |
| 拆出资金净增加额              | -               | -                 | -                 | -                   |
| 支付利息、手续费及佣金的现金        | -               | -                 | -                 | -                   |
| 支付保单红利的现金             | -               | -                 | -                 | -                   |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 2,848.60        | 5,202.37          | 5,979.85          | 1,099.40            |

| 项目                        | 2020 年度             | 2021 年度             | 2022 年度            | 2023 年 1-3 月        |
|---------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| 支付的各项税费                   | 0.17                | 168.20              | 1,291.44           | 597.51              |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 7,373.86            | 5,052.43            | 645,549.75         | 2,404,738.18        |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>10,222.63</b>    | <b>10,422.99</b>    | <b>652,821.05</b>  | <b>2,406,480.10</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-3,712.52</b>    | <b>259,400.07</b>   | <b>21,935.82</b>   | <b>-136,921.01</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                     |                     |                    |                     |
| 收回投资收到的现金                 | -                   | -                   | -                  | -                   |
| 取得投资收益收到的现金               | -                   | -                   | 4,836.93           | 10,000.00           |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收       | -                   | -                   | -                  | -                   |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                   | -                   | -                  | -                   |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 98,423.52           | 621,846.00          | 242,217.64         | -                   |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>98,423.52</b>    | <b>621,846.00</b>   | <b>247,054.57</b>  | <b>10,000.00</b>    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支       | 598                 | 1,638.78            | 2,543.61           | 128.25              |
| 付的现金                      |                     |                     |                    |                     |
| 投资支付的现金                   | 394,926.81          | 218,002.82          | 361,797.00         | 40,580.00           |
| 质押贷款净增加额                  | -                   | -                   | -                  | -                   |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                   | -                   | -                  | -                   |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 139,750.00          | 997,875.17          | 571,250.00         | -                   |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>535,274.81</b>   | <b>1,217,516.76</b> | <b>935,590.61</b>  | <b>40,708.25</b>    |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-436,851.28</b>  | <b>-595,670.77</b>  | <b>-688,536.04</b> | <b>-30,708.25</b>   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                     |                     |                    |                     |
| 吸收投资收到的现金                 | 418,300.00          | 113,040.00          | 195,377.00         | 40,000.00           |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | -                   | -                   | -                  | -                   |
| 取得借款收到的现金                 | 240,000.00          | 450,000.00          | 774,000.00         | 282,897.31          |
| 发行债券收到的现金                 | -                   | -                   | -                  | -                   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 630,795.91          | 11,160.56           | -                  | -                   |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>1,289,095.91</b> | <b>574,200.56</b>   | <b>969,377.00</b>  | <b>322,897.31</b>   |
| 偿还债务支付的现金                 | -                   | 115,450.00          | 444,420.00         | 101,683.27          |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 37.76               | 12,371.68           | 20,643.41          | 9,973.51            |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | -                   | -                   | -                  | -                   |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 234,204.28          | 11,162.24           | 98.22              | 28.51               |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>234,242.04</b>   | <b>138,983.92</b>   | <b>465,161.63</b>  | <b>111,685.29</b>   |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>1,054,853.87</b> | <b>435,216.64</b>   | <b>504,215.37</b>  | <b>211,212.02</b>   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>            |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>614,290.06</b>   | <b>98,945.94</b>    | <b>-162,384.85</b> | <b>43,582.76</b>    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 4,754.16            | 619,044.23          | 717,990.16         | 555,605.32          |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>619,044.23</b>   | <b>717,990.16</b>   | <b>555,605.32</b>  | <b>599,188.08</b>   |

### 三、主要财务指标分析

#### (一) 资产结构分析

2020-2022年及2023年3月末，发行人合并资产结构如下表：

图表6-11 2020-2022年及2023年3月末发行人合并资产结构表

单位：万元，%

| 项目    | 2020 年末 |              | 2021 年末 |              | 2022 年末 |              | 2023 年 3 月末 |              |
|-------|---------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|-------------|--------------|
|       | 比例      | 金额           | 比例      | 金额           | 比例      | 金额           | 比例          | 金额           |
| 流动资产  | 48.08   | 2,676,596.36 | 49.29   | 3,359,794.11 | 48.08   | 2,676,596.36 | 49.29       | 3,359,794.11 |
| 非流动资产 | 51.92   | 2,753,918.61 | 50.71   | 3,360,133.13 | 51.92   | 2,753,918.61 | 50.71       | 3,360,133.13 |
| 资产总计  | 100.00  | 5,430,514.97 | 100.00  | 6,719,927.24 | 100.00  | 5,430,514.97 | 100.00      | 6,719,927.24 |

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人总资产分别为 4,687,668.83 万元、5,430,514.97 万元、6,719,927.24 万元和 7,158,075.90 万元，2020-2022 年，公司资产规模呈逐渐增长趋势。公司资产规模增长主要系公司业务规模不断扩大所致。从资产构成来看，报告期内发行人资产中非流动资产占比较高且相对稳定。2020-2022 年及 2023 年 3 月，流动资产分别为 2,253,659.80 万元、2,676,596.36 万元、3,359,794.11 万元和 3,644,887.71 万元，占总资产比重分别为 48.08%、49.29%、50.00%和 50.92%；非流动资产分别为 2,434,009.03 万元、2,753,918.61 万元、3,360,133.13 万元和 3,513,188.20 万元，占总资产比重分别为 51.92%、50.71%、50.00%和 49.08%。

#### 1、流动资产结构及变动分析

发行人的流动资产主要包括货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收账款、预付款项、存货和其他流动资产。

近三年及一期公司流动资产的主要构成情况如下：

图表6-12 2020-2022年及2023年3月末发行人流动资产结构表

单位：万元，%

| 资产项目   | 2020 年末      |       | 2021 年末    |       | 2022 年末    |       | 2023 年 3 月末 |       |
|--------|--------------|-------|------------|-------|------------|-------|-------------|-------|
|        | 余额           | 占比    | 余额         | 占比    | 余额         | 占比    | 余额          | 占比    |
| 货币资金   | 1,164,773.04 | 51.68 | 914,449.00 | 34.16 | 918,433.51 | 27.34 | 862,697.14  | 23.67 |
| 交易性金融资 | -            | -     | 284,243.52 | 10.62 | 135,941.14 | 4.05  | 236,288.08  | 6.48  |

| 资产项目                   | 2020 年末      |        | 2021 年末      |        | 2022 年末      |        | 2023 年 3 月末  |        |
|------------------------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|                        | 余额           | 占比     | 余额           | 占比     | 余额           | 占比     | 余额           | 占比     |
| 产                      |              |        |              |        |              |        |              |        |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 11,300.00    | 0.50   | -            | -      |              |        |              |        |
| 应收票据                   | 7,969.29     | 0.35   | 3,391.09     | 0.13   | 7,199.04     | 0.21   | 8,006.90     | 0.22   |
| 应收账款                   | 184,712.27   | 8.20   | 320,622.14   | 11.98  | 643,453.17   | 19.15  | 716,952.14   | 19.67  |
| 应收款项融资                 | -            | -      | 13,959.05    | 0.52   | 10,597.55    | 0.32   | 6,617.61     | 0.18   |
| 预付款项                   | 116,794.86   | 5.18   | 161,469.41   | 6.03   | 287,457.07   | 8.56   | 387,516.66   | 10.63  |
| 其他应收款                  | 94,162.53    | 4.18   | 154,306.11   | 5.77   | 111,109.51   | 3.31   | 111,916.96   | 3.07   |
| 存货                     | 623,368.05   | 27.66  | 652,221.64   | 24.37  | 1,001,179.83 | 29.80  | 1,050,923.15 | 28.83  |
| 合同资产                   | -            | -      | 62,962.35    | 2.35   | 68,518.62    | 2.04   | 70,612.51    | 1.94   |
| 一年内到期的非流动资产            | -            | -      | 23.70        | 0.00   | 15,290.30    | 0.46   | 15,290.30    | 0.42   |
| 其他流动资产                 | 50,579.77    | 2.24   | 108,948.36   | 4.07   | 160,614.38   | 4.78   | 178,066.26   | 4.89   |
| 流动资产合计                 | 2,253,659.80 | 100.00 | 2,676,596.36 | 100.00 | 3,359,794.11 | 100.00 | 3,644,887.71 | 100.00 |

流动资产主要科目的具体情况如下：

### (1) 货币资金

2020-2022年及2022年3月末，发行人货币资金分别为1,164,773.04万元、914,449.00万元、918,433.51万元和862,697.14万元，占总资产的比重分别为24.85%、16.84%、13.67%和12.05%。发行人的货币资金主要由银行存款、现金以及各类保证金等构成。发行人货币资金持有量较大，主要系为保持业务正常运行，留存部分营运资金及项目建设资金于货币资金账户。2023年3月末，发行人货币资金较2022年末减少55,736.37万元，降幅6.07%。

图表6-13 2020-2022年及2023年3月末发行人货币资金结构表

单位：万元，%

| 项目     | 2020 年末      |        | 2021 年末    |        | 2022 年末    |        | 2023 年 3 月末 |        |
|--------|--------------|--------|------------|--------|------------|--------|-------------|--------|
|        | 金额           | 占比     | 金额         | 占比     | 金额         | 占比     | 金额          | 占比     |
| 现金     | 21.85        | 0.00   | 14.29      | 0.00   | 32.40      | 0.00   | 103.01      | 0.01   |
| 银行存款   | 1,075,111.03 | 92.30  | 869,797.63 | 95.12  | 829,342.79 | 90.30  | 799,376.66  | 92.66  |
| 其他货币资金 | 89,640.16    | 7.70   | 44,637.08  | 4.88   | 89,058.31  | 9.70   | 63,217.46   | 7.33   |
| 合计     | 1,164,773.04 | 100.00 | 914,449.00 | 100.00 | 918,433.51 | 100.00 | 862,697.14  | 100.00 |

图表6-14 2020-2022年末发行人受限制的货币资金结构表

单位：万元，%

| 项目        | 2020 年末   |        | 2021 年末   |        | 2022 年末   |        |
|-----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|           | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     |
| 银行承兑汇票保证金 | 28,329.75 | 71.95  | 8,993.55  | 18.95  | 47,957.57 | 48.71  |
| 信用证保证金    | 535.44    | 1.36   | 29,714.01 | 62.62  | 36,750.65 | 37.33  |
| 履约保证金     | 5,589.78  | 14.20  | 994.29    | 2.10   | 462.36    | 0.47   |
| 公积金贷款保证金  | 15.88     | 0.04   | -         | -      |           |        |
| 诉讼冻结款项    | 57.03     | 0.14   | 4,056.29  | 8.55   | 5,944.80  | 6.04   |
| 银行贷款保证金   | 1,363.17  | 3.46   | 193.48    | 0.41   | 353.48    | 0.36   |
| 房管局监管资金   | 3,482.78  | 8.85   | 3,297.93  | 6.95   | 3,335.48  | 3.39   |
| 保函保证金     | -         | 0.00   | 200.00    | 0.42   | 2,331.00  | 2.37   |
| 定期存款      | -         | 0.00   | -         | 0.00   | 1,200.00  | 1.22   |
| 旅游行业保证金   | -         | 0.00   | -         | 0.00   | 123.00    | 0.12   |
| 合计        | 39,373.82 | 100.00 | 47,449.55 | 100.00 | 98,458.36 | 100.00 |

## (2) 交易性金融资产

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人交易性金融资产分别为 0 万元、284,243.52 万元、135,941.14 万元和 236,288.08 万元，占总资产比重分别为 0.00%、5.23%、2.02 % 和 3.30%。2021 年初发行人按照金融工具会计准则，将部分投资事项由“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”“可供出售金融资产”科目调整至“交易性金融资产”科目。2023 年 3 月末，发行人交易性金融资产较 2022 年末增加 100,346.94 万元，增幅为 73.82%。

图表6-14 2021年末、2022年末及2023年3月末发行人交易性金融资产结构表

单位：万元

| 项目                        | 2021 年末    | 2022 年末    | 2023 年 3 月末 |
|---------------------------|------------|------------|-------------|
| 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 284,243.52 | 135,941.14 | 236,288.08  |
| 其中：权益工具投资                 | 103,343.52 | 115,741.14 | 140,588.08  |
| 结构性存款                     | 180,900.00 | 20,200.00  | 95,700.00   |
| 合计                        | 284,243.52 | 135,941.14 | 236,288.08  |

## (3) 应收票据

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人应收票据分别为 7,969.29 万元、3,391.09 万元、7,199.04 万元和 8,006.90 万元，占总资产比重分别为 0.17%、0.06%、0.11% 和 0.11%。2023 年 3 月末，发行人应收票据较 2022 年末增加 807.85 万元，增幅为 11.22%。

图表6-15 2020-2022年末及2023年3月末发行人应收票据结构表

单位：万元，%

| 项目     | 2020 年末  |        | 2021 年末  |        | 2022 年末  |        | 2023 年 3 月末 |        |
|--------|----------|--------|----------|--------|----------|--------|-------------|--------|
|        | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额       | 占比     | 金额          | 占比     |
| 银行承兑汇票 | 1,888.26 | 23.69  | 2,783.77 | 82.09  | 1,169.87 | 16.25  | 7,500.93    | 93.68  |
| 商业承兑汇票 | 6,081.03 | 76.31  | 607.32   | 17.91  | 6,029.17 | 83.75  | 505.96      | 6.32   |
| 合计     | 7,969.29 | 100.00 | 3,391.09 | 100.00 | 7199.04  | 100.00 | 8,006.90    | 100.00 |

**(4) 应收账款**

2020-2022年及2023年3月末，发行人应收账款分别为184,712.27万元、320,622.14万元、643,453.17万元和716,952.14万元，占总资产比重分别为3.94%、5.90%、9.58%和10.02%。2021年末，发行人应收账款较2020年末增幅73.58%，主要系下属物贸企业、施工企业应收账款增加。2023年3月末，发行人应收账款较2022年末增加73,498.97万元，增幅11.42%，主要系发行人综合物流贸易业务增长。

图表6-16 发行人2022年末发行人采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款账龄分析

单位：万元，%

| 账龄      | 账面余额       | 占比     | 坏账准备      |
|---------|------------|--------|-----------|
| 1 年以内   | 465,330.95 | 95.91  | 6,138.04  |
| 1 至 2 年 | 11,852.66  | 2.44   | 1,185.27  |
| 2 至 3 年 | 5,070.45   | 1.05   | 1,521.14  |
| 3 至 4 年 | 1,653.50   | 0.34   | 826.75    |
| 4 至 5 年 | 874.90     | 0.18   | 699.92    |
| 5 年以上   | 398.53     | 0.08   | 398.53    |
| 合计      | 485,180.99 | 100.00 | 10,769.64 |

截至2022年及2023年3月末，发行人前五大应收账款明细如下表所示：

图表6-17 发行人2022年末应收账款前五名情况表

单位：万元，%

| 债务人名称           | 账面余额       | 占应收账款合计的比例 | 坏账准备     |
|-----------------|------------|------------|----------|
| 中石化北方能源（大连）有限公司 | 79,408.80  | 11.73      | 2,172.27 |
| 内江能源投资有限公司      | 30,305.26  | 4.48       | -        |
| 中林时代控股有限公司      | 29,997.95  | 4.43       | 350.03   |
| 上海蜀物多联实业有限公司    | 25,507.40  | 3.77       | -        |
| 四川路桥特种材料有限责任公司  | 24,851.07  | 3.67       | 124.00   |
| 合计              | 190,070.49 | 28.07      | 2,646.30 |

图表6-18 发行人2023年3月末应收账款前五名情况表

单位：万元，%

| 债务人名称           | 账面余额       | 占应收账款合计的比例 | 坏账准备     |
|-----------------|------------|------------|----------|
| 中石化北方能源（大连）有限公司 | 62,808.78  | 8.76       | 2,172.27 |
| 四川路桥特种材料有限责任公司  | 43,376.73  | 6.05       | 124.00   |
| 内江能源投资有限公司      | 28,281.86  | 3.94       | -        |
| 上海蜀物多联实业有限公司    | 27,372.45  | 3.82       | -        |
| 当雄县高原蓝农业发展有限公司  | 25,698.54  | 3.58       | -        |
| 合计              | 187,538.35 | 26.16      | 2,296.27 |

综合来看，发行人应收账款账龄主要集中在一年以内，回收风险较小，坏账准备计提充分、合理。

#### （5）应收款项融资

2021-2022年及2023年3月末，发行人应收款项融资分别为13,959.05万元、10,597.55万元和6,617.61万元。该科目核算符合相应会计准则规定的应收账款和应付票据，主要系发行人综合物流贸易业务产生的资产。

图表6-19 2021年末及2022年末发行人应收款项融资明细情况

单位：万元

| 项目   | 2021 年末   | 2022 年末   |
|------|-----------|-----------|
| 应收票据 | 13,959.05 | 9,430.21  |
| 应收账款 | 0.00      | 1,167.34  |
| 合计   | 13,959.05 | 10,597.55 |

#### （6）预付款项

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人预付款项分别 116,794.86 万元、161,469.41 万元、287,457.07 万元和 387,516.66 万元，占总资产的比例分别为 2.49%、2.97%、4.28% 和 5.41%。2023 年 3 月末，发行人预付款项较 2022 年末增加 100,059.59 万元，增幅 34.81%，主要系发行人土拍保证金及综合物流贸易业务增长。发行人预付款项账龄结构情况如下：

图表6-20 发行人预付款项账龄结构表

单位：万元、%

| 账龄 | 2020 年末 |    | 2021 年末 |    | 2022 年末 |    | 2023 年 3 月末 |    |
|----|---------|----|---------|----|---------|----|-------------|----|
|    | 金额      | 占比 | 金额      | 占比 | 金额      | 占比 | 金额          | 占比 |

|              |            |        |            |        |            |        |            |        |
|--------------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| 1 年以内(含 1 年) | 82,247.97  | 70.42  | 121,150.49 | 75.03  | 279,399.07 | 97.20  | 379,458.66 | 97.92  |
| 1 至 2 年      | 14,432.13  | 12.36  | 18,926.06  | 11.72  | 4,208.14   | 1.46   | 4,208.14   | 1.09   |
| 2 至 3 年      | 1,410.01   | 1.21   | 1,409.02   | 0.87   | 699.46     | 0.24   | 699.46     | 0.18   |
| 3 年以上        | 18,704.75  | 16.02  | 19,983.85  | 12.38  | 3,150.40   | 1.10   | 3,150.40   | 0.81   |
| 合计           | 116,794.86 | 100.00 | 161,469.41 | 100.00 | 287,457.07 | 100.00 | 387,516.66 | 100.00 |

截至 2022 末，发行人一年以内的预付款项账面余额为 279,399.07 万元，占预付款项总账面余额的 97.20%。截至 2022 年末，发行人前五大预付款项单位明细如下：

图表6-22 2022年发行人预付款项前五名情况表

单位：万元、%

| 债务人名称                                          | 余额        | 占预付款项合计的比例 | 坏账准备 |
|------------------------------------------------|-----------|------------|------|
| 沈阳辉山石化有限公司                                     | 37,143.30 | 12.92      | -    |
| FIAS(HONGKONG)CO., LIMITED                     | 19,716.78 | 6.86       | -    |
| 浙江舟山汇安能源有限公司                                   | 17,858.70 | 6.21       | -    |
| 中海油销售辽宁有限公司                                    | 10,605.00 | 3.69       | -    |
| PETROCHINA INTERNATIONAL SOUTH CHINA CO., LTD. | 9,687.02  | 3.37       | -    |
| 合计                                             | 95,010.80 | 33.05      | -    |

截至2022年末，发行人按客户归集的期末余额前五名的预付款项合计共95,010.80万元，占预付款项总额的33.05%。

截至2023年3月末，发行人前五大预付款项单位明细如下：

图表6-23 2023年3月发行人预付款项前五名情况表

单位：万元、%

| 债务人名称                           | 余额         | 占预付款项合计的比例 | 坏账准备 |
|---------------------------------|------------|------------|------|
| 海口国家高新区发展控股有限公司                 | 65,747.05  | 16.97      | -    |
| 沈阳辉山石化有限公司                      | 47,099.96  | 12.15      | -    |
| FIAS(HONGKONG)CO., LIMITED      | 39,976.90  | 10.32      | -    |
| ROCKLANDS RICHFIELD (HONG KONG) | 19,648.71  | 5.07       | -    |
| 浙江舟山汇安能源有限公司                    | 18,496.79  | 4.77       | -    |
| 合计                              | 190,969.41 | 49.28      | -    |

截至2023年3月末，发行人按客户归集的期末余额前五名的预付款项合计190,969.41万元，占预付款项总额的49.28%。

#### (7) 其他应收款

2020-2022年及2023年3月末，发行人其他应收账款分别为94,162.53万元、154,306.11万元、111,109.51万元和111,916.96万元，在总资产的占比分别为2.01%、2.84%、1.65%和1.56%。2022年3月末，发行人其他应收款较2022年末增加807.46万元，增幅0.73%，变化较小。

近三年及一期发行人其他应收账款明细如下表所示：

图表6-24 发行人其他应收账款明细表

单位：万元，%

| 项目     | 2020 年末   |        | 2021 年末    |        | 2022 年末    |        | 2023 年 3 月末 |        |
|--------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|-------------|--------|
|        | 余额        | 占比     | 余额         | 占比     | 余额         | 占比     | 余额          | 占比     |
| 应收股利   | 102.00    | 0.11   | 181.99     | 0.12   | 259.39     | 0.23   | 181.99      | 0.16   |
| 其他应收款项 | 94,060.53 | 99.89  | 154,124.12 | 99.88  | 110,850.12 | 99.77  | 111,734.97  | 99.84  |
| 合计     | 94,162.53 | 100.00 | 154,306.11 | 100.00 | 111,109.51 | 100.00 | 111,916.96  | 100.00 |

图表6-25 发行人2022年末其他应收款项明细情况

单位：万元，%

| 项目               | 账面余额       |        | 坏账准备      |       |
|------------------|------------|--------|-----------|-------|
|                  | 金额         | 比例     | 金额        | 计提比例  |
| 单项计提坏账准备的其他应收款项  | 42,348.26  | 26.00  | 37,256.61 | 87.98 |
| 按组合计提坏账准备的其他应收款项 | 120,499.77 | 74.00  | 14,741.30 | 12.23 |
| 合计               | 162,848.03 | 100.00 | 51,997.91 | 31.93 |

图表6-26 2022年末单项计提坏账准备的其他应收款明细

单位：万元，%

| 债务人名称          | 账面余额      | 坏账准备      | 计提比例   | 计提理由                    |
|----------------|-----------|-----------|--------|-------------------------|
| 宁夏灵武宝塔大古储运有限公司 | 13,328.00 | 13,328.00 | 100.00 | 因宝塔集团债务原因导致炼厂暂停业务       |
| 成都海兰纸业有限公司     | 4,524.25  | 1,633.27  | 36.10  | 预计有收回风险                 |
| 山东晨鸣纸业销售有限公司   | 3,946.28  | 3,946.28  | 100.00 | 预计有收回风险                 |
| 达州市交通发展总局      | 3,044.25  | 3,044.25  | 100.00 | 预计有收回风险                 |
| 四川省达州发展总公司     | 2,425.24  | 2,425.24  | 100.00 | 预计有收回风险                 |
| 四川天予浩集团有限公司    | 2,027.23  | 2,027.23  | 100.00 | 预计有收回风险                 |
| 秦皇岛东奥燃料销售有限公司  | 1,960.19  | 1,960.19  | 100.00 | 重组中，暂由股东代为偿还            |
| 深圳市伟合佳电子科技有限公司 | 1,880.64  | 940.32    | 50.00  | 发生诉讼                    |
| 天津鑫恒盛国际贸易有限公司  | 1,856.79  | 1,856.79  | 100.00 | 预计有收回风险                 |
| 渠县通济油脂有限责任公司   | 1,829.34  | 1,472.34  | 80.48  | 根据清产核资全额单项全额计提坏账，涉诉转回部分 |
| 南充市交通运输局       | 1,500.00  | 1,500.00  | 100.00 | 预计有收回风险                 |

|                   |                  |                  |              |          |
|-------------------|------------------|------------------|--------------|----------|
| 简阳建川实业有限公司        | 856.30           | 234.24           | 27.36        | 预计有收回风险  |
| 重庆钜轮国际贸易有限责任公司    | 736.54           | 736.54           | 100.00       | 预计有收回风险  |
| 宜春市智谷电子有限公司       | 577.19           | 577.19           | 100.00       | 预计有收回风险  |
| 仪陇建宜纺织品有限公司       | 268.97           | 268.97           | 100.00       | 预计有收回风险  |
| 南充市凤仪航电工程征地拆迁移    | 257.49           | 257.49           | 100.00       | 预计有收回风险  |
| 重庆市点包括科技有限公司      | 255.77           | 255.77           | 100.00       | 预计有收回风险  |
| 四川中孚石油股份有限公司      | 199.00           | 59.70            | 30.00        | 预计无法全部收回 |
| 四川广安金松汽车销售服务有限公司  | 139.15           | 139.15           | 100.00       | 预计有收回风险  |
| 四川国雅新能源股份有限公司     | 126.70           | 126.70           | 100.00       | 预计有收回风险  |
| 其他 100 万元以下单项计提汇总 | 608.94           | 466.95           | 76.68        | 预计有回收风险  |
| <b>合计</b>         | <b>27,227.20</b> | <b>26,853.86</b> | <b>87.98</b> | -        |

图表6-27 发行人采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：万元，%

| 账龄        | 2020 年末          |               |                  | 2021 年末          |               |                  | 2022 年末          |               |                  |
|-----------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|---------------|------------------|
|           | 金额               | 比例            | 坏账准备             | 金额               | 比例            | 坏账准备             | 金额               | 比例            | 坏账准备             |
| 1 年以内（含）  | 1,928.55         | 15.43         | 96.43            | 32,217.30        | 74.73         | 1,610.86         | 17,851.10        | 28.99         | 892.56           |
| 1 至 2 年   | 33.68            | 0.27          | 3.37             | 508.46           | 1.18          | 50.85            | 32,838.39        | 53.34         | 3,283.84         |
| 2 至 3 年   | 62.24            | 0.50          | 18.67            | 6.73             | 0.02          | 2.02             | 426.25           | 0.69          | 127.87           |
| 3 至 4 年   | 10,477.19        | 83.80         | 10,403.08        | 40.7             | 0.09          | 20.35            | 18.76            | 0.03          | 9.38             |
| 4 至 5 年   | -                | -             | -                | 0.14             | 0.01          | 0.11             | 24.48            | 0.04          | 19.58            |
| 5 年以上     | -                | -             | -                | 10,334.98        | 23.97         | 10,334.98        | 10,408.06        | 16.91         | 10,408.06        |
| <b>合计</b> | <b>12,501.66</b> | <b>100.00</b> | <b>10,521.55</b> | <b>43,108.32</b> | <b>100.00</b> | <b>12,019.18</b> | <b>61,567.05</b> | <b>100.00</b> | <b>14,741.30</b> |

截至 2022 年及 2023 年 3 月末，发行人前五大其他应收款占其他应收款项账面余额

分别为 47.72%、69.54%。具体情况如下：

图表6-28 2022年末发行人其他应收款前五名情况表

单位：万元，%

| 债务人名称           | 款项性质       | 账面余额             | 账龄    | 占其他应<br>收款项合<br>计的比例 | 坏账准备             |
|-----------------|------------|------------------|-------|----------------------|------------------|
| 四川恒达泰富石化有限公司    | 贷款         | 27,824.15        | 1-2 年 | 17.09                | 2,782.41         |
| 四川省交通投资集团有限责任公司 | 股权转让       | 13,599.13        | 4-5 年 | 8.35                 | -                |
| 宁夏灵武宝塔大古储运有限公司  | 贷款         | 13,328.00        | 4-5 年 | 8.18                 | 13,328.00        |
| 宜宾市人民政府         | 政府补亏       | 13,190.54        | 1-5 年 | 8.10                 | -                |
| 名山区文化体育和旅游局     | 代建道路款<br>项 | 9,762.91         | 1 年以内 | 6.00                 | -                |
| <b>合计</b>       | -          | <b>77,704.72</b> | -     | <b>47.72</b>         | <b>16,110.41</b> |

图表6-29 2023年3月末发行人其他应收款前五名情况表

单位：万元，%

| 债务人名称           | 款项性质   | 账面余额      | 账龄    | 占其他应收款项合计的比例 | 坏账准备      |
|-----------------|--------|-----------|-------|--------------|-----------|
| 四川恒达泰富石化有限公司    | 货款     | 27,824.15 | 1-2 年 | 24.90        | 2,782.41  |
| 四川省交通投资集团有限责任公司 | 股权转让   | 13,599.13 | 4-5 年 | 12.17        | -         |
| 宁夏灵武宝塔大古储运有限公司  | 货款     | 13,328.00 | 4-5 年 | 11.93        | 13,328.00 |
| 宜宾市人民政府         | 政府补亏   | 13,190.54 | 1-5 年 | 11.81        | -         |
| 名山区文化体育和旅游局     | 代建道路款项 | 9,762.91  | 1 年以内 | 8.74         | -         |
| 合计              | -      | 77,704.72 | -     | 69.54        | 16,110.41 |

## (8) 存货

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人存货分别为 623,368.05 万元、652,221.64 万元、1,001,179.83 万元和 1,050,923.15 万元，占总资产比重分别为 13.30%、12.01%、14.90% 和 14.68%。2022 年末，发行人存货较 2021 年末增加 348,958.19 万元，增幅 53.50%，主要系库存商品的增加。2023 年 3 月末，发行人存货较 2022 年末增加 49,743.32 万元，增幅为 4.97%。

从结构上看，发行人存货以自制半成品及在产品、库存商品为主，2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人存货构成如下：

图表6-30 2020-2022年及2023年3月发行人存货情况表

单位：万元，%

| 项目           | 2020 年末    |        | 2021 年末    |       | 2022 年末      |        | 2023 年 3 月末  |        |
|--------------|------------|--------|------------|-------|--------------|--------|--------------|--------|
|              | 账面价值       | 占比     | 账面价值       | 占比    | 账面价值         | 占比     | 账面价值         | 占比     |
| 原材料          | 2,886.91   | 0.46   | 6,304.92   | 0.97  | 3,764.58     | 0.36   | 3,867.98     | 0.37   |
| 自制半成品及在产品    | 309,733.21 | 49.69  | 297,949.93 | 45.68 | 316,196.26   | 29.97  | 529,554.94   | 50.39  |
| 其中：已完工未结算资产  | 51,890.21  | 8.32   | -          | -     | -            | -      | -            | -      |
| 开发成本         | 257,843.01 | 41.36  | 279,725.38 | 42.89 | 316,064.06   | 29.96  | 529,554.94   | 50.39  |
| 库存商品（产成品）    | 268,332.02 | 43.05  | 277,339.09 | 42.52 | 683,545.75   | 64.79  | 488,927.95   | 46.52  |
| 其中：开发产品      | 200,154.68 | 32.11  | 121,880.32 | 18.69 | 284,577.47   | 26.97  | 212,428.66   | 20.21  |
| 周转材料（包装物等）   | 125.46     | 0.02   | 196.89     | 0.03  | 245.71       | 0.02   | 264.49       | 0.03   |
| 合同履约成本       | -          | -      | 254.38     | 0.04  | 2,821.38     | 0.27   | -            | -      |
| 消耗性生物资产      | -          | -      | -          | -     | 15.19        | 0.00   | -            | -      |
| 其他           | 42,290.44  | 6.78   | 70,176.43  | 10.76 | 48,385.73    | 4.59   | 28,307.79    | 2.69   |
| 其中：尚未开发的土地储备 | 23,360.51  | 3.75   | 31,265.04  | 4.79  | 20,210.87    | 1.92   | 20,210.87    | 1.92   |
| 合计           | 623,368.05 | 100.00 | 652,221.64 | 100.0 | 1,001,179.83 | 100.00 | 1,050,923.15 | 100.00 |

### (9) 合同资产

2022 年末及 2023 年 3 月末，发行人合同资产为 68,518.62 万元和 70,612.51 万元，主要是发行人开展施工业务收入结转大于价款结算产生的资产。

### (10) 一年内到期的非流动资产

2022 年末，发行人一年内到期的非流动资产余额 15,290.30 万元，主要为开展对外投资业务产生的委托贷款。2023 年 3 月，发行人一年内到期的非流动资产余额 15,290.30 万元，较 2022 年末无变化。

### (11) 其他流动资产

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人其他流动资产余额分别为 50,579.77 万元、108,948.36 万元、160,614.38 万元和 178,066.26 万元，占总资产的比例分别为 1.08%、2.01%、2.39% 和 2.49%。2022 年末，发行人其他流动资产较 2021 年末增加 51,666.03 万元，增幅 47.42%，主要系增值税留抵税额及投资业务产生的应收债权转让款等增加所致。2023 年 3 月末，发行人其他流动资产较 2022 年末增加 17,451.87 万元，增幅 10.87%。

发行人其他流动资产主要由增值税留抵额、债权转让款、委托贷款等构成，发行人近三年及一期其他流动资产构成具体如下：

图表 6-31 2020-2022 年及 2023 年 3 月发行人其他流动资产构成情况

单位：万元，%

| 项目     | 2020 年末   |        | 2021 年末    |        | 2022 年末    |        | 2023 年 3 月末 |        |
|--------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|-------------|--------|
|        | 账面价值      | 占比     | 账面价值       | 占比     | 账面价值       | 占比     | 账面价值        | 占比     |
| 增值税留抵额 | 44,097.74 | 87.18  | 63,099.88  | 57.92  | 80,707.58  | 50.25  | 81,646.69   | 45.85  |
| 预交税金   | 6,482.02  | 12.82  | 7,335.57   | 6.73   | 7,277.73   | 4.53   | 8,205.13    | 4.61   |
| 委托贷款   | -         | -      | 25,091.67  | 23.03  | 25,091.67  | 15.62  | 52,199.67   | 29.31  |
| 债权转让款  |           |        |            |        | 27,108.00  | 16.88  |             |        |
| 应收保理款  |           |        |            |        | 19,989.29  | 12.45  |             |        |
| 其他     | -         | -      | 13,421.24  | 12.32  | 440.12     | 0.27   | 36,014.77   | 20.23  |
| 合计     | 50,579.77 | 100.00 | 108,948.36 | 100.00 | 160,614.38 | 100.00 | 178,066.26  | 100.00 |

### 2、非流动资产分析

发行人非流动资产主要由可供出售金融资产、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产和其他非流动资产构成。近三年及一期末，发行人非流动资产的主要构成情况如下：

图表 6-32 2020-2022 年及 2023 年 3 月公司非流动资产结构表

单位：万元，%

| 资产项目           | 2020 年末             |               | 2021 年末             |               | 2022 年末             |               | 2023 年 3 月末         |               |
|----------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|                | 余额                  | 占比            | 余额                  | 占比            | 余额                  | 占比            | 余额                  | 占比            |
| 债权投资           | -                   | -             | 58,168.59           | 2.11          | 63,000.00           | 1.87          | 63,000.00           | 1.79          |
| 可供出售金融资产       | 113,896.27          | 4.68          | -                   | -             | -                   | -             | -                   | -             |
| 其他债权投资         | -                   | -             | -                   | -             | -                   | -             | -                   | -             |
| 长期应收款          | 220.00              | 0.01          | 220.00              | 0.01          | 220.00              | 0.01          | 220.00              | 0.01          |
| 长期股权投资         | 45,347.28           | 1.86          | 66,112.79           | 2.40          | 95,806.50           | 2.85          | 96,471.82           | 2.75          |
| 其他非流动金融资产      | -                   | -             | -                   | -             | 700.00              | 0.05          | 3,200.00            | 0.09          |
| 其他权益工具投资       | -                   | -             | 1,782.80            | 0.06          | 1,792.80            | 0.02          | 1,792.80            | 0.05          |
| 投资性房地产         | 33,291.59           | 1.37          | 121,328.95          | 4.41          | 161,745.31          | 4.81          | 167,289.81          | 4.76          |
| 固定资产           | 915,045.42          | 37.59         | 905,927.26          | 32.90         | 1,357,395.90        | 40.40         | 1,296,445.14        | 36.90         |
| 在建工程           | 1,191,457.53        | 48.95         | 1,479,212.36        | 53.71         | 1,062,915.21        | 31.63         | 1,219,003.93        | 34.70         |
| 生产性生物资产        | 950.18              | 0.04          | 1,321.69            | 0.05          | 1,884.41            | 0.06          | 1,919.40            | 0.05          |
| 使用权资产          | -                   | -             | 1,513.93            | 0.05          | 9,139.38            | 0.27          | 8,634.90            | 0.25          |
| 无形资产           | 30,261.24           | 1.24          | 72,337.73           | 2.63          | 35,726.81           | 1.06          | 74,589.52           | 2.12          |
| 开发支出           | 200.17              | 0.01          | 2,374.84            | 0.09          | 7,734.87            | 0.23          | 7,858.39            | 0.22          |
| 商誉             | 50.88               | 0.00          | 870.30              | 0.03          | 1,273.18            | 0.04          | 1,273.18            | 0.04          |
| 长期待摊费用         | 2,216.33            | 0.09          | 9,692.00            | 0.35          | 10,376.79           | 0.31          | 10,014.54           | 0.29          |
| 递延所得税资产        | 6,736.11            | 0.28          | 13,148.13           | 0.48          | 17,341.15           | 0.52          | 15,324.69           | 0.44          |
| 其他非流动资产        | 94,336.04           | 3.88          | 19,907.24           | 0.72          | 533,080.81          | 15.86         | 546,150.06          | 15.55         |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>2,434,009.03</b> | <b>100.00</b> | <b>2,753,918.61</b> | <b>100.00</b> | <b>3,360,133.13</b> | <b>100.00</b> | <b>3,513,188.20</b> | <b>100.00</b> |

2020-2022 年及 2023 年 3 月，发行人非流动资产分别为 2,434,009.03 万元、2,753,918.61 万元、3,360,133.13 万元和 3,513,188.20 万元，占总资产比重分别为 51.92%、50.00 %和 49.08%。2022 年末，发行人非流动资产较 2021 年末增加 606,272.16 万元，同比增长 22.02 %，主要系长期股权投资、投资性房地产、固定资产、其他非流动资产等科目增加所致。2023 年 3 月末，发行人非流动资产较 2022 年末增加 153,055.07 万元，同比增长 4.56%。

发行人非流动资产具体情况如下：

### （1）债权投资

2021-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人的债权投资账面价值分别为 58,168.59 万元、63,000.00 万元和 63,000.00 万元，占总资产比例分别为 1.07%、0.94%和 0.88%。

发行人债权投资具体情况如下：

图表 6-33 2021 年-2022 年及 2023 年 3 月末发行人债权投资余额

单位：万元，%

| 项目                             | 2021 年末<br>账面价值 | 2022 年末<br>账面价值 | 2023 年 3 月末 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 宜宾市叙州区南部新区 ABO 片区综合开发项目（二标段）借款 | -               | 48,000.00       | 48,000.00   |
| 四川天盈实业有限责任公司可转债                | -               | 15,000.00       | 15,000.00   |
| 委托贷款                           | 15,000.00       | -               | -           |
| 金石贰号                           | 35,037.46       | -               | -           |
| 金石叁号                           | 8,131.12        | -               | -           |
| 稳健 3 号委托贷款                     | -               | -               | -           |
| 稳健 5 号可转债                      | -               | -               | -           |
| 五冶合作项目                         | -               | -               | -           |
| 合计                             | 58,168.59       | 63,000.00       | 63,000.00   |

## （2）长期股权投资

发行人的长期股权投资包括对合营及联营企业的股权投资。2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人长期股权投资分别为 45,347.28 万元、66,112.79 万元、95,806.50 万元和 96,471.82 万元，在总资产中的占比分别为 0.97%、1.22%、1.43%和 1.35 %。2022 年末，发行人长期股权投资较 2021 年末增加 29,693.71 万元，增幅为 44.91 %，主要系增加对重庆嘉陵江利泽航电开发有限公司等新增或追加的股权投资。2023 年 3 月末，发行人长期股权投资较 2022 年末增加 665.32 万元，变动较小。

图表 6-34 2020-2022 年末及 2023 年 3 月发行人重大股权投资明细表

单位：万元，%

| 被投资单位            | 2020 年末   | 2021 年末   | 2022 年末   | 2023 年 3 月末 |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| 一、合营企业           |           |           |           |             |
| 重庆金帆旅行社          | 0.00      | 0.00      | 0.00      | 0.00        |
| 重庆川渝港航物流公司       |           |           | 502.56    | 502.56      |
| 四川昌禄建设工程检测有限公司   |           |           | 730.73    | 507.35      |
| 四川滨水上锦绿色建材有限公司   |           |           | 557.63    | 5,356.50    |
| 四川省川粮禾生现代农业有限公司  |           |           | 518.38    | 526.88      |
| 北京丰鼎创业投资有限公司     |           |           | 510.00    | 0.00        |
| 小计               | 0.00      | 0.00      | 7,837.96  | 6,933.28    |
| 二、联营企业           |           |           |           |             |
| 四川省南部红岩子电力有限责任公司 | 15,178.75 | 15,582.61 | 16,380.15 | 16,380.15   |

|                  |                  |                  |                  |                  |
|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 四川省华能嘉陵江水电有限责任公司 | 7,600.08         | 7,918.18         | 7,867.58         | 7,867.58         |
| 重庆嘉陵江利泽航电开发有限公司  | 22,247.39        | 42,247.39        | 57,248.73        | 57,248.73        |
| 成都国际公路口岸运营有限公司   | 287.64           | 290.16           | 299.92           | 299.92           |
| 成都港航华森股权投资管理有限公司 | 33.43            | 74.44            | 74.44            | 74.44            |
| 四川省陆海新通道发展有限公司   |                  |                  | 3,057.05         | 3,017.05         |
| 广西自贸区桂临港新能源有限公司  |                  |                  | 995.75           | 995.75           |
| 川企（海南）国际实业有限公司   |                  |                  | 2,000.00         | 2,000.00         |
| 成都大集整车物流有限公司     |                  |                  | 44.93            | 44.93            |
| 四川港投中油能源有限责任公司   |                  |                  | -                | 1,100.00         |
| 北京丰鼎创业投资有限公司     |                  |                  | -                | 510.00           |
| <b>小计</b>        | <b>45,347.29</b> | <b>66,112.79</b> | <b>87,968.55</b> | <b>89,538.55</b> |
| <b>合计</b>        | <b>45,347.29</b> | <b>66,112.79</b> | <b>95,846.50</b> | <b>96,471.82</b> |

### （3）投资性房地产

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人的投资性房地产余额分别为 33,291.59 万元、121,328.95 万元、161,745.31 万元和 167,289.81 万元，在总资产中占比 0.71%、2.23%、2.41%和 2.34%。2022 年末，发行人投资性房地产较 2021 年末增加 40,416.35 万元，增幅为 33.31%，主要系增加了房屋和建筑物。2023 年 3 月末，发行人投资性房地产较 2022 年末增加 5,544.50 万元，增幅为 3.43%。

发行人投资性房地产按照成本进行初始计量，采用公允价值模式进行后续计量。2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人采用公允价值计量的投资性房地产主要情况如下：

图表6-35 2020-2022年及2023年3月末发行人按公允价值计量的投资性房地产情况表

单位：万元

| 项目           | 2020 年末   | 2021 年末    | 2022 年末    | 2023 年 3 月末 |
|--------------|-----------|------------|------------|-------------|
| 成本合计         | 31,187.76 | 109,558.77 | 146,209.73 | 151,754.23  |
| 其中：房屋、建筑物    | 31,187.76 | 109,558.77 | 146,209.73 | 151,754.23  |
| 公允价值变动合计     | 2,103.83  | 11,770.18  | 15,535.58  | 15,535.58   |
| 其中：房屋、建筑物    | 2,103.83  | 11,770.18  | 15,535.58  | 15,535.58   |
| 投资性房地产账面价值合计 | 33,291.59 | 121,328.95 | 161,745.31 | 167,289.81  |
| 其中：房屋、建筑物    | 33,291.59 | 121,328.95 | 161,745.31 | 167,289.81  |

### （4）固定资产

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人固定资产账面价值分别 915,045.42 万元、905,927.26 万元、1,357,395.90 万元和 1,296,445.14 万元，在总资产中占比分别为 19.52%、16.68%、20.20%和 18.11%。发行人的固定资产主要为水电港口建筑物、水电港口机器设备、运输工具和电子设备，

2020-2021 年末，发行人固定资产账面价值变动较小。2022 年末，发行人固定资产较 2021 年末增加 451,468.64 万元，增幅 49.83%，主要为岷江捷为航电枢纽满足固定资产确认条件，由在建工程转为固定资产。2022 年 3 月末，发行人固定资产较 2022 年末减少 60,950.76 万元，同比减少 4.49%，主要系计提折旧所致。

图表6-36 近三年及一期末发行人固定资产明细表

单位：万元

| 项目     | 2020 年末    | 2021 年末    | 2022 年末      | 2023 年 3 月   |
|--------|------------|------------|--------------|--------------|
| 房屋及建筑物 | 690,922.92 | 681,024.56 | 1,014,099.59 | 968,577.70   |
| 机器设备   | 202,858.90 | 197,652.58 | 307,627.21   | 293,818.14   |
| 运输工具   | 9,687.71   | 11,890.22  | 14,816.47    | 14,151.37    |
| 电子设备   | 4,280.16   | 5,141.85   | 10,564.01    | 10,089.80    |
| 办公设备   | 82.64      | 74.39      | 736.41       | 703.35       |
| 酒店业家具  | 2,391.00   | 2,391.00   | 530.19       | 506.39       |
| 其他     | 4,774.22   | 7,698.56   | 8,945.57     | 8,544.01     |
| 固定资产清理 | 47.87      | 54.10      | 76.45        | 54.37        |
| 合计     | 915,045.42 | 905,927.26 | 1,357,395.90 | 1,296,445.14 |

在固定资产的各项构成中，房屋及建筑物、机器设备的占比较高。截至2022年末，房屋及建筑物、机器设备账面价值为1,014,099.59万元、307,627.21万元，分别占固定资产账面价值的74.71%和22.66%。发行人的机器设备主要为生产经营所需设备，房屋及建筑物主要包括发行人及其下属公司的自用办公楼和生产用厂房等。

### （5）在建工程

2020-2022 年及 2023 年 3 月，发行人在建工程账面价值分别为 1,191,457.53 万元、1,479,212.36 万元、1,062,915.21 万元和 1,219,003.93 万元，在总资产中占比分别为 25.42%、27.24%、15.82%和 17.03%。2020 年末，发行人在建工程较 2019 年增加 322,278.11 万元，增幅 37.08%，主要系发行人岷江捷为航电项目投资增加所致。2021 年末，发行人在建工程较 2020 年增加 287,754.83 万元，增幅 24.15%，主要系发行人岷江捷为项目、龙溪口航电项目投资增加所致。2022 年末，发行人在建工程较 2021 年减少 416,297.15 万元，降幅 28.14%，主要系发行人岷江捷为项目部分资产由在建工程科目转为固定资产科目核算所致。2023 年 3 月末，发行人在建工程较 2022 年末增加 156,088.72 万元，增幅 14.68%。

图表6-37 发行人在建工程构成表

单位：万元，%

| 项目   | 2020 年末      |        | 2021 年末      |        | 2022 年末      |        | 2023 年 3 月末  |        |
|------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|      | 账面价值         | 占比     | 账面价值         | 占比     | 账面价值         | 占比     | 账面价值         | 占比     |
| 在建工程 | 1,185,875.80 | 99.53  | 1,479,212.36 | 100.00 | 1,062,915.21 | 100.00 | 1,219,003.93 | 100.00 |
| 工程物资 | 5,581.72     | 0.47   | -            | -      | -            | -      | -            | -      |
| 合计   | 1,191,457.53 | 100.00 | 1,479,212.36 | 100.00 | 1,062,915.21 | 100.00 | 1,219,003.93 | 100.00 |

图表6-38 2020-2022年末及2023年3月发行人重要在建工程构成表

单位：万元

| 项目                 | 2020 年<br>账面价值 | 2021 年<br>账面价值 | 2022 年<br>账面价值 | 2023 年 3 月<br>账面价值 |
|--------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|
| 犍为航电枢纽工程           | 631,131.45     | 673,983.41     | 24,742.16      | 24,742.16          |
| 龙溪口航电枢纽工程          | 214,183.75     | 421,422.91     | 636,709.29     | 658,162.86         |
| 复地金融岛 A3 写字楼       |                | 69,884.64      |                |                    |
| 泸州港多用途码头续建工程       | 65,568.97      | 60,316.78      | 63,848.42      | 63,848.42          |
| 新津物流园区项目           |                |                |                | 58,130.00          |
| 旅游综合开发项目           |                | 52,955.30      | 78,528.34      | 85,674.94          |
| 广安富流滩船闸改扩建工程       | 42,995.37      | 49,581.58      | 51,236.67      | 51,236.67          |
| 宜宾港相关配套工程          | 39,949.26      | 39,949.26      |                |                    |
| 中法农业科技园南充港航园区项目    | 67,201.61      | 27,315.52      | 35,810.91      | 91,839.28          |
| 老木孔航电枢纽工程          | 2,970.85       | 21,141.16      | 83,777.98      | 92,177.83          |
| 四九滩至丹溪口航道整治工程      | 12,329.86      | 12,312.83      | 12,317.31      | 12,317.31          |
| 东风岩航电枢纽工程          |                | 9,084.98       | 14,265.48      | 14,265.48          |
| 广安港新东门作业区一期工程      | 10,881.02      | 8,357.01       | 8,784.95       | 8,784.95           |
| 都京港一期工程            | 20,703.73      | 5,769.11       | 6,089.07       | 6,089.07           |
| 综合保税区标准厂房一期工程      |                | 5,520.69       | 5,520.69       | 5,520.69           |
| 水镇酒店               |                |                | 4,908.26       | 4,908.26           |
| 陆海新通道综合冷链物流钦州港基地项目 |                |                | 4,375.83       | 4,375.83           |
| 陆海新通道（青白江）冷链集散仓    |                |                | 1,451.47       | 1,451.47           |
| 阆中水城旅游综合开发项目       | 44,274.33      |                |                |                    |
| 阆中水城水系连通项目         | 2,758.81       | 3,907.70       | 3,965.76       | 3,976.57           |
| 志诚散货泊位项目工程         | 3,274.67       | 3,408.57       | 3,525.42       | 3,525.42           |
| 万州龙沙繁育基地（一期）       |                | 2,729.99       | 7,475.16       | 8,302.04           |
| 酒店装修改造             |                | 2,399.24       | 2,831.94       | 2,831.94           |
| 宜宾港铁路集疏运中心         | 15,338.76      |                |                |                    |
| 宜宾港综合保税区标准厂房一期工程   | 5,520.69       |                |                |                    |
| 宜宾港仓储配送中心          | 1,275.25       | 1,581.68       | 1,581.68       | 1,581.68           |
| 苍溪县谯鑫矿泉水项目         |                | 1,067.07       | 1,283.67       | 1,287.99           |
| 鹤山溪谷项目             |                |                | 1,783.62       | 3,769.38           |
| 狮子岭                |                |                | 1,774.58       | 3,472.54           |

|                |                     |                     |                     |                     |
|----------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 高密度智能货到人仓储系统项目 |                     |                     | 1,451.33            | 1,451.33            |
| 其他零星项目         | 5,517.44            | 6,522.93            | 4,875.20            | 5,279.80            |
| <b>合计</b>      | <b>1,185,875.80</b> | <b>1,479,212.36</b> | <b>1,062,915.21</b> | <b>1,219,003.93</b> |

### (6) 无形资产

2020-2022 年及 2023 年 3 月末,发行人的无形资产分别为 30,261.24 万元、72,337.73 万元、35,726.81 万元和 74,589.52 万元,占总资产的比例分别为 0.65%、1.33%、0.53% 和 1.04%。发行人的无形资产主要是土地使用权。

2022 年末,发行人土地使用权账面价值分别为 30,718.79 万元,占无形资产账面价值的 85.98%。发行人无形资产中的土地使用权,取得合法合规,证照齐全。2022 年末,发行人无形资产较 2021 年末减少 36,610.92 万元,同比降幅 50.61%,主要系部分土地使用权由于持有目的改变转入存货科目核算所致。2023 年 3 月末,发行人无形资产较 2022 年末增加 38,862.71 万元,同比增幅 108.78%,主要系新增入账的矿产开采特许经营使用权资产所致。

图表6-39 近三年及一期末发行人无形资产账面价值明细表

单位:万元

| 项目        | 2020 年末          | 2021 年末          | 2022 年末          | 2023 年 3 月末      |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 软件        | 2,430.39         | 2,637.98         | 4,992.45         | 5,508.55         |
| 土地使用权     | 27,385.03        | 69,685.55        | 30,718.79        | 32,758.08        |
| 特许经营使用权   |                  |                  |                  | 36,307.71        |
| 专利权       | 0.17             | 14.20            | 15.01            | 14.64            |
| 非专利技术     | 445.64           | -                |                  |                  |
| 商标权       |                  |                  |                  | 0.54             |
| <b>合计</b> | <b>30,261.24</b> | <b>72,337.73</b> | <b>35,726.81</b> | <b>74,589.52</b> |

### (7) 其他非流动资产

2020-2022 年及 2023 年 3 月末,发行人的其他非流动资产分别为 94,336.04 万元、19,907.24 万元、533,080.81 万元和 546,150.06 万元,占总资产的比例分别为 2.01%、0.37%、7.93%和 7.63%。

2020 年末,发行人其他非流动资产较 2019 年末增加 54,594.73 万元,同比增长 137.38%。2021 年末,发行人其他非流动资产较 2020 年末减少 74,428.80 万元,减幅为 78.90%,主要系预付长期资产购置款转出所致。

2022 年末，发行人其他非流动资产较 2021 年末增加 513,173.57 万元，增幅为 2,577.82%，主要系与土地使用权相关的预付长期资产购置款增加及岷江犍为航电航运资产由在建工程转入该科目核算所致。

图表6-40 近三年及一期发行人其他非流动资产构成情况

单位：万元，%

| 项目         | 2020 年末   |        | 2021 年末   |        | 2022 年末    |        | 2023 年 3 月末 |        |
|------------|-----------|--------|-----------|--------|------------|--------|-------------|--------|
|            | 余额        | 占比     | 余额        | 占比     | 余额         | 占比     | 余额          | 占比     |
| 岷江犍为航电航运资产 |           |        |           |        | 297,460.57 | 55.80  | 297,460.57  | 55.80  |
| 预付长期资产购置款  | 92,820.80 | 98.39  | 18,413.96 | 92.50  | 195,670.99 | 36.71  | 208,740.23  | 36.71  |
| 宜宾港相关配套工程  |           |        |           |        | 39,949.26  | 7.49   | 39,949.26   | 7.49   |
| 待抵扣进项税额    | 1,515.23  | 1.61   | 1,493.28  | 7.50   | 0.00       | 0.00   | 0.00        | 0.00   |
| 合计         | 94,336.04 | 100.00 | 19,907.24 | 100.00 | 533,080.81 | 100.00 | 546,150.06  | 100.00 |

## （二）负债结构分析

2020-2022年及2023年3月末，发行人合并负债结构如下：

图表6-41 2020-2022年及2023年3月公司合并负债结构表

单位：万元，%

| 项目    | 2020 年末      |        | 2021 年末      |        | 2022 年末      |        | 2023 年 3 月末  |        |
|-------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|       | 金额           | 占比     | 金额           | 占比     | 金额           | 占比     | 金额           | 占比     |
| 流动负债  | 1,310,508.77 | 45.61  | 1,726,739.82 | 48.85  | 2,158,225.12 | 48.44  | 2,180,884.97 | 44.59  |
| 非流动负债 | 1,563,023.55 | 54.39  | 1,808,232.19 | 51.15  | 2,296,899.66 | 51.56  | 2,710,459.70 | 55.41  |
| 负债合计  | 2,873,532.32 | 100.00 | 3,534,972.01 | 100.00 | 4,455,124.78 | 100.00 | 4,891,344.67 | 100.00 |

2020-2022年及2023年3月末，发行人流动负债分别为1,310,508.77万元、1,726,739.82万元、2,158,225.12万元和2,180,884.97万元，占总负债比例分别为45.61%、48.85%、48.44%和44.59%。2022年末，发行人负债总额较2021年末增加920,152.76万元，同比增长26.03%，主要系应付票据、应付账款、长期借款等增加所致。其中，流动负债增加431,485.30万元，同比增长24.99%；非流动负债增加488,667.46万元，同比增长27.02%，负债期限结构稳定。

### 1、流动负债结构分析

发行人流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、一年以内到期的非流动负债组成。2020-2022年及2023年3月末，发行人流动负债余额分别为1,310,508.77万元、1,726,739.82万元、2,158,225.12万元和2,180,884.97万元，占总负债的比例分别为45.61%、48.85%、48.44%和44.59%。

图表6-42 近三年及一期发行人合并流动负债结构表

单位：万元，%

| 项目          | 2020 年末      |        | 2021 年末      |        | 2022 年末      |        | 2023 年 3 月末  |        |
|-------------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|             | 余额           | 占比     | 余额           | 占比     | 余额           | 占比     | 余额           | 占比     |
| 短期借款        | 236,471.91   | 18.04  | 426,828.25   | 24.72  | 377,212.84   | 17.48  | 563,305.62   | 25.83  |
| 应付票据        | 65,334.58    | 4.99   | 160,511.11   | 9.30   | 371,961.22   | 17.23  | 338,348.46   | 15.51  |
| 应付账款        | 204,950.16   | 15.64  | 256,985.88   | 14.88  | 489,060.26   | 22.66  | 534,836.79   | 24.52  |
| 预收款项        | 176,345.47   | 13.46  | -            | -      | -            | -      | -            | -      |
| 合同负债        | -            | -      | 189,744.65   | 10.99  | 173,402.64   | 8.03   | 207,687.26   | 9.52   |
| 应付职工薪酬      | 20,307.54    | 1.55   | 24,419.97    | 1.41   | 31,071.65    | 1.44   | 27,036.65    | 1.24   |
| 其中：应付工资     | 18,740.71    | 1.43   | 22,252.68    | 1.29   | 28,287.49    | 1.31   | 20,845.12    | 0.96   |
| 应交税费        | 10,688.05    | 0.82   | 13,731.10    | 0.80   | 23,492.34    | 1.09   | 14,914.25    | 0.68   |
| 其他应付款       | 247,514.45   | 18.89  | 255,367.26   | 14.79  | 205,334.68   | 9.51   | 277,172.21   | 12.71  |
| 一年内到期的非流动负债 | 348,894.00   | 26.62  | 386,221.52   | 22.37  | 318,391.73   | 14.75  | 151,292.81   | 6.94   |
| 其他流动负债      | 2.62         | 0.00   | 12,930.08    | 0.75   | 168,297.77   | 9.35   | 66,290.93    | 3.04   |
| 合计          | 1,310,508.77 | 100.00 | 1,726,739.82 | 100.00 | 2,158,225.12 | 100.00 | 2,180,884.97 | 100.00 |

## (1) 短期借款

2020-2022年及2023年3月末，发行人短期借款分别为236,471.91万元、426,828.25万元、377,212.84万元和563,305.62万元，占总负债的比重分别为8.23%、12.07%、8.47%和11.52%。2022年末，发行人短期借款较2021年末减少49,615.41万元，降幅为11.62%，主要系部分短期借款在2022年末集中到期。2023年3月末，发行人短期借款较2022年末增长186,092.78万元，增幅49.33%，主要系发行人为应对短期资金需求提取信用类借款所致。

图表6-43 2020-2022年及2023年3月发行人短期借款构成情况表

单位：万元，%

| 借款方式 | 2020 年末    |        | 2021 年末    |        | 2022 年末    |        | 2023 年 3 月末 |        |
|------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|-------------|--------|
|      | 金额         | 占比     | 金额         | 占比     | 金额         | 占比     | 金额          | 占比     |
| 质押借款 | -          | -      | -          | -      | -          | -      | -           | -      |
| 抵押借款 | -          | -      | 1,000.00   | 0.23   | 30,993.45  | 8.22   | 29,993.45   | 5.32   |
| 保证借款 | 15,852.19  | 6.70   | 57,816.40  | 13.55  | 87,662.43  | 23.24  | 122,611.62  | 21.77  |
| 信用借款 | 220,619.72 | 93.30  | 368,011.86 | 86.22  | 258,556.96 | 68.54  | 410,700.55  | 72.91  |
| 合计   | 236,471.91 | 100.00 | 426,828.25 | 100.00 | 377,212.84 | 100.00 | 563,305.62  | 100.00 |

近三年及一期，发行人短期借款由信用借款和保证借款构成。截至2023年3月末，信用借款和保证借款分别占短期借款比例达到72.91%和21.77%。

## (2) 应付票据

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人应付票据余额分别为 65,334.58 万元、160,511.11 万元、371,961.22 万元和 338,348.46 万元，分别占总负债的 2.27%、4.54%、8.35%和 6.92%。

2022 年末，发行人应付票据较 2021 年末增加 211,450.11 万元，增幅为 131.74%，主要系发行人综合物流贸易发展增加票证结算比例所致。2023 年 3 月末，发行人应付票据较 2022 年末减少 33,612.76 万元，降幅为 9.04%。

图表6-44 近三年及一期末发行人应付票据情况

单位：万元，%

| 项目     | 2020 年末   |        | 2021 年末    |        | 2022 年末    |        | 2023 年 3 月末 |        |
|--------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|-------------|--------|
|        | 余额        | 占比     | 余额         | 占比     | 余额         | 占比     | 余额          | 占比     |
| 银行承兑汇票 | -         | -      | 145,584.31 | 90.70  | 357,346.06 | 96.07  | 304,975.47  | 90.14  |
| 商业承兑汇票 | 65,334.58 | 100.00 | 14,926.80  | 9.30   | 14,615.16  | 3.93   | 33,372.99   | 9.86   |
| 合计     | 65,334.58 | 100.00 | 160,511.11 | 100.00 | 371,961.22 | 100.00 | 338,348.46  | 100.00 |

## (3) 应付账款

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人应付账款余额分别为 204,950.16 万元、256,985.88 万元、489,060.26 万元和 534,836.79 万元，在总负债中的占比分别为 7.13%、7.27%、10.98%和 10.93%。2022 年末，发行人应付账款较 2021 年末增加 232,074.38 万元，增幅为 90.31%，均主要系随着固定资产投资项目的推进，尚未结算的应付工程款等增加所致。2023 年 3 月末，发行人应付账款较 2022 年末增加 45,776.53 万元，增幅为 9.36%。

图表6-45 近三年及一期末发行人应付账款账龄结构表

单位：万元，%

| 项目    | 2020 年末    |       | 2021 年末    |        | 2022 年末    |        | 2023 年 3 月末 |        |
|-------|------------|-------|------------|--------|------------|--------|-------------|--------|
|       | 余额         | 占比    | 余额         | 占比     | 余额         | 占比     | 余额          | 占比     |
| 1 年以内 | 159,973.71 | 78.05 | 205,161.39 | 79.83  | 399,808.32 | 81.75  | 450,203.88  | 84.18  |
| 1-2 年 | 26,010.91  | 12.69 | 29,774.11  | 11.59  | 56,286.49  | 11.51  | 53,543.65   | 10.01  |
| 2-3 年 | 9,682.17   | 4.72  | 7,477.28   | 2.91   | 16,085.79  | 3.29   | 14,840.57   | 2.77   |
| 3 年以上 | 9,283.37   | 4.53  | 14,573.10  | 5.67   | 16,879.66  | 3.45   | 16,248.68   | 3.04   |
| 合计    | 204,950.16 | 100.0 | 256,985.88 | 100.00 | 489,060.26 | 100.00 | 534,836.79  | 100.00 |

截至2023年3月末，发行人1年以内应付账款的比重为84.18%。

图表6-46 2022年末发行人账龄超过1年的重要应付账款客户情况表

单位：万元，%

| 债权单位名称                 | 余额        | 占比    | 未偿还原因 |
|------------------------|-----------|-------|-------|
| 武汉熿鑫建筑工程有限公司           | 32,688.44 | 6.68  | 工程未结算 |
| 中国葛洲坝集团股份有限公司富流滩船闸改扩建工 | 6,573.16  | 1.34  | 工程未结算 |
| 宜昌广鑫建设有限公司             | 6,481.54  | 1.33  | 工程未结算 |
| 重庆市渝航交通工程有限公司          | 3,238.25  | 0.66  | 工程未结算 |
| 四川同辉建筑劳务有限公司           | 1,820.02  | 0.37  | 工程未结算 |
| 海力建设集团                 | 1,793.81  | 0.37  | 工程未结算 |
| 四川泰麟建筑劳务有限公司           | 1,581.06  | 0.32  | 工程未结算 |
| 四川长辉建设工程有限公司           | 1,181.14  | 0.24  | 工程未结算 |
| 成都市万锋水利水电工程有限责任公司      | 1,139.99  | 0.23  | 工程未结算 |
| 四川江南建筑工程有限公司           | 1,086.54  | 0.22  | 工程未结算 |
| 攀枝花攀甬路桥建设有限公司          | 1,028.37  | 0.21  | 工程未结算 |
| 合计                     | 58,612.31 | 11.98 | -     |

图表6-47 2023年3月末发行人账龄超过1年的重要应付账款客户情况表

单位：万元

| 债权单位名称                  | 期末余额      | 未偿还原因 |
|-------------------------|-----------|-------|
| 武汉熿鑫建筑工程有限公司            | 32,678.56 | 工程未结算 |
| 中国葛洲坝集团股份有限公司富流滩船闸改扩建工程 | 6,573.16  | 工程未结算 |
| 宜昌广鑫建设有限公司              | 6,334.47  | 工程未结算 |
| 重庆市渝航交通工程有限公司           | 3,079.57  | 工程未结算 |
| 四川同辉建筑劳务有限公司            | 1,712.77  | 工程未结算 |
| 海力建设集团                  | 1,793.81  | 工程未结算 |
| 四川泰麟建筑劳务有限公司            | 1,581.06  | 工程未结算 |
| 四川长辉建设工程有限公司            | 1,181.14  | 工程未结算 |
| 成都市万锋水利水电工程有限责任公司       | 1,139.99  | 工程未结算 |
| 攀枝花攀甬路桥建设有限公司           | 1,028.37  | 工程未结算 |
| 合计                      | 57,102.89 | -     |

#### (4) 合同负债

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人合同负债余额分别为 0.00 万元、189,744.65 万元、173,402.64 万元和 207,687.26 万元，在总负债中的占比分别为 0.00%、5.37%、3.89%和 4.25%。合同负债科目主要核算发行人根据履约义务与客户付款之间的关系，将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务，主要涉及收到的货款、购房款及工

程款。2021 年末，发行人根据相关新会计准则规定，将部分预收款项转入合同负债及其他流动负债核算。2022 年末，发行人合同负债较 2021 年末减少 16,342.01 万元，减幅为 8.61%，主要系房地产项目验收交房后完成合同履约义务所致。2023 年 3 月末，发行人合同负债较 2022 年末增加 34,284.62 万元，增幅 19.77%。

#### (5) 其他应付款

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人其他应付款余额分别为 247,514.45 万元、255,367.26 万元、205,334.68 万元和 277,172.21 万元，在总负债中的占比分别为 8.61%、7.22%、4.61%和 5.67%。2022 年末，发行人其他应付款较 2021 年末减少 50,032.58 万元，降幅 19.59%。2023 年 3 月末，发行人其他应付款较 2022 年末增加 71,837.53 万元，增幅为 34.99%，相关变动主要为关联往来的其他应付款项所致。

图表6-48 近三年及一期发行人其他应付款结构表

单位：万元，%

| 项目     | 2020 年末    |        | 2021 年末    |        | 2022 年末    |        | 2023 年 3 月末 |        |
|--------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|-------------|--------|
|        | 余额         | 占比     | 余额         | 占比     | 余额         | 占比     | 余额          | 占比     |
| 应付利息   | 9,202.69   | 3.72   | -          | -      | -          | -      | -           | -      |
| 应付股利   | 1,503.33   | 0.61   | 1,503.33   | 0.59   | 1,500.00   | 0.73   | 1,200.00    | 0.43   |
| 其他应付款项 | 236,808.43 | 95.67  | 253,863.93 | 99.41  | 203,834.68 | 99.27  | 275,972.21  | 99.57  |
| 合计     | 247,514.45 | 100.00 | 255,367.26 | 100.00 | 205,334.68 | 100.00 | 277,172.21  | 100.00 |

图表6-49 近三年及一期发行人其他应付款项结构表

单位：万元，%

| 项目    | 2020 年末    |        | 2021 年末    |        | 2022 年末    |        | 2023 年 3 月末 |        |
|-------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|-------------|--------|
|       | 余额         | 占比     | 余额         | 占比     | 余额         | 占比     | 余额          | 占比     |
| 履约保证金 | 15,102.38  | 6.38   | 17,445.78  | 6.87   | 15,039.04  | 7.38   | 16,524.80   | 5.99   |
| 质量保证金 | 21,592.06  | 9.12   | 14,956.41  | 5.89   | 13,582.58  | 6.66   | 12,703.16   | 4.60   |
| 关联往来  | 154,961.04 | 65.44  | 169,161.92 | 66.63  | 126,353.08 | 61.99  | 187,130.73  | 67.81  |
| 其他    | 45,152.95  | 19.07  | 52,299.82  | 20.60  | 48,859.99  | 23.97  | 59,613.52   | 21.60  |
| 合计    | 236,808.43 | 100.00 | 253,863.93 | 100.00 | 203,834.68 | 100.00 | 275,972.21  | 100.00 |

图表6-50 2023年3月末发行人账龄超过1年的重要其他应付款客户情况表

单位：万元

| 债权单位名称          | 期末余额       | 未偿原因 |
|-----------------|------------|------|
| 四川省交通投资集团有限责任公司 | 149,000.00 | 未到期  |
| 中交第四航务工程局有限公司   | 3,386.12   | 未结算  |

|                       |                   |     |
|-----------------------|-------------------|-----|
| 四川路航建设工程有限公司          | 1,791.71          | 未结算 |
| 中国葛洲坝集团股份有限公司富流滩船闸改扩建 | 1,750.97          | 未结算 |
| <b>合计</b>             | <b>155,928.81</b> | -   |

#### (6) 一年内到期的非流动负债

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人一年内到期的非流动负债余额分别为 348,894.00 万元、386,221.52 万元、318,391.73 万元和 151,292.81 万元，在总负债中的占比分别为 12.14%、10.93%、7.15%和 3.09 %。发行人一年内到期的非流动负债主要由一年内到期的长期借款和一年内到期的应付债券构成。2022 年末，发行人一年内到期的非流动负债较 2021 年末减少 67,829.80 万元，降幅 17.56 %，主要系发行人在 2022 年末存续的超短期融资券重分类至其他非流动负债核算所致。2023 年 3 月末，发行人一年内到期的非流动负债较 2022 年末减少 167,098.92 万元，降幅 52.48 %，主要系发行人一年内到期的长期借款减少所致。

图表6-51 近三年及一期发行人一年内到期的非流动负债结构

单位：万元，%

| 项目           | 2020 年末           |               | 2021 年末           |               | 2022 年末           |               | 2023 年 3 月末       |               |
|--------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|              | 余额                | 占比            | 余额                | 占比            | 余额                | 占比            | 余额                | 占比            |
| 1 年内到期的长期借款  | 176,529.00        | 50.60         | 178,004.87        | 46.09         | 300,810.36        | 94.47         | 142,694.31        | 94.32         |
| 1 年内到期的应付债券  | 169,900.00        | 48.70         | 204,350.36        | 52.91         | 6,840.80          | 2.15          | 300.00            | 0.20          |
| 1 年内到期的长期应付款 | 2,465.00          | 0.71          | 3,640.00          | 0.94          | 6,609.49          | 2.08          | 4,208.37          | 2.78          |
| 1 年内到的租赁负债   | -                 | -             | 226.29            | 0.06          | 4,131.07          | 1.30          | 4,090.12          | 2.70          |
| <b>合计</b>    | <b>348,894.00</b> | <b>100.00</b> | <b>386,221.52</b> | <b>100.00</b> | <b>318,391.73</b> | <b>100.00</b> | <b>151,292.81</b> | <b>100.00</b> |

#### (7) 其他流动负债

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人其他流动负债余额分别为 2.62 万元、12,930.08 万元、168,297.77 万元和 66,290.93 万元，在总负债中的占比分别为 0.00%、0.37%、3.78%和 1.36%。2022 年末，发行人其他流动负债较 2021 年末增加 155,367.69 万元，其主要原因是待转销项税增加所致。2023 年 3 月末，发行人其他流动负债较 2022 年末减少 102,006.84 万元，降幅为 60.61%，其主要系发行人超短期融资券余额减少所致。

图表6-52 近三年末发行人其他流动负债结构

单位：万元，%

| 项目     | 2020 年末 |        | 2021 年末   |        | 2022 年末    |        | 2023 年 3 月末 |        |
|--------|---------|--------|-----------|--------|------------|--------|-------------|--------|
|        | 余额      | 占比     | 余额        | 占比     | 余额         | 占比     | 余额          | 占比     |
| 短期应付债券 | -       | -      | -         | -      | 151,130.63 | 89.80  | 50,000.00   | 75.43  |
| 待转销项税  | 2.62    | 100.00 | 12,930.09 | 100.00 | 17,167.15  | 10.20  | 16,290.93   | 24.57  |
| 合计     | 2.62    | 100.00 | 12,930.09 | 100.00 | 168,297.77 | 100.00 | 66,290.93   | 100.00 |

## 2、非流动负债结构及变化分析

图表6-53 2020-2022年及2023年3月发行人非流动负债结构表

单位：万元、%

| 项目      | 2020 年末      |        | 2021 年末      |        | 2022 年末      |        | 2023 年 3 月末  |        |
|---------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|         | 余额           | 占比     | 余额           | 占比     | 余额           | 占比     | 余额           | 占比     |
| 长期借款    | 1,312,078.75 | 83.94  | 1,615,922.53 | 89.36  | 1,932,740.08 | 84.15  | 2,314,968.52 | 85.41  |
| 应付债券    | 150,000.00   | 9.60   | 50,000.00    | 2.77   | 214,700.00   | 9.35   | 214,700.00   | 7.92   |
| 租赁负债    | -            | -      | 1,131.30     | 0.06   | 4,968.14     | 0.22   | 3,795.78     | 0.14   |
| 长期应付款   | 51,654.30    | 3.30   | 80,154.74    | 4.43   | 87,111.48    | 3.79   | 120,207.82   | 4.43   |
| 预计负债    | 4,056.29     | 0.26   | 4,056.29     | 0.22   | 364.80       | 0.02   | 364.80       | 0.01   |
| 递延收益    | 39,784.52    | 2.55   | 50,222.34    | 2.78   | 49,234.15    | 2.14   | 48,756.03    | 1.80   |
| 递延所得税负债 | 5,449.68     | 0.35   | 6,744.98     | 0.37   | 7,781.01     | 0.34   | 7,666.74     | 0.28   |
| 合计      | 1,563,023.55 | 100.00 | 1,808,232.19 | 100.00 | 2,296,899.66 | 100.00 | 2,710,459.70 | 100.00 |

2020-2022年及2023年3月末，发行人非流动负债余额分别为1,563,023.55万元、1,808,232.19万元、2,296,899.66万元和2,710,459.70万元，呈持续上升趋势，占总负债的比重分别为54.39%、51.15%、51.56%和55.41%。发行人非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期应付款构成。2022年末，发行人非流动负债较2021年末增加488,667.46万元，增幅27.02%，超出同期资产增长幅度23.75%，主要系发行人为防范资金风险，优化债务期限结构所致。2023年3月末，发行人非流动负债较2022年末增加413,560.05万元，增幅18.01%。

### (1) 长期借款

发行人的长期借款主要包括信用借款、保证借款、抵押借款及质押借款。2020-2022年及2023年3月末，发行人长期借款余额分别为1,312,078.75万元、1,615,922.53万元、1,932,740.08万元和2,314,968.52万元，占总负债的比例分别为45.66%、45.71%、43.38%和47.33%。2022年末，发行人长期借款较2021年末增加316,817.55万元，同比增加19.61%。2023年3月末，发行人长期借款较2022年末增加382,228.44万元，增幅19.78%。截至本募集说明书出具之日，发行人无已逾期未偿还的长期借款。

图表6-54 近三年及一期发行人长期借款构成情况表

单位：万元，%

| 项目   | 2020 年末      |        | 2021 年末      |        | 2022 年末      |        | 2023 年 3 月末  |        |
|------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|
|      | 金额           | 占比     | 金额           | 占比     | 金额           | 占比     | 金额           | 占比     |
| 质押借款 | 34,800.00    | 2.65   | 47,099.00    | 2.91   | 561,980.64   | 29.08  | 596,980.64   | 25.79  |
| 抵押借款 | 372,631.44   | 28.40  | 629,022.44   | 38.93  | 619,064.31   | 32.03  | 634,288.10   | 27.40  |
| 保证借款 | 646,409.78   | 49.27  | 662,551.09   | 41.00  | 62,839.00    | 3.25   | 128,734.00   | 5.56   |
| 信用借款 | 258,237.53   | 19.68  | 277,250.00   | 17.16  | 688,856.14   | 35.64  | 954,965.79   | 41.25  |
| 合计   | 1,312,078.75 | 100.00 | 1,615,922.53 | 100.00 | 1,932,740.08 | 100.00 | 2,314,968.52 | 100.00 |

长期借款的构成方面，截至2023年3月末，质押借款、抵押借款、保证借款和信用借款占长期借款的比重分别为25.79%、27.40%、5.56%和41.25%。

## (2) 应付债券

2020-2022年及2023年3月末，发行人应付债券余额分别为150,000.00万元、50,000.00万元、214,700.00万元和214,700.00万元，占总负债的比例为5.22%、1.41%、4.82%和4.39%。截至2023年3月末，发行人存续应付债券信息如下：

图表6-55 截至2023年3月末发行人应付债券明细表

单位：万元

| 债券名称           | 发行日期      | 债券期限 | 发行金额       | 期末余额       |
|----------------|-----------|------|------------|------------|
| 22 四川港投 MTN001 | 2022/3/23 | 3 年  | 100,000.00 | 100,000.00 |
| 19 川港航 PPN002  | 2019/9/20 | 5 年  | 50,000.00  | 50,000.00  |
| 22 四川港投 PPN001 | 2022/8/17 | 5 年  | 50,000.00  | 50,000.00  |
| 22 川港航投资 ZR001 | 2022/10/8 | 3 年  | 15,000.00  | 14,700.00  |
| 合计             | -         | -    | 200,000.00 | 214,700.00 |

## (3) 长期应付款

2020-2022年及2023年3月末，发行人长期应付款余额分别为51,654.30万元、80,154.74万元、87,111.48万元和120,207.82万元，占总负债的比例为1.80%、2.27%、1.96%和2.46%。发行人长期应付款主要核算发行人融资租赁、航道整治相关的专项应付款等，发行人长期应付款余额在总资产中的占比基本稳定。

图表6-56 近三年及一期末发行人主要长期应付款明细情况

单位：万元，%

| 项目     | 2020 年末   |       | 2021 年末   |       | 2022 年末   |       | 2023 年 3 月末 |       |
|--------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|-------|-------------|-------|
|        | 金额        | 占比    | 金额        | 占比    | 金额        | 占比    | 金额          | 占比    |
| 长期应付款项 | 10,200.00 | 19.75 | 43,817.80 | 54.67 | 56,287.39 | 64.62 | 83,886.26   | 69.78 |
| 专项应付款  | 41,454.30 | 80.25 | 36,336.94 | 45.33 | 30,824.09 | 35.38 | 36,321.56   | 30.22 |

| 项目 | 2020 年末   |        | 2021 年末   |        | 2022 年末   |        | 2023 年 3 月末 |        |
|----|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-------------|--------|
|    | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     | 金额        | 占比     | 金额          | 占比     |
| 合计 | 51,654.30 | 100.00 | 80,154.74 | 100.00 | 87,111.48 | 100.00 | 120,207.82  | 100.00 |

图表6-57 2022年末发行人长期应付款项明细表

单位：万元，%

| 项目                            | 2022 年末长期应付款项账面余额 |
|-------------------------------|-------------------|
| 融资租赁款                         | 50,487.39         |
| 宜宾临港经济技术开发区综合保税<br>区进出口贸易基地项目 | 5,800.00          |
| 合计                            | 56,287.39         |

#### (4) 预计负债

2020-2022年及2023年3月末，发行人预计负债余额为4,056.29万元、4,056.29万元、364.80万元和364.80万元。2020年，因下属企业四川南充都京港务有限公司大宗贸易业务发生纠纷，发行人确认预计负债4,056.29万元，并相应确认营业外支出，截至2022年末，该笔未决诉讼已执行。2022年末，发行人预计负债余额364.80万元，主要系下属企业四川港投川南港务运营(集团)有限公司开展综合物流贸易业务发生的未决诉讼所致。

#### (三) 所有者权益分析

2020-2022年及2023年3月末，公司所有者权益结构如下：

图表6-58 2020-2022年及2023年3月末公司合并所有者权益结构表

单位：万元

| 项目                  | 2020 年末      | 2021 年末      | 2022 年末      | 2023 年 3 月末  |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 实收资本（或股本）           | 937,000.00   | 937,000.00   | 937,000.00   | 937,000.00   |
| 资本公积                | 667,791.37   | 783,000.96   | 1,061,288.74 | 1,061,288.74 |
| 其他综合收益              | 1,139.52     | 8,362.02     | 11,331.34    | 11,140.79    |
| 专项储备                | 650.31       | 703.53       | 1,007.30     | 1,530.83     |
| 盈余公积                | 2,179.55     | 2,179.55     | 3,445.14     | 3,445.14     |
| 其中：法定公积金            | 2,179.55     | 2,179.55     | 3,445.14     | 3,445.14     |
| 一般风险准备              | -            | 134.44       | 196.65       | 149.01       |
| 未分配利润               | -24,708.51   | -75,514.83   | 79,805.06    | -78,968.03   |
| 归属于母公司所有者权益（股东权益）合计 | 1,584,052.24 | 1,655,865.66 | 1,934,464.10 | 1,935,586.47 |
| 少数股东权益              | 230,084.27   | 239,677.30   | 330,338.37   | 331,144.76   |
| 所有者权益（或股东权益）合计      | 1,814,136.51 | 1,895,542.96 | 2,264,802.47 | 2,266,731.23 |

2020-2022年末，发行人所有者权益保持稳定增长，2022年末，发行人所有者权益较2021年末增加369,259.51万元，同比增幅19.48%，主要是发行人资本公积增加所致。具体分析如下：

### 1、实收资本

2020-2022年及2023年3月末，发行人实收资本均为937,000.00万元，未发生变动。截至2022年末发行人实收资本情况如下：

图表6-59 截至2022年末发行人实收资本结构表

单位：万元，%

| 投资者名称            | 投资金额       | 占比     |
|------------------|------------|--------|
| 四川省交通投资集团有限责任公司  | 850,000.00 | 90.71  |
| 宜宾市国有资产经营有限公司    | 61,800.00  | 6.59   |
| 泸州市交通投资集团有限责任公司  | 22,100.00  | 2.36   |
| 乐山交通投资发展（集团）有限公司 | 3,100.00   | 0.34   |
| 合计               | 937,000.00 | 100.00 |

### 2、资本公积

2020-2022年及2023年3月末，发行人资本公积为667,791.37万元、783,000.96万元、1,061,288.74万元和1,061,288.74万元。2022年末，发行人资本公积较2021年末增加278,287.78万元，增幅35.54%，主要系其他资本共计增加所致。

2022年末，导致公司资本公积变动的具体原因包括：

（1）根据四川省交通运输厅《四川省交通运输厅关于下达2021年度第三批省级交通专项资金投资计划的通知》（川交函〔2022〕24号），公司本年度收到第三批省级交通专项资金5,000.00万元。

（2）根据四川省财政厅《四川省财政厅关于下达2022年省预算内基本建设资金支出预算的通知》（川财建〔2022〕18号），公司收到岷江老木孔航电枢纽工程预算内基本建设资金1.00亿元。

（3）根据四川省财政厅、四川省经济和信息化厅《关于下达2022年第一批省级工业发展专项资金的通知》（川财建〔2022〕57号），公司收到2022年第一批省级工业发展专项资金3.00亿元。

（4）根据四川省财政厅、四川省交通运输厅《关于下达2022年度第一批交通专项资金的通知》（川财建〔2022〕90号），公司收到2022年度第一批交通专项资金3.50亿元。

(5) 根据四川省财政厅《关于下达2022年长江等内河高等级航道建设中央基建投资预算的通知》（川财建〔2022〕120号），公司收到岷江龙溪口航电枢纽工程建设专项资金3.8897亿元。

(6) 根据四川省财政厅《关于下达2022年第一批省级内贸流通服务业发展专项资金预算的通知》（川财建〔2022〕170号），公司收到2022年省级内贸流通服务业发展专项资金1.70亿元。

(7) 根据四川省财政厅《关于下达2022年省预算内基本建设资金支出预算的通知》（川财建〔2022〕374号），公司收到岷江老木孔航电枢纽工程建设专项资金6,480.00万元。

(8) 根据四川省财政厅《关于拨付省属国有企业资本金补充资金的通知》（川财资〔2022〕161号），公司收到省属企业资本金补充资金5.00亿元。

(9) 根据四川省财政厅、四川省人民政府口岸与物流办公室《关于下达2022年第一批省级促进现代物流业发展专项资金预算的通知》（川财建〔2022〕394号），公司收到2022年省级促进现代物流发展专项资金3,000.00万元。

(10) 根据四川省政府国有资产监督管理委员会《关于转发〈关于印发省级党政机关和事业单位经营性国有资产集中统一监管工作方案〉的通知》（川国资产权〔2021〕18号），脱钩划转企业主管部门四川省交通运输厅将其下属的四川大件运输有限公司和四川省公路运输服务中心有限责任公司100%国有股权无偿划转至本公司，公司因脱钩划转股权确认其他资本公积共计6,729.48万元。

(11) 本期因三级子公司四川岷江港航电开发有限责任公司收到股东乐山市交通投资开发有限公司转来地方专项债券补助资金7.77亿元。

### 3、其他综合收益

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人其他综合收益为 1,139.52 万元、8,362.02 万元、11,331.34 万元和 11,140.79 万元。2022 年末，发行人其他综合收益较 2021 年末增加 2,969.33 万元，增幅 35.51%，主要系发行人自用房地产转换为投资性房地产评估增值的税后净额。

### 4、盈余公积

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人当年盈余公积余额分别为 2,179.55 万元、2,179.55 万元、3,445.14 万元和 3,445.14 万元。2022 年末，发行人根据本年母公司净利润弥补期初累计亏损后的 10%计提法定盈余公积 1,265.58 万元。

## 5、未分配利润

2020-2022 年及 2023 年 3 月末，发行人未分配利润余额呈现波动情况，分别为 -24,708.51 万元、-75,514.83 万元、-79,805.06 万元和 -78,968.03 万元。2022 年末，发行人未分配利润余额较 2021 年末减少 4,260.84 万元，系由于发行人当年计提法定盈余公积及上缴特定利润归还地方政府专项债券利息所致。

### （四）现金流量情况分析

2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人现金流量情况如下：

图表 6-60 2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月公司合并现金流量结构表

单位：万元

| 项目                   | 2020 年度             | 2021 年度             | 2022 年度            | 2023 年 1-3 月       |
|----------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| 经营活动现金流入小计           | 1,260,106.47        | 1,867,811.70        | 4,927,614.50       | 3,156,739.49       |
| 经营活动现金流出小计           | 1,284,049.80        | 1,888,756.32        | 5,016,092.64       | 3,149,765.43       |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>-23,943.33</b>   | <b>-20,944.62</b>   | <b>-88,478.14</b>  | <b>6,974.05</b>    |
| 投资活动现金流入小计           | 29,217.76           | 29,060.56           | 103,087.02         | 27,481.18          |
| 投资活动现金流出小计           | 331,353.49          | 503,695.29          | 835,502.40         | 286,980.55         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-302,135.72</b>  | <b>-474,634.73</b>  | <b>-732,415.39</b> | <b>-259,499.37</b> |
| 筹资活动现金流入小计           | 1,366,660.73        | 1,137,017.01        | 1,807,684.96       | 626,941.67         |
| 筹资活动现金流出小计           | 590,622.26          | 705,638.27          | 1,194,341.11       | 317,481.25         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>776,038.47</b>   | <b>431,378.74</b>   | <b>613,343.86</b>  | <b>309,460.42</b>  |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响     | -3.72               | 0.65                | -174.64            | -130.58            |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>  | <b>449,955.69</b>   | <b>-64,199.97</b>   | <b>-207,724.31</b> | <b>56,804.53</b>   |
| <b>期末现金及现金等价物余额</b>  | <b>1,136,699.22</b> | <b>1,047,899.45</b> | <b>840,175.14</b>  | <b>896,979.67</b>  |

2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人现金流量总体态势是：公司经营活动产生的现金净流量整体呈增长趋势，2022 年经营活动产生的现金流量净额较 2021 年减少 67,533.52 万元且为负，主要系发行人综合物流贸易业务增长导致的账期占用所致。2023 年 1-3 月，发行人经营活动产生的现金流量净额转正；公司投资活动产生的现金流量净额均为负值，主要系发行人发生固定资产投资、股权投资业务所致；公司筹资活动产生的现金流量净额均为正值，主要系发行人业务规模扩大导致融资规模增加；

### （1）经营活动产生的现金流量分析

2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 -23,943.33 万元、-20,944.62 万元、-88,478.14 万元和 6,974.05 万元。发行人 2022 年度经营

性活动产生的现金流量净额较2021年度减少67,533.52万元，降幅为322.44%，主要系因当期支付的税费较去年同期增加66,891.93万元导致经营性现金流出增加。发行人经营活动现金流入及经营活动现金流出均呈现逐年递增趋势，反映出发行人业务规模的扩张。

## （2）投资活动产生的现金流量分析

2020-2022年度及2023年1-3月，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-302,135.72万元、-474,634.73万元、-732,415.39万元和-259,499.37万元。发行人投资活动现金流出逐年递增，主要投资活动主要包括债权投资、股权投资、项目建设投资，其中债权投资支出与收回大致平衡，发行人投资活动净现金流为负主要是由于其每年进行项目建设而投入资金所致。

## （3）筹资活动产生的现金流量分析

2020-2022年度及2023年1-3月，发行人筹资活动净现金流量净额分别为776,038.47万元、431,378.74万元、613,343.86万元和309,460.42万元。发行人筹资活动现金流入主要为取得的银行借款及吸收股东追加投资。2022年度，发行人吸收投资收到的现金较2021年度增加152,659.94万元，增幅123.15%，主要系省政府、交通厅拨付的资本金补充资金，发行人取得借款收到的现金较2021年度增加512,799.66万元，增幅52.21%，反映出发行人较强的外部融资能力。

## （五）利润结构分析

2020-2022年度及2023年1-3月，公司收入和利润情况如下表：

图表6-61 2020-2022年度及2023年1-3月发行人合并利润结构表

单位：万元，%

| 项目      | 2020 年       | 2021 年       | 2022 年       | 2023 年 1-3 月 |
|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 营业总收入   | 1,194,843.32 | 1,637,472.28 | 4,549,123.59 | 1,472,028.25 |
| 营业总成本   | 1,184,762.72 | 1,651,427.44 | 4,550,123.04 | 1,469,778.85 |
| 投资收益    | 3,217.05     | 22,858.73    | 19,529.54    | 2,910.20     |
| 营业利润    | 5,634.68     | 9,751.45     | 11,806.98    | 6,142.87     |
| 营业外收入   | 640.91       | 1,289.42     | 11,129.19    | 245.56       |
| 其中：政府补助 | 0.00         | 222.88       | 351.46       | 0.00         |
| 利润总额    | 1,598.81     | 10,226.14    | 20,810.26    | 6,297.19     |
| 净利润     | -11,938.62   | 6,252.07     | 3,212.20     | 675.51       |

### 1、营业收入分析

2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人营业总收入分别为 1,194,843.32 万元、1,637,472.28 万元、4,549,123.59 万元和 1,472,028.25 万元，营业收入总体趋势为逐年增长。

发行人 2022 年度营业收入较 2021 年度增加 2,911,651.31 万元，增幅 177.81%。主要系发行人 2022 年度综合物流贸易板块收入增加所致。

## 2、营业成本分析

2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人营业总成本分别为 1,184,762.72 万元、1,651,427.44 万元、4,550,123.04 万元和 1,469,778.85 万元，营业成本随发行人营业收入增加而增加。

发行人 2022 年度营业总成本较 2021 年度增加 2,898,695.60 万元，增幅 175.53%，与发行人营业收入增长幅度基本匹配。

## 3、期间费用分析

2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人期间费用构成情况如下表：

图表 6-62 2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月发行人期间费用构成情况

单位：万元，%

| 项目   | 2020 年     |          | 2021 年     |          | 2022 年     |          | 2023 年 1-3 月 |          |
|------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|--------------|----------|
|      | 金额         | 占营业总收入比例 | 金额         | 占营业总收入比例 | 金额         | 占营业总收入比例 | 金额           | 占营业总收入比例 |
| 销售费用 | 26,163.12  | 2.19     | 16,063.18  | 0.98     | 16,374.88  | 0.36     | 4,734.88     | 0.32     |
| 管理费用 | 44,553.97  | 3.73     | 57,764.04  | 3.53     | 72,425.39  | 1.59     | 15,232.43    | 1.03     |
| 财务费用 | 42,269.29  | 3.54     | 62,040.01  | 3.79     | 98,136.47  | 2.16     | 26,149.36    | 1.78     |
| 合计   | 112,986.38 | 9.46     | 135,867.23 | 8.30     | 186,936.73 | 4.11     | 46,116.67    | 3.13     |

2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人销售费用分别为 26,163.12 万元、16,063.18 万元、16,374.88 万元和 4,734.88 万元，占营业总收入的比重分别为 2.19%、0.98%、0.36% 和 0.32%，主要包括运输费、装卸费、广告费等；

2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人管理费用分别为 44,553.97 万元、57,764.04 万元、72,425.39 万元和 15,232.43 万元，占营业总收入比重分别为 3.73%、3.53%、1.59% 和 1.03%，主要包括职工薪酬、折旧与摊销、咨询及聘请中介机构费用等；

2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人财务费用分别为 42,269.29 万元、62,040.01 万元、98,136.47 万元和 26,149.36 万元，占营业总收入的比重分别为 3.54%、3.79%、2.16% 和 1.78%，主要为利息支出与利息收入的净额。

2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月，发行人期间费用占营业总收入的比重分别为 9.46%、

8.30%、4.11%和 3.13%。总体来说，报告期内，发行人期间费用控制较好。

#### 4、其他收益分析

2020-2022年度及2023年1-3月，发行人其他收益分别为11,447.55万元、9,690.62万元、9,075.94万元和1,094.94万元，整体变动趋势相对稳定。发行人其他收益主要为依据相关政策获得政府补助资金、个税手续费返还、税收减免、抵减。近三年一期，发行人其他收益主要是受公司项目建设进度及当地补助政策影响。

#### 5、投资收益分析

发行人的投资收益主要系权益法核算的长期股权投资收益、处置长期股权投资产生的投资收益和持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的投资收益。2020-2022年度及2023年1-3月，发行人的投资收益分别为3,217.05万元、22,858.73万元、19,529.54万元和2,910.20万元。

2022年度发行人投资收益明细情况如下：

图表6-63 2022年度发行人投资收益结构表

单位：万元，%

| 产生投资收益的来源        | 2022 年度   | 占比     |
|------------------|-----------|--------|
| 交易性金融资产持有期间的投资收益 | 10,521.00 | 53.87  |
| 债权投资持有期间的投资收益    | 5,280.23  | 27.04  |
| 权益法核算的长期股权投资收益   | 2,793.04  | 14.30  |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 | 880.04    | 4.51   |
| 处置长期股权投资产生的投资收益  | 55.23     | 0.28   |
| 合计               | 19,529.54 | 100.00 |

#### 6、公允价值变动收益

2020年-2022年度，发行人公允价值变动收益分别为149.85万元、-6,417.54万元、825.28万元。2022年发行人公允价值变动损失主要由于按公允价值计量的投资性房地产公允价值变动影响。

图表6-64 2020-2022年度发行人公允价值变动收益来源

单位：万元

| 产生公允价值变动收益的来源  | 2020 年度 | 2021 年度   | 2022 年度 |
|----------------|---------|-----------|---------|
| 交易性金融资产        | -       | -40.00    | -152.37 |
| 按公允价值计量的投资性房地产 | 149.85  | -6,377.54 | 977.66- |
| 合计             | 149.85  | -6,417.54 | 825.28  |

## 7、信用减值损失

2020年-2022年度，发行人信用减值损失分别为0万元、-1,682.47万元和-11,670.18万元。发行人信用减值损失主要为计提应收账款减值准备确认的坏账损失。

图表6-65 2020-2022年度发行人信用减值损失明细

单位：万元

| 项目         | 2020 年末 | 2021 年末   | 2022 年末    |
|------------|---------|-----------|------------|
| 坏账损失       | -       | -1,769.91 | -11,670.18 |
| 债权投资信用减值损失 | -       | 87.44     | -          |
| 合计         | -       | -1,682.47 | -11,670.18 |

## 8、资产减值损失

2020年-2022年度，发行人资产减值损失分别为-19,932.28万元、-2,071.01万元和-5,330.47万元。发行人资产减值损失主要为计提存货跌价准备相应确认的存货跌价损失。

图表6-66 2020-2022年度发行人资产减值损失明细

单位：万元

| 项目       | 2020 年度    | 2021 年度   | 2022 年度   |
|----------|------------|-----------|-----------|
| 坏账损失     | -12,256.32 | -         | -         |
| 存货跌价损失   | -8,422.77  | -2,071.01 | -4,635.07 |
| 固定资产减值损失 | -800.07    | -         | -695.39   |
| 合计       | -21,479.17 | -2,071.01 | -5,330.47 |

## 9、营业外收入分析

2020年-2022年度及2023年1-3月，发行人营业外收入分别为640.91万元、1,289.42万元、11,129.19万元和245.56万元，营业外收入逐年呈波动趋势。2022年度发行人营业外收入较2021年度增加9,839.77万元，同比增幅763.12%，主要系发行人综合物流贸易业务收取的罚款收入、赔偿收入等。

图表6-67 2022年度发行人营业外收入结构表

单位：万元，%

| 项目             | 2022 年   | 占比    |
|----------------|----------|-------|
| 非流动资产毁损报废利得    | 17.47    | 0.16  |
| 与企业日常活动无关的政府补助 | 351.46   | 3.16  |
| 罚款收入           | 1,859.18 | 16.71 |
| 赔偿收入           | 6,068.66 | 54.53 |
| 其他             | 2,832.42 | 25.45 |

|    |           |        |
|----|-----------|--------|
| 合计 | 11,129.19 | 100.00 |
|----|-----------|--------|

## 10、营业外支出分析

2020年-2022年度及2023年1-3月，发行人营业外支出分别为4,676.78万元、814.73万元、2,125.91万元和91.25万元。2020年末发行人营业外支出较2019年末增加3,946.41万元，同比增幅为540.33%，主要系发行人下属四川南充都京港务有限公司纸业项目涉及诉讼，目前已执行。2022年度发行人营业外支出较2021年度增加1,311.18万元，同比增幅160.94%，主要系发行人综合物流贸易业务支付的赔偿金、违约金及罚款支出。

图表6-68 2022年度发行人营业外支出结构表

单位：万元，%

| 项目           | 2022 年   | 占比     |
|--------------|----------|--------|
| 对外捐赠支出       | 359.51   | 16.91  |
| 非流动资产毁损报废损失  | 30.29    | 1.42   |
| 赔偿金、违约金及罚款支出 | 1,149.59 | 54.08  |
| 其他           | 586.52   | 27.59  |
| 合计           | 2,125.91 | 100.00 |

## 11、利润总额分析

2020年-2022年度及2023年1-3月，发行人利润总额分别为1,598.81万元、10,226.14万元、20,810.26万元和6,297.19万元，近三年呈现逐年稳定上升的趋势。发行人2022年度利润总额较2021年度增加10,584.12万元，同比增幅103.50%。

## 12、净利润分析

2020-2022年度及2023年1-3月，发行人净利润分别为-11,938.62万元、6,252.07万元、3,212.20万元和675.51万元，利润整体呈波动趋势。发行人2022年度净利润为正但较2021年度减少8,091.72万元，主要系发行人当期末确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异较高，导致发行人整体所得税费用较高。

## （六）财务指标分析

### 1、发行人偿债能力分析

图表6-69 近三年及一期发行人主要偿债能力指标

| 主要财务指标   | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年 3 月末 |
|----------|---------|---------|---------|-------------|
| 流动比率（倍）  | 1.72    | 1.55    | 1.56    | 1.67        |
| 速动比率（倍）  | 1.24    | 1.17    | 1.09    | 1.19        |
| 资产负债率（%） | 61.30   | 65.09   | 66.30   | 68.33       |

|                |        |        |        |        |
|----------------|--------|--------|--------|--------|
| EBIT 利息保障倍数（倍） | 1.04   | 1.13   | 1.21   | -      |
| 贷款偿还率（%）       | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| 利息偿付率（%）       | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

2020-2022年度及2023年1-3月，发行人资产负债率分别为、61.30%、65.09%、66.30%和68.33%，流动比率分别为1.72、1.55、1.56和1.67，速动比率分别为1.24、1.17、1.09和1.19。报告期发行人资产流动比率和速动比率呈波动趋势，从资产负债率指标看，报告期内整体稳定。

2020-2022年，发行人EBIT利息保障倍数分别为1.04、1.13和1.21，同时发行人贷款偿还率和利息偿付率一直保持在100.00%。综合来看，发行人偿债能力较强。

## 2、发行人盈利能力分析

图表6-70 近三年及一期发行人主要盈利指标表

单位：%

| 项目     | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年 3 月末 |
|--------|---------|---------|---------|-------------|
| 营业毛利率  | 11.52   | 8.54    | 4.62    | 3.51        |
| 净资产收益率 | -0.74   | 0.61    | 0.15    | 0.03        |
| 总资产报酬率 | -0.28   | 0.22    | 0.05    | 0.01        |
| 收入现金比率 | 88.88   | 98.18   | 100.12  | 123.76      |

2020-2022年度及2023年1-3月，发行人营业毛利率分别为11.52%、8.54%、4.62%和3.51%；2020-2022年的净资产收益率分别为-0.74%、0.61%和0.15，总资产报酬率分别为-0.28%、0.22%和0.05%。在现金保障方面，近三年公司收入现金比率指标逐年提高，表明发行人经营活动获取现金的能力较强。

## 3、发行人营运能力分析

图表6-71 近三年及一期发行人主要资产运营指标表

单位：次/年

| 项目      | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 | 2023 年 3 月末 |
|---------|---------|---------|---------|-------------|
| 应收账款周转率 | 7.17    | 6.48    | 9.44    | 2.16        |
| 存货周转率   | 1.67    | 2.35    | 5.25    | 1.38        |
| 总资产周转率  | 0.28    | 0.32    | 0.75    | 0.21        |

注：发行人2023年1-3月主要资产运营指标未经年化处理

发行人资产运营效率近年呈波动变化，2020-2022年，应收账款周转率分别为7.17、6.48和9.44，存货周转率分别为1.67、2.35和5.25，总资产周转率分别为0.28、0.32和0.75。

发行人运营能力较强，整体呈提升趋势。

#### 四、发行人有息债务情况

##### （一）发行人有息债务情况

截至 2023 年 3 月末，公司短期借款余额为 563,305.62 万元，一年内到期的非流动负债余额为 151,292.81 万元，其他非流动负债中应付短期债券余额为 50,000.00 万元，长期借款余额为 2,314,968.52 万元，应付债券余额为 214,700.00 万元，长期应付款中融资租赁款余额为 78,086.26 万元，合计为 2,978,542.35 万元。按性质分类见下表：

图表 6-72 发行人截至 2022 年末及 2022 年 3 月末有息债务情况表

单位：万元，%

| 科目          | 截至 2022 年末   |        | 截至 2023 年 3 月末 |        |
|-------------|--------------|--------|----------------|--------|
|             | 金额           | 占比     | 金额             | 占比     |
| 短期借款        | 377,212.84   | 12.39  | 563,305.62     | 16.70  |
| 一年内到期的非流动负债 | 318,391.73   | 10.46  | 151,292.81     | 4.49   |
| 其他非流动负债     | 150,000.00   | 4.93   | 50,000.00      | 1.48   |
| 长期借款        | 1,932,740.08 | 63.50  | 2,314,968.52   | 68.65  |
| 应付债券        | 214,700.00   | 7.05   | 214,700.00     | 6.37   |
| 长期应付款（融资租赁） | 50,487.39    | 1.66   | 78,086.26      | 2.32   |
| 有息负债合计      | 3,043,532.04 | 100.00 | 3,372,353.21   | 100.00 |

##### 1、有息债务种类结构

截至 2023 年 3 月末，发行人有息债务种类结构情况如下表所示：

图表 6-73 发行人截至 2023 年 3 月末有息债务种类结构表

单位：万元，%

| 有息债务        | 金额           | 占比     |
|-------------|--------------|--------|
| 银行借款        | 2,604,668.21 | 77.24  |
| 信托及资管、融资租赁等 | 517,685.00   | 15.35  |
| 债券          | 250,000.00   | 7.41   |
| 合计          | 3,372,353.21 | 100.00 |

##### 2、有息债务期限结构

截至 2023 年 3 月末，发行人有息债务种类结构情况如下表所示：

图表 6-74 发行人截至 2023 年 3 月末有息债务期限结构表

单位：万元

| 项目          | ≤1 年       | (1,2]年     | (2,3]年     | (3,4]年    | (4,5]年     | >5 年         | 合计           |
|-------------|------------|------------|------------|-----------|------------|--------------|--------------|
| 短期借款        | 563,305.62 |            |            |           |            |              | 563,305.62   |
| 一年内到期的非流动负债 | 151,292.81 |            |            |           |            |              | 151,292.81   |
| 其他流动负债      | 50,000.00  |            |            |           |            |              | 50,000.00    |
| 长期借款        |            | 382,805.00 | 335,781.52 | 33,655.00 | 411,946.52 | 1,150,780.48 | 2,314,968.52 |
| 应付债券        |            | 150,000.00 |            |           | 64,700.00  |              | 214,700.00   |
| 长期应付款(融资租赁) |            |            |            |           | 18,086.26  | 60,000.00    | 78,086.26    |
| 合计          | 764,598.43 | 532,805.00 | 335,781.52 | 33,655.00 | 494,732.78 | 1,210,780.48 | 3,372,353.21 |

### 3、有息债务担保结构

截至 2023 年 3 月末，发行人有息债务担保结构情况如下表所示：

图表 6-75 发行人截至 2023 年 3 月末有息债务担保结构表

单位：万元

| 借款类别 | 短期借款       | 一年内到期      | 其他流动负债    | 长期借款         | 应付债券       | 长期应付款(融资租赁) | 合计           |
|------|------------|------------|-----------|--------------|------------|-------------|--------------|
| 信用   | 429,726.46 | 151,292.81 | 50,000.00 | 699,580.00   | 214,700.00 |             | 1,545,299.27 |
| 保证   | 133,579.16 |            |           | 949,611.63   |            |             | 1,083,190.79 |
| 抵押   |            |            |           | 606,874.89   |            | 78,086.26   | 684,961.15   |
| 质押   |            |            |           | 58,902.00    |            |             | 58,902.00    |
| 其他   |            |            |           |              |            |             | 0.00         |
| 合计   | 563,305.62 | 151,292.81 | 50,000.00 | 2,314,968.52 | 214,700.00 | 78,086.26   | 3,372,353.21 |

## 4、发行人有息债务明细情况

图表 6-76 发行人截至 2023 年 3 月末有息债务明细

单位：万元，%

| 分类   | 借款单位            | 债权人          | 借款金额      | 起始日        | 终止日        | 利率区间      | 借款类型 | 金额        |
|------|-----------------|--------------|-----------|------------|------------|-----------|------|-----------|
| 银行借款 | 四川省港航投资集团有限责任公司 | 中信银行成都红星路支行  | 30,000.00 | 2020/12/17 | 2023/12/17 | 3.35-4.00 | 信用   | 29,800.00 |
|      |                 | 建设银行成都新华支行   | 30,000.00 | 2020/12/18 | 2023/12/18 | 3.35-4.00 | 信用   | 30,000.00 |
|      |                 | 工商银行成都滨江支行   | 30,000.00 | 2020/12/21 | 2023/12/13 | 3.35-4.00 | 信用   | 30,000.00 |
|      |                 | 工商银行成都滨江支行   | 20,000.00 | 2020/12/22 | 2023/12/13 | 3.35-4.00 | 信用   | 20,000.00 |
|      |                 | 成都银行总行       | 30,000.00 | 2021/4/15  | 2024/4/14  | 3.50-4.00 | 信用   | 30,000.00 |
|      |                 | 成都银行总行       | 50,000.00 | 2021/6/23  | 2024/6/23  | 3.50-4.00 | 信用   | 50,000.00 |
|      |                 | 兴业银行成都双楠支行   | 12,000.00 | 2021/6/22  | 2024/6/21  | 3.50-4.00 | 信用   | 11,850.00 |
|      |                 | 工商银行成都滨江支行   | 15,000.00 | 2021/8/20  | 2024/8/18  | 3.35-4.00 | 信用   | 15,000.00 |
|      |                 | 工商银行成都滨江支行   | 15,000.00 | 2021/12/29 | 2024/12/27 | 3.35-4.00 | 信用   | 14,000.00 |
|      |                 | 邮储银行成都太升南路支行 | 10,000.00 | 2022/3/25  | 2025/3/24  | 3.35-4.00 | 信用   | 9,000.00  |
|      |                 | 民生银行成都分行     | 20,000.00 | 2022/3/30  | 2024/3/29  | 3.00-3.50 | 信用   | 20,000.00 |
|      |                 | 招商银行成都高新支行   | 15,000.00 | 2022/6/29  | 2023/6/28  | 3.00-3.50 | 信用   | 15,000.00 |
|      |                 | 成都农商银行金牛支行   | 2,000.00  | 2022/6/20  | 2025/6/19  | 3.50-4.00 | 信用   | 1,980.00  |
|      |                 | 工商银行成都滨江支行   | 20,000.00 | 2022/6/27  | 2025/6/20  | 3.00-3.50 | 信用   | 20,000.00 |
|      |                 | 邮储银行成都太升南路支行 | 25,000.00 | 2022/7/29  | 2025/7/28  | 3.00-3.50 | 信用   | 25,000.00 |
|      |                 | 成都银行总行       | 2,000.00  | 2022/8/30  | 2024/8/29  | 3.50-4.00 | 信用   | 2,000.00  |
|      |                 | 四川银行         | 30,000.00 | 2022/9/22  | 2025/9/22  | 3.10-3.50 | 信用   | 29,900.00 |
|      |                 | 中国银行成都武侯支行   | 30,000.00 | 2022/9/29  | 2023/9/28  | 3.10-3.50 | 信用   | 30,000.00 |
|      |                 | 农业银行成都欧城支行   | 40,000.00 | 2022/9/30  | 2023/9/26  | 2.50-3.00 | 信用   | 40,000.00 |
|      |                 | 成都银行营业部      | 30,000.00 | 2022/11/30 | 2024/8/29  | 3.00-3.50 | 信用   | 30,000.00 |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

| 分类   | 借款单位              | 债权人          | 借款金额       | 起始日        | 终止日        | 利率区间      | 借款类型 | 金额         |
|------|-------------------|--------------|------------|------------|------------|-----------|------|------------|
| 银行借款 |                   | 成都银行营业部      | 15,000.00  | 2022/12/19 | 2024/8/29  | 3.50-3.80 | 信用   | 15,000.00  |
|      |                   | 交通银行武侯支行     | 50,000.00  | 2022/12/22 | 2023/12/21 | 2.50-3.00 | 信用   | 50,000.00  |
|      |                   | 广发银行成都分行     | 20,000.00  | 2022/12/30 | 2024/12/30 | 3.00-3.50 | 信用   | 20,000.00  |
|      |                   | 广发银行成都分行     | 15,000.00  | 2022/10/8  | 2025/10/8  | 3.50-4.00 | 信用   | 15,000.00  |
|      |                   | 中信保诚资产管理有限责任 | 60,000.00  | 2022/12/15 | 2032/12/15 | 4.00-4.50 | 信用   | 60,000.00  |
|      |                   | 中国银行武侯支行     | 50,000.00  | 2023/1/3   | 2024/1/3   | 2.50-3.00 | 信用   | 50,000.00  |
|      |                   | 兴业银行双南支行     | 20,000.00  | 2023/1/31  | 2026/1/31  | 3.00-3.50 | 信用   | 20,000.00  |
|      |                   | 成都农商银行金牛支行   | 20,000.00  | 2023/2/28  | 2026/2/27  | 3.00-3.50 | 信用   | 20,000.00  |
|      |                   | 简阳农商银行       | 30,000.00  | 2023/2/22  | 2026/2/21  | 3.00-3.50 | 信用   | 30,000.00  |
|      |                   | 成都银行营业部      | 20,000.00  | 2023/2/20  | 2024/8/29  | 3.00-3.50 | 信用   | 20,000.00  |
|      |                   | 成都银行营业部      | 10,000.00  | 2023/2/28  | 2024/8/29  | 3.00-3.50 | 信用   | 10,000.00  |
|      |                   | 邮储银行成都太升南路支行 | 15,000.00  | 2023/2/24  | 2026/2/23  | 3.00-3.50 | 信用   | 15,000.00  |
|      |                   | 重庆银行锦江支行     | 500.00     | 2023/2/28  | 2026/2/27  | 3.00-3.50 | 信用   | 500.00     |
|      |                   | 成都银行营业部      | 43,000.00  | 2023/3/24  | 2024/8/29  | 3.00-3.50 | 信用   | 43,000.00  |
|      |                   | 浦发银行锦江支行     | 5,000.00   | 2023/3/30  | 2024/3/29  | 2.50-3.00 | 信用   | 5,000.00   |
|      |                   | 平安银行成都分行     | 9,777.31   | 2023/3/21  | 2024/3/12  | 3.00-3.50 | 信用   | 9,777.31   |
|      |                   | 平安银行成都分行     | 9,620.00   | 2023/3/24  | 2024/3/12  | 3.00-3.50 | 信用   | 9,620.00   |
|      | 四川省港航开发有<br>限责任公司 | 中信银行成都红星路支行  | 45,000.00  | 2020/9/30  | 2023/9/30  | 3.50-4.00 | 保证   | 44,750.00  |
|      |                   | 农业银行成都光华支行   | 30,000.00  | 2022/12/15 | 2023/12/14 | 3.50-4.00 | 信用   | 30,000.00  |
|      |                   | 招商银行成都天顺路支行  | 20,000.00  | 2022/6/17  | 2023/6/16  | 3.00-3.50 | 信用   | 20,000.00  |
|      |                   | 招商银行成都天顺路支行  | 10,000.00  | 2022/9/8   | 2023/9/8   | 2.50-3.00 | 信用   | 10,000.00  |
|      |                   | 中国进出口银行四川省分行 | 10,000.00  | 2022/9/8   | 2023/9/8   | 2.50-3.00 | 信用   | 10,000.00  |
|      |                   | 成都农商银行金牛支行   | 28,750.00  | 2022/9/8   | 2023/9/8   | 3.50-4.00 | 信用   | 28,450.00  |
|      |                   | 中国农业发展银行成都南郊 | 143,000.00 | 2022/9/9   | 2041/9/9   | 3.50-4.00 | 信用   | 143,000.00 |
|      |                   | 工商银行成都武侯祠支行  | 27,000.00  | 2023/3/24  | 2026/3/23  | 3.00-3.50 | 信用   | 27,000.00  |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

| 分类 | 借款单位              | 债权人          | 借款金额      | 起始日        | 终止日        | 利率区间      | 借款类型    | 金额        |
|----|-------------------|--------------|-----------|------------|------------|-----------|---------|-----------|
|    |                   | 中国进出口银行四川省分行 | 10,000.00 | 2023/3/14  | 2024/3/13  | 2.50-3.00 | 信用      | 10,000.00 |
|    | 四川嘉陵江凤仪航电开发有限公司   | 农业银行南充嘉陵支行   | 3,000.00  | 2008/6/5   | 2023/6/4   | 4.00-4.50 | 保证及抵押   | 3,000.00  |
|    |                   | 农业银行南充嘉陵支行   | 5,000.00  | 2010/1/4   | 2023/9/20  | 4.00-4.50 | 保证及抵押   | 5,000.00  |
|    |                   | 工商银行南充分行     | 10,000.00 | 2008/6/13  | 2025/6/1   | 4.00-4.50 | 保证      | 2,110.00  |
|    |                   | 工商银行南充分行     | 8,000.00  | 2009/5/6   | 2025/6/1   | 4.00-4.50 | 保证      | 1,760.00  |
|    |                   | 工商银行南充分行     | 3,000.00  | 2009/12/18 | 2024/12/17 | 4.00-4.50 | 保证      | 500.00    |
|    |                   | 工商银行南充分行     | 3,000.00  | 2010/3/3   | 2025/6/1   | 4.00-4.50 | 保证      | 700.00    |
|    |                   | 工商银行南充分行     | 4,000.00  | 2011/3/11  | 2025/6/1   | 4.00-4.50 | 保证      | 960.00    |
|    |                   | 工商银行南充分行     | 1,000.00  | 2012/2/27  | 2025/6/1   | 4.00-4.50 | 保证      | 200.00    |
|    |                   | 工商银行南充分行     | 1,000.00  | 2012/4/26  | 2025/6/1   | 4.00-4.50 | 保证      | 200.00    |
|    |                   | 成都银行南充分行     | 5,000.00  | 2021/5/7   | 2028/5/5   | 4.00-4.50 | 保证      | 3,800.00  |
|    |                   | 成都银行南充分行     | 1,000.00  | 2021/6/1   | 2028/5/5   | 4.00-4.50 | 保证      | 1,000.00  |
|    |                   | 成都银行南充分行     | 500.00    | 2021/9/23  | 2028/5/5   | 4.00-4.50 | 保证      | 500.00    |
|    |                   | 成都银行南充分行     | 3,500.00  | 2021/11/17 | 2028/5/5   | 4.00-4.50 | 保证      | 3,500.00  |
|    | 四川嘉陵江新政航电开发有限公司   | 农业银行新政支行     | 22,000.00 | 2016/12/14 | 2025/12/13 | 4.00-4.50 | 抵押      | 7,000.00  |
|    |                   | 工商银行新政支行     | 9,000.00  | 2020/12/25 | 2028/12/24 | 4.00-4.50 | 保证      | 6,325.00  |
|    |                   | 建设银行仪陇支行     | 18,700.00 | 2020/12/25 | 2027/12/24 | 4.00-4.50 | 保证      | 13,300.00 |
|    | 四川港航嘉陵江金沙航电开发有限公司 | 建设银行阆中支行     | 9,000.00  | 2017/6/26  | 2028/6/25  | 4.00-4.50 | 质押      | 8,200.00  |
|    |                   | 建设银行阆中支行     | 18,000.00 | 2018/7/2   | 2028/6/25  | 4.00-4.50 | 质押      | 12,050.00 |
|    |                   | 建设银行阆中支行     | 3,000.00  | 2019/4/9   | 2028/6/25  | 4.00-4.50 | 质押      | 2,200.00  |
|    |                   | 建设银行阆中支行     | 3,550.00  | 2019/5/14  | 2028/6/25  | 4.00-4.50 | 质押      | 1,700.00  |
|    |                   | 建设银行阆中支行     | 12,500.00 | 2019/11/29 | 2028/6/25  | 4.00-4.50 | 保证及质押   | 6,500.00  |
|    |                   | 建设银行阆中支行     | 2,669.00  | 2021/7/1   | 2028/6/25  | 4.00-4.50 | 保证及质押   | 2,519.00  |
|    |                   | 建设银行阆中支行     | 2,250.00  | 2021/7/1   | 2024/6/30  | 4.00-4.50 | 保证及质押   | 2,250.00  |
|    | 四川嘉陵江小龙门航电        | 中国银行南充分行     | 9,440.00  | 2012/7/25  | 2029/11/30 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 7,093.44  |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

| 分类 | 借款单位                  | 债权人         | 借款金额      | 起始日        | 终止日        | 利率区间      | 借款类型    | 金额        |
|----|-----------------------|-------------|-----------|------------|------------|-----------|---------|-----------|
|    | 四川嘉陵江苍溪航电开发有限公司       | 工商银行苍溪县支行   | 2,000.00  | 2011/7/14  | 2023/6/20  | 4.00-4.50 | 保证及质押   | 1,000.00  |
|    |                       | 工商银行苍溪县支行   | 3,000.00  | 2011/7/27  | 2024/12/20 | 4.00-4.50 | 保证及质押   | 3,000.00  |
|    |                       | 工商银行苍溪县支行   | 2,000.00  | 2012/1/9   | 2025/12/20 | 4.00-4.50 | 保证及质押   | 2,000.00  |
|    |                       | 工商银行苍溪县支行   | 2,123.00  | 2012/2/1   | 2028/12/20 | 4.00-4.50 | 保证及质押   | 2,123.00  |
|    |                       | 工商银行苍溪县支行   | 3,000.00  | 2012/2/3   | 2026/12/20 | 4.00-4.50 | 保证及质押   | 3,000.00  |
|    |                       | 四川苍溪农商银行    | 4,000.00  | 2022/3/28  | 2025/3/27  | 3.50-4.00 | 保证      | 4,000.00  |
|    | 四川嘉陵江金溪航电开发有限公司       | 工商银行蓬安支行    | 500.00    | 2006/8/31  | 2026/8/30  | 4.00-4.50 | 保证      | 500.00    |
|    |                       | 工商银行蓬安支行    | 1,000.00  | 2006/9/29  | 2026/8/28  | 4.00-4.50 | 保证      | 1,000.00  |
|    |                       | 工商银行蓬安支行    | 500.00    | 2007/9/17  | 2026/8/16  | 4.00-4.50 | 保证      | 500.00    |
|    |                       | 工商银行蓬安支行    | 4,000.00  | 2007/10/17 | 2026/8/16  | 4.00-4.50 | 保证      | 300.00    |
|    |                       | 工商银行蓬安支行    | 2,000.00  | 2008/3/3   | 2026/8/2   | 4.00-4.50 | 保证      | 600.00    |
|    |                       | 工商银行蓬安支行    | 12,000.00 | 2008/3/3   | 2026/8/2   | 4.00-4.50 | 保证      | 3,870.00  |
|    |                       | 农业银行蓬安支行    | 13,000.00 | 2021/3/4   | 2031/3/3   | 4.00-4.50 | 质押      | 10,120.00 |
|    |                       | 成都银行南充分行    | 8,500.00  | 2021/11/26 | 2026/11/25 | 4.00-4.50 | 保证      | 3,800.00  |
|    |                       | 建设银行蓬安支行    | 19,620.00 | 2022/6/17  | 2030/6/16  | 3.50-4.00 | 保证      | 19,620.00 |
|    | 四川嘉陵江桐子壕航电开发有限公司      | 工商银行武胜县支行   | 2,800.00  | 2020/5/8   | 2024/12/21 | 4.00-4.50 | 信用      | 1,750.00  |
|    |                       | 工商银行武胜县支行   | 3,000.00  | 2020/5/8   | 2024/12/21 | 4.00-4.50 | 信用      | 1,750.00  |
|    |                       | 工商银行武胜县支行   | 3,000.00  | 2020/5/8   | 2024/12/21 | 4.00-4.50 | 信用      | 1,900.00  |
|    |                       | 农业银行武胜县支行   | 11,200.00 | 2019/12/26 | 2027/12/25 | 4.50-5.00 | 抵押      | 6,964.00  |
|    | 四川港航优德康新材料            | 光大银行成都光华支行  | 5,000.00  | 2022/8/4   | 2023/8/3   | 4.00-4.50 | 信用      | 5,000.00  |
|    | 四川岷江港航电开发有限责任公司(犍为项目) | 邮储银行乐山市分行   | 5,000.00  | 2019/10/30 | 2046/3/31  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 3,604.00  |
|    |                       | 光大银行成都光华支行  | 5,000.00  | 2019/12/19 | 2046/3/31  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 2,689.00  |
|    |                       | 国家开发银行四川省分行 | 15,000.00 | 2019/12/25 | 2046/3/31  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 9,707.00  |
|    |                       | 国家开发银行四川省分行 | 7,000.00  | 2020/1/14  | 2046/3/31  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 7,000.00  |
|    |                       | 邮储银行乐山市分行   | 3,000.00  | 2020/1/14  | 2046/3/31  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 3,000.00  |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

| 分类   | 借款单位 | 债权人         | 借款金额       | 起始日        | 终止日       | 利率区间      | 借款类型    | 金额         |
|------|------|-------------|------------|------------|-----------|-----------|---------|------------|
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00   | 2020/1/19  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00   |
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00   | 2020/3/10  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00   |
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 3,500.00   | 2020/3/30  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 3,500.00   |
|      |      | 邮储银行乐山市分行   | 1,500.00   | 2020/4/3   | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 1,500.00   |
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 35,000.00  | 2020/5/27  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 35,000.00  |
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 13,500.00  | 2020/10/15 | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 13,500.00  |
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 18,500.00  | 2020/11/18 | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 18,500.00  |
|      |      | 邮储银行乐山市分行   | 1,500.00   | 2020/11/19 | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 1,500.00   |
| 银行借款 |      | 国家开发银行四川省分行 | 150,000.00 | 2020/12/18 | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 136,723.79 |
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00   | 2021/1/28  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00   |
|      |      | 邮储银行乐山市分行   | 5,000.00   | 2021/2/2   | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00   |
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 10,000.00  | 2021/2/26  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 10,000.00  |
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00   | 2021/4/28  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00   |
|      |      | 光大银行成都光华支行  | 5,000.00   | 2021/4/28  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00   |
|      |      | 邮储银行乐山市分行   | 5,000.00   | 2021/5/19  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00   |
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00   | 2021/5/27  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00   |
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00   | 2021/6/17  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00   |
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 1,000.00   | 2021/6/29  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 1,000.00   |
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00   | 2021/7/27  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00   |
|      |      | 光大银行成都光华支行  | 5,000.00   | 2021/7/28  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00   |
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00   | 2021/9/14  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00   |
|      |      | 光大银行成都光华支行  | 5,000.00   | 2021/9/14  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00   |
|      |      | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00   | 2021/9/28  | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00   |
|      |      | 兴业银行成都分行    | 69,000.00  | 2021/9/30  | 2041/9/29 | 4.00-4.50 | 保证      | 63,825.00  |
|      |      | 光大银行成都光华支行  | 10,000.00  | 2021/11/22 | 2046/3/31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 10,000.00  |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

| 分类   | 借款单位                           | 债权人          | 借款金额      | 起始日        | 终止日        | 利率区间      | 借款类型    | 金额        |
|------|--------------------------------|--------------|-----------|------------|------------|-----------|---------|-----------|
| 银行借款 |                                | 国家开发银行四川省分行  | 10,000.00 | 2021/11/29 | 2046/3/31  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 10,000.00 |
|      |                                | 国家开发银行四川省分行  | 10,000.00 | 2021/12/9  | 2046/3/31  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 10,000.00 |
|      |                                | 光大银行成都光华支行   | 20,000.00 | 2021/12/13 | 2046/3/31  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 20,000.00 |
|      |                                | 光大银行成都光华支行   | 5,000.00  | 2022/7/26  | 2046/3/31  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00  |
|      |                                | 国家开发银行四川省分行  | 5,000.00  | 2022/8/24  | 2046/3/31  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00  |
|      |                                | 国家开发银行四川省分行  | 15,000.00 | 2022/8/30  | 2046/3/31  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 15,000.00 |
|      |                                | 中国邮政储蓄银行乐山市分 | 5,000.00  | 2023/1/13  | 2046/3/31  | 3.50-4.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00  |
|      |                                | 国家开发银行四川省分行  | 5,000.00  | 2023/1/13  | 2046/3/31  | 3.50-4.00 | 保证、质押、抵 | 5,000.00  |
|      |                                | 昆仑金融租赁有限公司   | 30,000.00 | 2023/3/28  | 2033/3/28  | 4.00-4.50 | 保证      | 30,000.00 |
|      | 四川岷江港航电开发有<br>限责任公司（龙溪口项<br>目） | 国家开发银行四川省分行  | 1,000.00  | 2020/3/24  | 2050/3/24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 1,000.00  |
|      |                                | 恒丰银行成都分行     | 250.00    | 2020/3/24  | 2050/3/24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 250.00    |
|      |                                | 农业银行成都光华支行   | 250.00    | 2020/3/24  | 2050/3/24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 250.00    |
|      |                                | 邮储银行乐山市分行    | 300.00    | 2020/3/24  | 2050/3/24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 300.00    |
|      |                                | 工商银行四川省分行    | 200.00    | 2020/3/25  | 2050/3/24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 200.00    |
|      |                                | 国家开发银行四川省分行  | 33,250.00 | 2021/12/13 | 2050/3/24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 33,250.00 |
|      |                                | 恒丰银行成都分行     | 1,750.00  | 2021/12/17 | 2050/3/24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 1,750.00  |
|      |                                | 工商银行四川省分行    | 20,000.00 | 2021/12/24 | 2050/3/24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 20,000.00 |
|      |                                | 国家开发银行四川省分行  | 40,000.00 | 2022/1/4   | 2050/3/24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 40,000.00 |
|      |                                | 邮储银行乐山市分行    | 15,000.00 | 2022/1/4   | 2050/3/24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵 | 15,000.00 |
|      |                                | 国家开发银行四川省分行  | 25,000.00 | 2023/1/3   | 2050/3/24  | 3.50-4.00 | 保证、质押、抵 | 25,000.00 |
|      | 四川港投川南港务运营<br>（集团）有限公司         | 成都银行成都分行     | 10,000.00 | 2021/11/29 | 2023/11/28 | 4.00-4.50 | 保证      | 10,000.00 |
|      |                                | 中国进出口银行四川省分行 | 30,000.00 | 2022/1/14  | 2024/1/13  | 3.50-4.00 | 保证      | 30,000.00 |
|      |                                | 光大银行成都光华支行   | 5,000.00  | 2022/6/24  | 2023/6/23  | 3.50-4.00 | 保证      | 5,000.00  |
|      |                                | 光大银行成都光华支行   | 15,000.00 | 2022/7/13  | 2023/7/12  | 3.50-4.00 | 保证      | 15,000.00 |
|      |                                | 光大银行成都光华支行   | 4,000.00  | 2022/9/28  | 2023/8/28  | 3.50-4.00 | 保证      | 4,000.00  |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

| 分类 | 借款单位               | 债权人          | 借款金额      | 起始日        | 终止日        | 利率区间      | 借款类型  | 金额        |
|----|--------------------|--------------|-----------|------------|------------|-----------|-------|-----------|
|    | 四川泸州港务有限责任公司       | 成都银行营业部      | 20,000.00 | 2023/3/29  | 2025/3/28  | 3.50-4.00 | 保证    | 20,000.00 |
|    |                    | 建设银行泸州城北支行   | 4,600.00  | 2013/4/19  | 2035/4/18  | 4.50-5.00 | 保证    | 3,813.30  |
|    |                    | 工商银行泸州江阳支行   | 30,000.00 | 2010/10/25 | 2028/10/25 | 4.00-4.50 | 保证    | 15,000.00 |
|    |                    | 光大银行成都光华支行   | 6,000.00  | 2022/7/20  | 2023/7/19  | 4.00-4.50 | 保证    | 2,000.00  |
|    | 四川泸州海物流有限公司        | 泸州农商银行自贸区支行  | 3,000.00  | 2022/5/31  | 2025/5/31  | 3.50-4.00 | 保证    | 3,000.00  |
|    |                    | 泸州农商银行自贸区支行  | 2,000.00  | 2022/5/31  | 2025/5/31  | 3.50-4.00 | 保证    | 2,000.00  |
|    | 四川宜宾港（集团）有限公司      | 交通银行宜宾分行     | 5,600.00  | 2019/5/16  | 2026/5/15  | 6.50-7.00 | 保证及抵押 | 2,900.00  |
|    |                    | 光大银行成都光华支行   | 5,000.00  | 2022/7/4   | 2023/7/3   | 4.00-4.50 | 保证    | 5,000.00  |
|    |                    | 光大银行成都光华支行   | 15,000.00 | 2022/7/20  | 2023/7/19  | 4.00-4.50 | 保证    | 15,000.00 |
|    |                    | 宜宾市农村商业银行    | 4,800.00  | 2023/2/28  | 2024/2/27  | 4.50-5.00 | 保证    | 4,800.00  |
|    | 宜宾港保税物流中心运         | 宜宾市农商银行      | 1,000.00  | 2023/1/30  | 2024/1/29  | 4.00-4.50 | 保证    | 1,000.00  |
|    | 四川长江水运有限责任公司       | 中国进出口银行四川省分行 | 10,000.00 | 2022/6/29  | 2025/6/29  | 3.50-4.00 | 保证    | 10,000.00 |
|    |                    | 恒丰银行成都分行     | 15,000.00 | 2023/3/23  | 2026/3/22  | 4.00-4.50 | 保证    | 15,000.00 |
|    | 四川长运供应链管理有<br>限公司  | 泸州农商银行自贸区支行  | 4,500.00  | 2022/6/15  | 2023/6/14  | 3.50-4.00 | 保证    | 4,500.00  |
|    |                    | 兴业银行成都分行     | 1,000.00  | 2022/10/9  | 2023/10/8  | 4.00-4.50 | 信用    | 1,000.00  |
|    | 四川港航汇通物流有限         | 光大银行成都光华支行   | 4,000.00  | 2022/12/23 | 2023/12/22 | 4.50-5.00 | 信用    | 4,000.00  |
|    | 四川腾瑞再生资源利用         | 泸州农商银行       | 1,000.00  | 2022/12/30 | 2025/12/29 | 4.00-4.50 | 保证及质押 | 1,000.00  |
|    | 四川陆海云港发展集团<br>有限公司 | 中国进出口银行四川省分行 | 10,000.00 | 2022/7/21  | 2025/7/20  | 3.50-4.00 | 保证    | 10,000.00 |
|    |                    | 中国进出口银行四川省分行 | 10,000.00 | 2022/11/15 | 2025/7/20  | 3.50-4.00 | 保证    | 10,000.00 |
|    |                    | 兴业银行成都双楠支行   | 12,000.00 | 2023/2/16  | 2024/2/15  | 3.50-4.00 | 保证    | 12,000.00 |
|    |                    | 光大银行成都光华支行   | 10,000.00 | 2023/2/13  | 2023/8/12  | 4.00-4.50 | 信用    | 10,000.00 |
|    | 四川云贸国际供应链有<br>限公司  | 农业银行成都欧城支行   | 8,000.00  | 2022/12/23 | 2023/12/21 | 2.50-3.00 | 保证    | 8,000.00  |
|    |                    | 恒丰银行成都金沙支行   | 11,154.23 | 2023/1/11  | 2023/4/11  | 6.00-6.50 | 保证    | 11,154.23 |
|    |                    | 兴业银行成都分行     | 10,000.00 | 2023/2/23  | 2024/2/22  | 3.50-4.00 | 保证    | 10,000.00 |
|    |                    | 恒丰银行成都金沙支行   | 3,214.77  | 2023/3/8   | 2023/6/6   | 5.50-6.00 | 保证    | 3,214.77  |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

| 分类 | 借款单位                | 债权人          | 借款金额      | 起始日        | 终止日        | 利率区间      | 借款类型 | 金额        |
|----|---------------------|--------------|-----------|------------|------------|-----------|------|-----------|
|    |                     | 南洋商业银行成都天府支行 | 4,537.00  | 2023/3/15  | 2023/6/14  | 6.50-7.00 | 保证   | 4,537.00  |
|    |                     | 南洋商业银行成都天府支行 | 4,710.00  | 2023/3/16  | 2023/6/14  | 4.00-4.50 | 保证   | 4,710.00  |
|    |                     | 建设银行成都新华支行   | 6,005.39  | 2023/3/24  | 2023/6/22  | 5.00-5.50 | 保证   | 6,005.39  |
|    |                     | 兴业银行成都分行     | 1,383.87  | 2023/3/27  | 2023/6/25  | 6.50-7.00 | 保证   | 1,383.87  |
|    | 云港（天津）商业保理有限公司      | 成都银行金牛支行     | 1,051.81  | 2022/5/18  | 2023/5/17  | 4.00-4.50 | 保证   | 1,051.81  |
|    |                     | 兴业银行成都草堂支行   | 272.15    | 2022/10/18 | 2023/6/13  | 4.00-4.50 | 信用   | 272.15    |
|    | 四川港航融欧供应链管理有限公司     | 中国银行成都中科支行   | 1,000.00  | 2022/9/19  | 2023/9/18  | 3.50-4.00 | 信用   | 1,000.00  |
|    |                     | 恒丰银行成都分行     | 1,000.00  | 2022/9/30  | 2023/9/29  | 3.50-4.00 | 保证   | 1,000.00  |
|    | 四川云海仓供应链有限          | 中国银行成都武侯支行   | 1,000.00  | 2022/9/27  | 2023/9/26  | 3.50-4.00 | 信用   | 1,000.00  |
|    | 四川云新国际供应链有          | 兴业银行成都分行     | 3,600.00  | 2022/6/28  | 2023/6/27  | 3.50-4.00 | 保证   | 3,600.00  |
|    | 四川领鲜冷藏物流有限公司        | 兴业银行股份有限公司成都 | 500.00    | 2022/11/23 | 2023/11/23 | 4.50-5.00 | 信用   | 500.00    |
|    |                     | 兴业银行股份有限公司成都 | 500.00    | 2023/2/21  | 2024/2/20  | 3.50-4.00 | 信用   | 500.00    |
|    |                     | 中国银行簇锦支行     | 1,000.00  | 2022/9/19  | 2023/9/18  | 3.50-4.00 | 信用   | 1,000.00  |
|    | 四川港投新通道物流产业投资集团有限公司 | 兴业银行成都成华支行   | 4,000.00  | 2022/5/23  | 2023/5/22  | 3.50-4.00 | 信用   | 4,000.00  |
|    |                     | 中信银行成都高升路支行  | 5,000.00  | 2022/8/26  | 2023/8/25  | 3.50-4.00 | 保证   | 5,000.00  |
|    |                     | 成都农商银行金牛支行   | 1,000.00  | 2022/9/21  | 2024/9/20  | 3.50-4.00 | 信用   | 950.00    |
|    |                     | 兴业银行成都成华支行   | 6,200.00  | 2023/1/31  | 2024/1/30  | 3.50-4.00 | 信用   | 6,200.00  |
|    | 四川南充都京港务有限公司        | 工商银行         | 5,000.00  | 2017/4/5   | 2027/4/5   | 4.50-5.00 | 保证   | 3,650.00  |
|    |                     | 工商银行         | 5,000.00  | 2017/4/10  | 2027/4/10  | 4.50-5.00 | 保证   | 5,000.00  |
|    |                     | 工商银行         | 3,000.00  | 2017/6/19  | 2027/6/19  | 4.50-5.00 | 保证   | 3,000.00  |
|    | 四川广安承平港务有限公司        | 成都农商银行广安分行   | 5,000.00  | 2022/10/12 | 2023/10/11 | 4.00-4.50 | 保证   | 5,000.00  |
|    |                     | 光大银行成都光华支行   | 15,000.00 | 2023/3/28  | 2026/3/28  | 4.00-4.50 | 保证   | 15,000.00 |
|    | 四川港航物流有限公司          | 成都农商银行总行     | 1,000.00  | 2021/11/15 | 2022/11/14 | 4.00-4.50 | 信用   | 1,000.00  |
|    |                     | 泸州银行成都金牛支行   | 1,000.00  | 2022/9/28  | 2023/9/28  | 4.50-5.00 | 保证   | 1,000.00  |
|    |                     | 四川银行成都高新支行   | 1,000.00  | 2023/3/29  | 2024/3/29  | 3.50-4.00 | 保证   | 1,000.00  |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

| 分类   | 借款单位            | 债权人        | 借款金额      | 起始日        | 终止日        | 利率区间      | 借款类型  | 金额        |
|------|-----------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|-------|-----------|
|      | 四川港通云集物流有限公司    | 成都农商银行金牛支行 | 1,000.00  | 2022/9/28  | 2023/9/28  | 3.50-4.00 | 保证    | 1,000.00  |
|      |                 | 四川银行成都高新支行 | 1,000.00  | 2023/3/29  | 2024/3/29  | 3.50-4.00 | 保证    | 1,000.00  |
|      | 四川省滨水城乡发展有限责任公司 | 光大银行成都光华支行 | 10,000.00 | 2022/6/24  | 2023/12/23 | 3.50-4.00 | 信用    | 10,000.00 |
|      |                 | 兴业银行成都双楠支行 | 3,000.00  | 2022/6/25  | 2024/6/24  | 3.50-4.00 | 信用    | 3,000.00  |
|      |                 | 兴业银行成都双楠支行 | 11,000.00 | 2022/7/12  | 2024/7/12  | 3.50-4.00 | 信用    | 11,000.00 |
|      |                 | 光大银行成都光华支行 | 5,000.00  | 2022/8/24  | 2023/5/23  | 3.50-4.00 | 信用    | 5,000.00  |
|      |                 | 四川银行成都分行   | 10,000.00 | 2023/1/29  | 2024/1/29  | 3.50-4.00 | 信用    | 10,000.00 |
|      |                 | 兴业银行成都双楠支行 | 5,000.00  | 2023/1/10  | 2024/1/10  | 3.50-4.00 | 信用    | 5,000.00  |
|      |                 | 兴业银行成都双楠支行 | 5,000.00  | 2023/1/31  | 2024/1/31  | 3.50-4.00 | 信用    | 5,000.00  |
|      |                 | 四川银行成都分行   | 12,000.00 | 2023/2/28  | 2024/2/27  | 3.50-4.00 | 信用    | 12,000.00 |
|      |                 | 成都农商银行金牛支行 | 4,900.00  | 2023/2/22  | 2024/2/22  | 3.50-4.00 | 信用    | 4,900.00  |
|      |                 | 四川银行成都分行   | 8,000.00  | 2023/3/20  | 2023/12/23 | 3.50-4.00 | 信用    | 8,000.00  |
|      | 四川阆中水城农业发展有限公司  | 交通银行南充分行   | 471.09    | 2022/12/23 | 2023/12/2  | 3.50-4.00 | 保证    | 471.09    |
|      |                 | 交通银行南充分行   | 150.00    | 2022/12/29 | 2023/12/2  | 3.50-4.00 | 保证    | 150.00    |
|      |                 | 农业银行阆中支行   | 500.00    | 2020/11/4  | 2035/11/3  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 500.00    |
|      |                 | 农业银行阆中支行   | 480.00    | 2021/1/1   | 2035/12/31 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 480.00    |
|      |                 | 农业银行阆中支行   | 290.00    | 2021/2/1   | 2036/1/31  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 290.00    |
|      |                 | 农业银行阆中支行   | 710.00    | 2021/2/1   | 2036/1/31  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 710.00    |
|      |                 | 农业银行阆中支行   | 310.00    | 2021/2/5   | 2036/2/4   | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 310.00    |
|      |                 | 农业银行阆中支行   | 6,000.00  | 2021/2/26  | 2036/2/25  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 6,000.00  |
|      |                 | 农业银行阆中支行   | 4,000.00  | 2021/3/9   | 2036/3/8   | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 4,000.00  |
|      |                 | 农业银行阆中支行   | 490.00    | 2021/6/22  | 2036/6/21  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 490.00    |
| 银行借款 |                 | 农业银行阆中支行   | 530.00    | 2021/8/13  | 2036/8/12  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 530.00    |
|      |                 | 农业银行阆中支行   | 160.00    | 2021/8/19  | 2036/8/18  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 160.00    |
|      |                 | 农业银行阆中支行   | 310.00    | 2021/9/14  | 2036/9/13  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 310.00    |
|      |                 |            |           |            |            |           |       |           |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

| 分类 | 借款单位         | 债权人          | 借款金额     | 起始日        | 终止日        | 利率区间      | 借款类型  | 金额       |
|----|--------------|--------------|----------|------------|------------|-----------|-------|----------|
|    |              | 农业银行阆中支行     | 4,290.00 | 2022/1/1   | 2036/12/31 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 4,290.00 |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 710.00   | 2022/1/5   | 2037/1/4   | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 710.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 600.00   | 2022/5/25  | 2037/5/24  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 600.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 800.00   | 2022/5/26  | 2037/5/25  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 800.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 600.00   | 2022/6/17  | 2037/6/16  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 600.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 530.00   | 2022/7/25  | 2037/7/24  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 530.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 315.00   | 2022/8/9   | 2037/8/8   | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 315.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 175.00   | 2022/8/9   | 2037/8/8   | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 175.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 630.00   | 2022/8/19  | 2037/8/18  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 630.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 350.00   | 2022/8/29  | 2037/8/28  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 350.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 850.00   | 2022/9/8   | 2037/9/7   | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 850.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 150.00   | 2022/10/10 | 2037/10/9  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 150.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 500.00   | 2022/11/16 | 2037/11/15 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 500.00   |
|    |              | 交通银行南充分行     | 150.00   | 2023/1/1   | 2023/12/2  | 3.50-4.00 | 保证    | 150.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 1,500.00 | 2023/1/1   | 2033/11/10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 1,500.00 |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 5,200.00 | 2023/1/1   | 2033/11/10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 5,200.00 |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 500.00   | 2023/1/14  | 2033/11/10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 500.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 400.00   | 2023/2/24  | 2033/11/10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 400.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 300.00   | 2023/3/9   | 2033/11/10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 300.00   |
|    |              | 农业银行阆中支行     | 42.14    | 2023/3/24  | 2033/12/2  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 42.14    |
|    | 四川兴城瑞港建材有限公司 | 中国银行成都双流支行   | 1,500.00 | 2022/4/14  | 2023/4/14  | 3.50-4.00 | 信用    | 1,500.00 |
|    |              | 中国银行成都双流支行   | 2,000.00 | 2022/6/28  | 2023/6/28  | 3.50-4.00 | 信用    | 2,000.00 |
|    |              | 中国建设银行成都双流支行 | 5,000.00 | 2022/7/13  | 2023/7/13  | 3.00-3.50 | 信用    | 5,000.00 |
|    |              | 中国建设银行成都双流支行 | 3,000.00 | 2022/8/26  | 2024/2/26  | 3.50-4.00 | 信用    | 3,000.00 |
|    |              | 成都银行双流支行     | 2,000.00 | 2022/11/2  | 2024/11/1  | 3.00-3.50 | 信用    | 2,000.00 |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

| 分类 | 借款单位             | 债权人          | 借款金额      | 起始日        | 终止日        | 利率区间      | 借款类型  | 金额        |
|----|------------------|--------------|-----------|------------|------------|-----------|-------|-----------|
|    | 四川江源工程咨询有限       | 成都银行龙泉驿支行    | 1,000.00  | 2021/11/22 | 2023/11/21 | 4.50-5.00 | 信用    | 1,000.00  |
|    | 四川港航建设工程有限公司     | 工商银行成都武侯祠支行  | 4,500.00  | 2020/3/27  | 2023/3/27  | 4.00-4.50 | 保证    | 4,375.00  |
|    |                  | 工商银行成都滨江支行   | 2,900.00  | 2020/3/31  | 2023/3/27  | 4.00-4.50 | 保证    | 2,625.00  |
|    |                  | 成都银行龙泉驿支行    | 10,000.00 | 2021/11/19 | 2023/11/18 | 4.50-5.00 | 信用    | 10,000.00 |
|    |                  | 中国进出口银行      | 20,000.00 | 2021/12/17 | 2024/12/17 | 3.50-4.00 | 保证    | 20,000.00 |
|    |                  | 中国进出口银行      | 20,000.00 | 2022/7/20  | 2025/7/29  | 3.50-4.00 | 保证    | 20,000.00 |
|    |                  | 恒丰银行成都分行     | 5,000.00  | 2022/6/17  | 2023/6/16  | 3.50-4.00 | 保证    | 5,000.00  |
|    |                  | 兴业银行成都成华支行   | 2,000.00  | 2022/12/7  | 2023/12/6  | 3.50-4.00 | 信用    | 2,000.00  |
|    |                  | 中国银行武侯支行     | 4,000.00  | 2022/12/13 | 2023/12/12 | 3.00-3.50 | 信用    | 4,000.00  |
|    |                  | 兴业银行成都成华支行   | 2,000.00  | 2023/1/11  | 2024/1/10  | 3.50-4.00 | 信用    | 2,000.00  |
|    | 四川嘉陵江凤仪湾农业开发有限公司 | 中国农业发展银行成都南郊 | 11,013.04 | 2017/8/17  | 2033/8/11  | 4.50-5.00 | 保证    | 10,420.06 |
|    |                  | 中国农业发展银行成都南郊 | 674.75    | 2020/8/27  | 2034/8/27  | 4.50-5.00 | 保证    | 674.75    |
|    | 四川昌禄建设工程检测有限公司   | 中国银行成都金牛支行   | 800.00    | 2023/3/2   | 2024/3/1   | 3.50-4.00 | 信用    | 800.00    |
|    |                  | 成都农商银行金牛支行   | 674.00    | 2023/3/3   | 2024/3/2   | 3.50-4.00 | 信用    | 674.00    |
|    | 四川港投云鸿置业有限公司     | 农业银行成都欧城支行   | 17,504.00 | 2020/8/27  | 2035/8/26  | 4.00-4.50 | 保证    | 16,456.00 |
|    |                  | 农业银行成都欧城支行   | 10,220.00 | 2020/10/12 | 2035/10/11 | 4.00-4.50 | 保证    | 9,610.00  |
|    |                  | 农业银行成都欧城支行   | 3,600.00  | 2021/12/21 | 2036/12/20 | 4.00-4.50 | 保证    | 3,396.00  |
|    |                  | 农业银行成都欧城支行   | 2,000.00  | 2022/4/22  | 2037/4/23  | 4.00-4.50 | 保证    | 1,944.00  |
|    | 重庆奇昌农业发展有限公司     | 兴业银行重庆分行     | 2,000.00  | 2022/10/26 | 2023/10/25 | 4.50-5.00 | 保证    | 2,000.00  |
|    |                  | 兴业银行重庆分行     | 1,750.00  | 2022/12/6  | 2032/10/24 | 4.50-5.00 | 保证    | 1,750.00  |
|    |                  | 兴业银行重庆分行     | 695.00    | 2023/1/19  | 2032/10/24 | 4.50-5.00 | 保证    | 695.00    |
|    | 四川滨水生态农业开发有限公司   | 四川银行         | 603.03    | 2022/11/14 | 2025/9/19  | 5.50-6.00 | 保证及抵押 | 603.04    |
|    |                  | 四川银行         | 1,586.83  | 2022/12/19 | 2025/9/19  | 5.50-6.00 | 保证及抵押 | 1,586.83  |
|    |                  | 四川银行         | 2,353.00  | 2023/2/28  | 2025/9/19  | 5.50-6.00 | 保证及抵押 | 2,353.00  |
|    | 四川滨水上锦绿色建材       | 光大银行成都光华支行   | 3,000.00  | 2022/12/29 | 2023/12/28 | 5.50-6.00 | 保证    | 3,000.00  |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

| 分类        | 借款单位                | 债权人        | 借款金额         | 起始日        | 终止日        | 利率区间        | 借款类型  | 金额           |
|-----------|---------------------|------------|--------------|------------|------------|-------------|-------|--------------|
|           |                     | 成都农商银行金牛支行 | 1,000.00     | 2022/12/12 | 2024/12/11 | 3.50-4.00   | 保证    | 1,000.00     |
|           |                     | 兴业银行成都双楠支行 | 2,000.00     | 2022/12/12 | 2023/12/11 | 3.50-4.00   | 保证    | 2,000.00     |
|           | 四川省川粮禾生现代农业有限公司     | 成都农商银行金牛支行 | 500.00       | 2022/6/1   | 2023/5/30  | 4.00-4.50   | 信用    | 500.00       |
|           |                     | 深圳前海微众银行   | 120.00       | 2021/6/30  | 2023/6/5   | 11.50-12.00 | 信用    | 82.59        |
|           | 四川雍景清源旅游开发          | 成都银行南充分行   | 20,000.00    | 2020/5/27  | 2023/5/27  | 6.00-6.50   | 抵押    | 6,600.00     |
|           | 四川雍景承平置地有限          | 成都农商银行广安分行 | 6,928.65     | 2023/1/13  | 2026/1/12  | 5.00-5.50   | 保证及抵押 | 6,928.65     |
|           | 四川丽港物业服务有限          | 交通银行南充分行   | 400.00       | 2023/2/24  | 2024/3/28  | 3.50-4.00   | 保证    | 400.00       |
|           | 四川省交通运输集团有<br>限责任公司 | 浦发银行成都分行   | 2,100.00     | 2022/6/23  | 2023/6/22  | 3.50-4.00   | 信用    | 2,100.00     |
|           |                     | 浦发银行成都分行   | 2,944.00     | 2022/8/22  | 2023/8/21  | 3.50-4.00   | 信用    | 2,944.00     |
|           |                     | 兴业银行成都分行   | 1,990.00     | 2022/10/11 | 2023/10/10 | 3.50-4.00   | 信用    | 1,990.00     |
|           |                     | 进出口银行四川省分行 | 19,000.00    | 2023/3/10  | 2026/3/9   | 3.50-4.00   | 保证    | 19,000.00    |
|           | 四川交运汽车进出口有<br>限责任公司 | 成都农商银行金牛支行 | 1,000.00     | 2022/10/18 | 2023/10/17 | 3.50-4.00   | 保证    | 1,000.00     |
|           |                     | 恒丰银行成都分行   | 830.00       | 2023/2/10  | 2024/2/9   | 4.00-4.50   | 保证    | 830.00       |
|           |                     | 恒丰银行成都分行   | 1,500.00     | 2023/2/28  | 2024/2/27  | 4.00-4.50   | 保证    | 1,500.00     |
|           | 四川交运新能源科技有<br>限公司   | 成都农商银行金牛支行 | 1,000.00     | 2022/11/18 | 2023/11/17 | 3.50-4.00   | 保证    | 1,000.00     |
|           |                     | 兴业银行成都分行   | 999.00       | 2022/12/12 | 2023/12/11 | 3.50-4.00   | 信用    | 999.00       |
|           |                     | 中国银行成都武侯支行 | 900.00       | 2023/3/2   | 2024/4/2   | 3.50-4.00   | 保证    | 900.00       |
|           | 四川港投致远资本控股<br>有限公司  | 成都银行武侯支行   | 10,000.00    | 2021/11/19 | 2024/11/15 | 4.50-5.00   | 保证    | 10,000.00    |
|           |                     | 成都农商银行金牛支行 | 1,000.00     | 2022/4/28  | 2024/4/27  | 4.50-5.00   | 保证    | 980.00       |
|           | 四川致远信合产融投资          | 成都农商银行金牛支行 | 1,000.00     | 2022/9/22  | 2024/9/21  | 4.50-5.00   | 保证    | 975.00       |
|           | 银行借款小计              |            | 2,770,607.07 |            |            |             |       | 2,604,668.21 |
| 资管及其<br>他 | 四川省港航开发有限责<br>任公司   | 平安资管       | 146,500.00   | 2017/11/17 | 2027/11/16 | 5.50-6.00   | 保证    | 146,500.00   |
|           |                     | 平安资管       | 5,000.00     | 2017/11/21 | 2027/11/20 | 5.50-6.00   | 保证    | 5,000.00     |
|           |                     | 平安资管       | 67,000.00    | 2018/2/9   | 2028/2/8   | 6.00-6.50   | 保证    | 67,000.00    |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

| 分类 | 借款单位            | 债权人            | 借款金额         | 起始日        | 终止日        | 利率区间      | 借款类型  | 金额           |
|----|-----------------|----------------|--------------|------------|------------|-----------|-------|--------------|
|    |                 | 平安资管           | 50,000.00    | 2018/2/28  | 2028/2/27  | 6.00-6.50 | 保证    | 50,000.00    |
|    |                 | 平安资管           | 131,500.00   | 2018/11/15 | 2028/11/14 | 5.50-6.00 | 保证    | 131,500.00   |
|    | 四川泸州港务有限责任公司    | 昆仑融资租赁         | 4,000.00     | 2018/10/10 | 2026/4/10  | 4.50-5.00 | 保证及质押 | 2,240.00     |
|    |                 | 昆仑融资租赁         | 8,000.00     | 2022/7/1   | 2030/7/1   | 4.00-4.50 | 保证    | 7,500.00     |
|    |                 | 光大金租           | 6,000.00     | 2023/2/15  | 2024/2/14  | 3.00-3.50 | 保证    | 6,000.00     |
|    | 四川宜宾港（集团）有限公司   | 光大金租           | 30,000.00    | 2021/11/30 | 2024/11/30 | 4.50-5.00 | 保证    | 27,000.00    |
|    |                 | 中意资管           | 60,000.00    | 2019/7/26  | 2029/7/26  | 6.50-7.00 | 保证    | 60,000.00    |
|    | 四川南充都京港务有限公司    | 成都工投融资租赁       | 12,000.00    | 2016/11/24 | 2026/11/24 | 4.00-4.50 | 保证    | 9,200.00     |
|    |                 | 成都工投融资租赁       | 8,000.00     | 2016/11/25 | 2026/11/25 | 4.00-4.50 | 保证    | 5,400.00     |
|    |                 | 成都工投融资租赁       | 2,995.00     | 2016/11/25 | 2026/11/25 | 4.00-4.50 | 保证    | 345.00       |
|    | 资管及其他小计         |                | 530,995.00   |            |            |           |       | 517,685.00   |
| 债券 | 四川省港航投资集团有限责任公司 | 22 四川港投 MTN001 | 100,000.00   | 2022/3/23  | 2025/3/23  | 3.49      | 信用    | 100,000.00   |
|    |                 | 23 四川港投 SCP001 | 50,000.00    | 2023/1/18  | 2023/7/17  | 2.58      | 信用    | 50,000.00    |
|    |                 | 22 四川港投 PPN001 | 50,000.00    | 2022/8/17  | 2027/8/17  | 4.00      | 信用    | 50,000.00    |
|    | 四川省港航开发有限责      | 19 川港航 PPN002  | 50,000.00    | 2019/9/19  | 2024/9/19  | 4.60      | 保证    | 50,000.00    |
|    | 发行债券小计          |                | 250,000.00   | -          | -          | -         | -     | 250,000.00   |
| -  | 合计              |                | 3,551,602.07 | -          | -          | -         | -     | 3,372,353.21 |

发行人有息债务中不涉及由财政性资金直接偿还、以非经营性资产或瑕疵产权资产融资、以储备土地或注入程序存在问题的土地融资、地方政府或其部门为发行人债务提供担保或还款承诺、以储备土地预期出让收入作为偿债资金来源、被主管部门认定违规并要求整改的债务。

## 五、发行人关联方关系及其交易

### （一）关联方关系

#### 1、发行人控股股东情况

发行人暂无控股股东，发行人实际控制人为四川省政府国有资产监督管理委员会。

#### 2、存在控制关系的关联公司

图表6-77 发行人2023年3月末控制子公司情况表

单位：万元，%

| 序号 | 企业名称                    | 实收资本       | 持股比例   | 享有的表决权比 |
|----|-------------------------|------------|--------|---------|
| 1  | 四川省港航开发有限责任公司           | 360,000.00 | 100.00 | 100.00  |
| 2  | 四川省滨水城乡发展有限责任公司         | 12,000.00  | 100.00 | 100.00  |
| 3  | 四川陆海云港发展集团有限公司          | 10,500.00  | 100.00 | 100.00  |
| 4  | 四川港投新通道物流产业投资集团有限公司     | 2,000.00   | 100.00 | 100.00  |
| 5  | 四川港投川南港务运营（集团）有限公司      | 2,000.00   | 100.00 | 100.00  |
| 6  | 四川省雍景投资集团有限责任公司         | 49,000.00  | 100.00 | 100.00  |
| 7  | 四川省交通运输集团有限责任公司         | 48,000.00  | 100.00 | 100.00  |
| 8  | 四川港投致远资本控股有限公司          | 48,000.00  | 100.00 | 100.00  |
| 9  | 四川港投博雅产融投资有限公司          | 2,000.00   | 51.00  | 51.00   |
| 10 | 四川港投云港科技有限公司            | 30,000.00  | 100.00 | 100.00  |
| 11 | 四川港投国际进出口商品投资（集团）有限责任公司 | 48,000.00  | 100.00 | 100.00  |
| 12 | 四川海博国际贸易有限责任公司          | 20,000.00  | 100.00 | 100.00  |
| 13 | 四川省泛亚投资发展集团有限责任公司       | 20,000.00  | 100.00 | 100.00  |

图表6-78 发行人2022年末其他关联方情况表

| 其他关联方名称          | 其他关联方与本公司关系           |
|------------------|-----------------------|
| 四川省交通投资集团有限责任公司  | 母公司                   |
| 一龙投资集团有限公司       | 四川滨水漫谷生态农业开发有限公司之参股股东 |
| 广安市盛洋电子科技有限公司    | 四川广安承平商贸有限公司之参股股东     |
| 成都创源国际货运代理有限公司   | 四川铁水联合物流有限公司之参股股东     |
| 上海国际港务（集团）股份有限公司 | 宜宾港国际集装箱码头有限公司之参股股东   |
| 宜宾发展控股集团有限公司     | 四川省港航投资集团有限责任公司之参股股东  |
| 泸州市交通投资集团有限责任公司  | 四川省港航投资集团有限责任公司之参股股东  |
| 乐山交通投资发展（集团）有限公司 | 四川省港航投资集团有限责任公司之参股股东  |
| 四川昶通物流有限公司       | 四川长运供应链管理有限公司之参股股东    |
| 东方电气集团东方电机有限公司   | 乐山市东乐大件吊运有限公司之参股股东    |

|                         |                         |
|-------------------------|-------------------------|
| 四川港丽房地产开发有限公司           | 四川百丈湖旅游发展有限公司之参股股东      |
| 重庆港股份有限公司               | 宜宾港国际集装箱码头有限公司之参股股东     |
| 成都东立置业有限公司              | 四川滨水百丈湖农业发展有限责任公司之参股股东  |
| 四川省精瑞源发展集团有限公司          | 四川云冕供应链管理有限责任公司之参股股东    |
| 成都加倍易企业管理合伙企业（有限        | 成都易加数融科技有限公司之参股股东       |
| 成都欣顺商业管理有限公司            | 四川滨水漫谷生态农业开发有限公司之参股股东   |
| 上港集团长江港口物流有限公司          | 宜宾港国际集装箱码头有限公司参股股东之子公司  |
| 四川港荣投资发展集团有限公司          | 四川省港航投资集团有限责任公司参股股东之子公司 |
| 成都空港兴城建筑材料有限公司          | 四川兴城港瑞建材有限公司参股股东之子公司    |
| 四川滨水上锦绿色建材有限公司          | 四川省滨水城乡发展有限责任公司之合营企业    |
| 四川昌禄建设工程检测有限公司          | 四川省滨水城乡发展有限责任公司之合营企业    |
| 四川省川粮禾生现代农业有限公司         | 四川省滨水城乡发展有限责任公司之合营企业    |
| 成都大集整车物流有限公司            | 四川省大件运输有限公司之联营企业        |
| 沈阳辉山石化有限公司              | 四川港投川南港务运营（集团）有限公司之参股公司 |
| 川企（海南）国际实业有限公司          | 川港投（海南）新经济发展有限公司之联营企业   |
| 南充都港建材有限公司              | 四川港航建设工程有限公司之参股公司       |
| 重庆市长江水运有限责任公司           | 四川省港航开发集团有限责任公司之参股公司    |
| 成都市鼎皓智能科技合伙企业（有限<br>合伙） | 四川港投博雅产融投资有限公司之参股合伙企业   |
| 成都国际公路口岸运营有限公司          | 四川泸州港务有限责任公司之联营企业       |
| 四川路航建设工程有限责任公司          | 四川省滨水城乡发展有限责任公司原参股公司    |
| 广西川桂国际投资发展有限公司          | 四川宜宾港（集团）有限公司之参股公司      |
| 宜宾叙冶工程建设有限公司            | 宜宾叙冶工程建设有限公司之参股公司       |

## （二）关联公司交易

截至本募集说明书签署日，发行人与关联方交易的定价主要遵循市场价格的原则，不存在高于或低于一般交易价格的现象。

### 1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

截至2022年末，发行人销售货物关联交易如下：

图表6-79 2022年发行人销售货物关联交易情况表

单位：万元，%

| 关联方            | 关联交易内容 | 关联交易定价方式及决策程序 | 本期金额     | 占同类交易金额的比例 | 上期同期金额   | 占同类交易金额的比例 |
|----------------|--------|---------------|----------|------------|----------|------------|
| 沈阳辉山石化有限责任公司   | 沥青     | 协议定价          | 3,638.18 | 0.08       | 1,244.90 | 0.14       |
| 成都创源国际货运代理有限公司 | 代理服务费  | 协议定价          | 2,366.52 | 15.56      | 1,020.62 | 7.14       |

|                |       |      |          |      |        |      |
|----------------|-------|------|----------|------|--------|------|
| 四川滨水上锦绿色建材有限公司 | 工程建设  | 协议定价 | 2,161.98 | 1.37 |        |      |
| 成都国际公路口岸运营有限公司 | 代理服务费 | 协议定价 | 866.49   | 5.70 |        | -    |
| 四川路航建设工程有限责任公司 | 工程建设  | 协议定价 | 749.42   | 0.48 |        |      |
| 东方电气集团东方电机有限公司 | 运输服务费 | 协议定价 | 249.23   | 1.64 |        |      |
| 四川滨水上锦绿色建材有限公司 | 咨询服务费 | 协议定价 | 76.49    | 3.05 |        |      |
| 兴文县致治建设工程有限公司  | 咨询服务费 | 协议定价 |          |      | 226.42 | 5.21 |

## 2、关联担保

截至2022年末，发行人关联担保如下：

### (1) 发行人及子公司作为担保方

单位：万元

| 担保方            | 担保金额      | 担保起始日      | 担保到期日      | 担保是否已经履行完毕 |
|----------------|-----------|------------|------------|------------|
| 广西川桂国际投资发展有限公司 | 4,000.00  | 2021/8/31  | 2024/8/31  | 否          |
| 四川滨水上锦绿色建材有限公司 | 1,000.00  | 2022/12/12 | 2024/12/11 | 否          |
| 四川滨水上锦绿色建材有限公司 | 2,000.00  | 2022/12/12 | 2023/12/11 | 否          |
| 四川滨水上锦绿色建材有限公司 | 3,000.00  | 2022/12/29 | 2023/12/28 | 否          |
| 合计             | 10,000.00 | -          | -          | -          |

### (2) 发行人及子公司作为被担保方

单位：万元

| 担保方             | 担保金额       | 担保起始日      | 担保到期日      | 担保是否已经履行完毕 | 备注     |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|--------|
| 四川省交通投资集团有限责任公司 | 146,500.00 | 2017/11/17 | 2027/11/16 | 否          | 保险债权计划 |
| 四川省交通投资集团有限责任公司 | 5,000.00   | 2017/11/21 | 2027/11/20 | 否          | 保险债权计划 |

| 担保方             | 担保金额       | 担保起始日      | 担保到期日      | 担保是否已经履行完毕 | 备注            |
|-----------------|------------|------------|------------|------------|---------------|
| 四川省交通投资集团有限责任公司 | 67,000.00  | 2018/2/9   | 2028/2/8   | 否          | 保险债权计划        |
| 四川省交通投资集团有限责任公司 | 50,000.00  | 2018/2/28  | 2028/2/27  | 否          | 保险债权计划        |
| 四川省交通投资集团有限责任公司 | 131,500.00 | 2018/11/15 | 2028/11/14 | 否          | 保险债权计划        |
| 四川省交通投资集团有限责任公司 | 50,000.00  | 2019/9/19  | 2024/9/19  | 否          | 19 川港航 PPN002 |
| 宜宾发展控股集团有限公司    | 60,000.00  | 2019/7/26  | 2029/7/26  | 否          | 银行贷款          |
| 四川港荣投资发展有限责任公司  | 5,600.00   | 2019/5/16  | 2026/5/15  | 否          | 银行贷款          |
| 合计              | 515,600.00 | -          | -          | -          | -             |

### 3、关联资金拆借

截至2022年末，发行人关联资金拆借情况如下：

图表6-81 2022年末发行人关联资金拆借情况表

单位：万元

| 关联方             | 拆借金额      | 起始日        | 到期日        |
|-----------------|-----------|------------|------------|
| 拆入              |           |            |            |
| 四川省交通投资集团有限责任公司 | 50,000.00 | 2015/11/18 | -          |
| 四川省交通投资集团有限责任公司 | 75,000.00 | 2016/7/28  | 2031/7/27  |
| 四川省交通投资集团有限责任公司 | 4,000.00  | 2016/7/28  | 2027/7/27  |
| 四川省交通投资集团有限责任公司 | 20,000.00 |            |            |
| 一龙投资集团有限公司      | 2,500.00  | 2021/8/11  | 2024/8/12  |
| 成都欣顺商业管理有限公司    | 106.67    | 2021/11/26 | 2024/11/25 |
| 成都欣顺商业管理有限公司    | 120.00    | 2022/3/18  | 2025/3/17  |

其中，5.00亿元系发行人下属企业四川省港航开发有限责任公司原股东四川省交通投资集团股东借款，借款尚未到期。7.50亿元系岷江犍为项目中央专项建设基金，0.40亿元系凤仪湾果园项目中央专项建设基金，由国家开发银行借款给四川省交投集团后转借给四川省港航开发有限责任公司，利率1.20%。

### 4、关联应收应付款

截至2022年末，发行人关联应收应付款项情况如下：

图表6-82 2020-2022年末发行人关联应收款项情况表

单位：万元

| 项目名称  | 关联方             | 2020 年末   |        | 2021 年末  |      | 2022 年末   |      |
|-------|-----------------|-----------|--------|----------|------|-----------|------|
|       |                 | 账面余额      | 坏账准备   | 账面余额     | 坏账准备 | 账面余额      | 坏账准备 |
| 应收账款  | 宜宾欣联物流有限公司      | 477.31    | -      | -        | -    |           |      |
|       | 成都创源国际货运代理有限公司  | 267.43    | -      | 240.83   | -    | 912.37    |      |
|       | 广安市盛洋电子科技有限公司   | 184.08    | 184.08 | -        | -    |           |      |
|       | 广安港口集团有限公司      | 770.78    | 770.78 | -        | -    |           |      |
|       | 兴文县致治建设工程有限公司   | -         | -      | 240.00   | -    |           |      |
|       | 成都国际公路口岸运营有限公司  |           |        |          |      | 133.28    |      |
|       | 东方电气集团东方电机有限公司  |           |        |          |      | 115.97    |      |
|       | 四川滨水上锦绿色建材有限公司  |           |        |          |      | 1,557.95  |      |
|       | 四川路航建设工程有限责任公司  |           |        |          |      | 719.79    |      |
| 小计    |                 | 1,699.60  | 954.86 | 480.83   | -    | 3,439.35  |      |
| 应收票据  | 东方电气集团东方电机有限公司  |           |        |          |      | 72.32     |      |
| 小计    |                 |           |        |          |      | 72.32     |      |
| 预付款项  | 沈阳辉山石化有限公司      | 5,923.17  | -      | 2,757.78 | -    | 37,143.30 |      |
|       | 四川省精瑞源发展集团有限公司  |           |        |          |      | 48.69     |      |
| 小计    |                 | 5,923.17  | -      | 2,757.78 | -    | 37,191.99 |      |
| 应收股利  | 南充都港建材有限公司      | 102.00    | -      | 102.00   | -    | 102.00    |      |
|       | 四川路航建设工程公司      | -         | -      | 79.99    | -    | 157.39    |      |
| 小计    |                 | 102.00    | -      | 181.99   | -    | 259.39    |      |
| 其他应收款 | 云港（天津）商业保理有限公司  | 5,000.00  | -      | -        | -    |           |      |
|       | 四川聚流环保能源股份有限公司  | 12.98     | 12.98  | -        | -    |           |      |
|       | 四川省交通投资集团有限责任公司 | 24,605.13 | -      | 2,593.08 | -    |           |      |
|       | 四川交投地产有限公司      | 74.42     | -      | -        | -    |           |      |
|       | 广安市盛洋电子科技有限公司   | 0.60      | -      | -        | -    |           |      |
|       | 成都创源国际货运代理有限公司  | 777.56    | -      | -        | -    |           |      |
|       | 沈阳辉山石化有限公司      | -         | -      | 200.00   | -    |           |      |
|       | 四川滨水上锦绿色建材有限公司  |           |        |          |      | 3,067.23  |      |
|       | 四川昌禄建设工程检测有限公司  |           |        |          |      | 339.51    |      |
|       | 四川省川粮禾生现代农业有限公司 |           |        |          |      | 227.46    |      |
|       | 四川省交通投资集团有限责任公司 |           |        |          |      | 13,599.13 |      |
| 小计    |                 | 30,470.69 | 12.98  | 2,793.08 | -    | 24,567.24 | -    |

图表6-83 2020-2022年末发行人关联应付款项情况表

单位：万元

| 项目名称 | 关联方 | 2020 年末 | 2021 年末 | 2022 年末 |
|------|-----|---------|---------|---------|
|------|-----|---------|---------|---------|

| 项目名称  | 关联方                 | 2020 年末    | 2021 年末   | 2022 年末    |
|-------|---------------------|------------|-----------|------------|
| 应付账款  | 成都空港兴城建筑材料有限公司      | -          | 2,770.34  |            |
|       | 成都创源国际货运代理有限公司      |            |           | 68.67      |
|       | 东方电气集团东方电机有限公司      |            |           | 79.23      |
|       | 广安市盛洋电子科技有限公司       | 74.58      | 74.58     | 74.58      |
|       | 南充都港建材有限公司          |            |           | 38.34      |
|       | 四川昶通物流有限公司          |            |           | 486.36     |
|       | 四川港荣投资发展集团有限公司      |            | 259.56    | 259.56     |
|       | 四川路航建设工程有限责任公司      |            | 200.00    | 282.20     |
| 小计    | -                   | 74.58      | 3,304.48  | 1,288.93   |
| 应付票据  | 沈阳辉山石化有限公司          |            |           | 26,487.53  |
| 小计    |                     |            |           | 26,487.53  |
| 其他应付款 | 四川省交通投资集团有限责任公司     | 149,000.07 | -         | 149,000.00 |
|       | 四川路航建设工程有限责任公司      | 1,741.71   | 1,791.71  | 1,791.71   |
|       | 重庆市长江水运有限责任公司       | 1,400.40   | 1,400.40  | 1,400.40   |
|       | 重庆港股份有限公司           | 1,270.011  | 1,923.51  | 2,390.02   |
|       | 上海国际港务（集团）股份有限公司    | 978.50     | 1,453.50  | 1,928.50   |
|       | 甘天骄                 | 278.84     | -         |            |
|       | 一龙投资集团有限公司          | -          | 2,618.33  | 2,712.20   |
|       | 成都创源国际货运代理有限公司      |            | 489.89    | 50.00      |
|       | 成都大集整车物流有限公司        |            | 0.1       | 0.1        |
|       | 成都东立置业有限公司          |            |           | 378.53     |
|       | 成都加倍易企业管理合伙企业（有限合伙） |            |           | 10.08      |
|       | 成都市鼎皓智能科技合伙企业（有限合伙） |            |           | 726.31     |
|       | 成都欣顺商业管理有限公司        |            |           | 252.49     |
|       | 上港集团长江港口物流有限公司      | 291.51     | 433.02    | 424.53     |
|       | 沈阳辉山石化有限公司          |            |           | 297.50     |
|       | 四川滨水上锦绿色建材有限公司      |            |           | 3,431.92   |
|       | 四川港丽房地产开发有限公司       |            | 363.37    | 363.37     |
|       | 四川港荣投资发展集团有限公司      |            |           | 4,000.00   |
| 小计    | -                   | 154,961.04 | 10,473.83 | 169,157.66 |

## 六、重大或有事项以及其他重大事项

### （一）重大承诺事项

截至2023年3月末，发行人不存在尚未履行的重大承诺事项。

### （二）担保事项

#### 1、对外担保事项

截至2023年3月末，发行人无对集团之外企业提供的担保。

## 2、重大未决诉讼、仲裁事项如下：

2019年10月至2020年1月，四川南充都京港务有限公司与云南省印刷物资公司陆续签订纸品销售合同，总价款为3,018.47万元，四川南充都京港务有限公司上游供应商为山东晨鸣纸业销售有限公司。2020年间，四川南充都京港务有限公司多次开具提货介绍信及发函催促供应商履约，但对方一直未予以回复及履约。2020年12月10日，云南省印刷物资公司来函，要求四川南充都京港务有限公司限期交货，否则解除合同并追究四川南充都京港务有限公司违约责任。2021年1月20日，山东晨鸣纸业销售有限公司回复该批货物已被提走，无法按约履行交付义务。云南省印刷物资公司向法院申请财产保全措施，2021年2月2日，四川南充都京港务有限公司交行账户被冻结3,386.81万元，分公司上河湾项目部账户被冻结669.48万元，合计被冻结4,056.29万元。

2022年3月10日收到云南省昆明市西山区人民法院一审民事判决书，判决要求四川南充都京港务有限公司解除购销合同，并退还预收货款、支付违约金、律师费、担保费合计29,073,898.84元。四川南充都京港务有限公司对一审判决不服，并于2022年4月2日提出上诉，判驳回被上诉人全部诉讼请求。截至2023年3月末，该诉讼已执行。

2022年末，发行人预计负债余额364.80万元，主要系下属企业四川港投川南港务运营（集团）有限公司开展综合物流贸易业务发生的未决诉讼所致。

除上述案件外，发行人不存在其他主要的未完结诉讼、劳动人事争议、仲裁或被司法机关采取查封、执行等强制执行措施或行政处罚等情况。发行人亦不存在对本次发行具有实质性影响的未决诉讼（仲裁）。

## 七、受限资产情况

截至2023年3月末，发行人所有权受到限制的资产具体情况如下：

图表6-86 2023年3月末发行人主要受限资产明细表

单位：万元，%

| 项目   | 余额           | 占比     | 受限原因   |
|------|--------------|--------|--------|
| 货币资金 | 63,743.89    | 4.18   | 保证金受限  |
| 应收账款 | 4,356.19     | 0.29   | 质押     |
| 固定资产 | 691,998.84   | 45.40  | 长期借款抵押 |
| 在建工程 | 764,030.57   | 50.13  | 长期借款抵押 |
| 合计   | 1,524,129.49 | 100.00 | -      |

具体明细情况如下：

图表 6-87 2023 年 3 月末发行人主要受限资产构成

单位：元

| 受限资产类别 | 公司名称          | 项目名称 | 账面价值          | 抵押/质押权人 | 受限起止时间                | 受限原因  |
|--------|---------------|------|---------------|---------|-----------------------|-------|
| 货币资金   | 四川云新国际供应链有限公司 | 玉米项目 | 1,600,000.00  | 浙商银行    | 2023.03.10-2023.09.08 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 成品油  | 3,935,560.00  | 兴业银行    | 2022.04.27-2023.04.26 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 成品油  | 3,500,036.00  | 兴业银行    | 2022.05.06-2023.05.05 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 成品油  | 629,730.00    | 兴业银行    | 2022.05.12-2023.05.12 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 成品油  | 2,000,048.00  | 兴业银行    | 2022.05.26-2023.05.26 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 成品油  | 797,990.88    | 兴业银行    | 2022.06.15-2023.06.15 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 成品油  | 1,017,514.00  | 兴业银行    | 2022.06.23-2023.06.23 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 成品油  | 7,500,000.00  | 兴业银行    | 2022.07.08-2023.07.08 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 生鲜   | 1,200,000.00  | 兴业银行    | 2022.08.12-2023.08.12 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 生鲜   | 18,000,000.00 | 成都农商行   | 2022.08.25-2023.08.25 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 生鲜   | 12,000,000.00 | 成都农商行   | 2022.08.25-2023.08.25 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 煤炭   | 2,180,109.60  | 成都农商行   | 2022.08.26-2023.08.26 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 生鲜   | 1,686,910.68  | 成都农商行   | 2022.09.16-2023.09.16 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,000,000.00  | 成都农商行   | 2022.10.27-2023.10.27 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,000,000.00  | 成都农商行   | 2022.11.10-2023.11.10 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,000,000.00  | 成都农商行   | 2022.11.10-2023.11.10 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,000,000.00  | 成都农商行   | 2022.11.10-2023.11.10 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,000,000.00  | 成都农商行   | 2022.11.11-2023.11.11 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,000,000.00  | 成都农商行   | 2022.11.11-2023.11.11 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,000,000.00  | 成都农商行   | 2022.11.14-2023.11.14 | 保证金受限 |

| 受限资产类别 | 公司名称          | 项目名称 | 账面价值         | 抵押/质押权人 | 受限起止时间                | 受限原因  |
|--------|---------------|------|--------------|---------|-----------------------|-------|
|        |               |      |              |         |                       | 限     |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,000,000.00 | 成都农商行   | 2022.11.14-2023.11.14 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 4,500,000.00 | 成都农商行   | 2022.11.15-2023.11.15 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 4,500,000.00 | 成都农商行   | 2022.11.15-2023.11.15 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,000,000.00 | 成都农商行   | 2022.11.17-2023.11.17 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,000,000.00 | 成都农商行   | 2022.11.21-2023.11.21 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,000,000.00 | 成都农商行   | 2022.11.23-2023.11.23 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 5,400,000.00 | 成都农商行   | 2022.11.24-2023.11.24 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 4,200,000.00 | 成都农商行   | 2022.11.25-2023.11.25 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,000,000.00 | 成都农商行   | 2022.12.05-2023.12.05 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 4,500,000.00 | 成都农商行   | 2022.12.06-2023.12.06 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 4,500,000.00 | 成都农商行   | 2022.12.07-2023.12.07 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 4,500,000.00 | 成都农商行   | 2022.12.08-2023.12.08 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 4,500,000.00 | 成都农商行   | 2022.12.09-2023.12.09 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,000,000.00 | 成都农商行   | 2022.12.14-2023.12.14 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 6,000,000.00 | 成都农商行   | 2022.12.19-2023.12.19 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 6,000,000.00 | 成都农商行   | 2022.12.19-2023.12.19 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,300,000.00 | 成都农商行   | 2022.12.20-2023.12.20 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 化工品  | 3,300,000.00 | 成都农商行   | 2022.12.20-2023.12.20 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 牛肉   | 461,372.25   | 南洋商业银行  | 2023.01.05-2023.04.15 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司 | 铝土矿  | 1,722,662.24 | 南洋商业银行  | 2023.01.12-2023.06.26 | 保证金受  |

| 受限资产类别 | 公司名称            | 项目名称              | 账面价值          | 抵押/质押权人 | 受限起止时间                | 受限原因  |
|--------|-----------------|-------------------|---------------|---------|-----------------------|-------|
|        |                 |                   |               |         |                       | 限     |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司   | 铁矿石               | 562,525.08    | 南洋商业银行  | 2023.02.15-2023.05.30 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司   | 铁矿石               | 578,481.55    | 建设银行    | 2023.02.17-2023.05.30 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司   | 铁矿石               | 423,396.35    | 浙商银行    | 2023.02.24-2023.07.13 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司   | 铁矿石               | 1,396,713.32  | 建设银行    | 2023.02.24-2023.06.10 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司   | 铁矿石               | 11,019,459.04 | 浙商银行    | 2023.03.13-2023.07.30 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司   | 铁矿石               | 7,363,818.58  | 南洋商业银行  | 2023.03.14-2023.07.30 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司   | 海关税费保函            | 2,250,000.00  | 浙商银行    | 2022.04.29-2023.04.28 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川云贸国际供应链有限公司   | 资产池（可用额度）         | 30,298,845.74 | 浙商银行    | /                     | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川港航聚能电力技术有限公司  | 履约保证金（机电设备检修项目合同） | 541,208.80    | /       | 2023.03.01-2024.02.28 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川港航聚能电力技术有限公司  | 四川电力交易中心保函保证金     | 2,000,000.00  | /       | 2022.01.19-2023.06.30 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川港航汇通物流有限责任公司  | 银行承兑汇票保证金         | 9,858,465.41  | 浙商银行    | 2022.10.16-2023.05.22 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川港航汇通物流有限责任公司  | 信用证保证金            | 4,941,923.95  | 浙商银行    | 2022.12.27-2023.09.13 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川港航汇通物流有限责任公司  | 保函保证金             | 750,000.00    | 浙商银行    | 2022.10.14-2023.07.13 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川省港航开发集团有限责任公司 | 日常经营项目            | 12,000,000.00 | /       | 2021.02.09-待定         | 定期存款  |
| 货币资金   | 重庆奇昌农业发展有限公司    | 生态循环农业产业集         | 952,080.00    | /       | 2021.12.29-待定         | 保证金受限 |

| 受限资产类别 | 公司名称             | 项目名称         | 账面价值          | 抵押/质押权人 | 受限起止时间                | 受限原因  |
|--------|------------------|--------------|---------------|---------|-----------------------|-------|
|        |                  | 群发展项目        |               |         |                       |       |
| 货币资金   | 四川省丽港商务服务有限公司    | 国际旅行社旅游行业保证金 | 200,000.00    | /       | 2014.09.01-待定         | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川省丽港商务服务有限公司    | 国际旅行社旅游行业保证金 | 1,200,000.00  | /       | 2017.11.01-待定         | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川兴城港瑞建材有限公司     | 银行承兑汇票保证金    | 450,000.00    | /       | 2023.01.20-2023.07.19 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川港航建设工程有限公司     | 保函保证金        | 2,847,740.36  | 浙商银行    | /                     | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川港航建设工程有限公司     | 汇票保证金        | 4,698,091.99  | 浙商银行    | /                     | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川阆中水城农业发展有限公司   | 按揭回款保证金      | 233,500.00    | 阆中农商银行  | /                     | 保证金受限 |
| 货币资金   | 川港投（海南）新经济发展有限公司 | 国际信用证保证金     | 1,716,000.00  | /       | 2022.12.07-待定         | 保证金受限 |
| 货币资金   | 川港投（海南）新经济发展有限公司 | 国际信用证保证金     | 613,560.00    | /       | 2022.12.20-2023.04.09 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 川港投（海南）新经济发展有限公司 | 国际信用证保证金     | 4,200.00      | /       | 2022.09.06-2023.04.09 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川长江水运有限责任公司     | 大豆项目         | 59,448,040.00 | 农业银行    | 2022.09.15—待定         | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川长江水运有限责任公司     | 海润项目         | 1,171,449.80  | 浙商银行    | 2022.08.09—2023.08.08 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川长江水运有限责任公司     | 海润项目         | 1,046,696.45  | 浙商银行    | 2022.11.03—2023.11.03 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川长江水运有限责任公司     | 中石化外采项目      | 1,881,000.12  | 浙商银行    | 2022.08.19—2023.08.18 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川长江水运有限责任公司     | 中石化外采项       | 1,571,751.85  | 浙商银行    | 2022.09.26—2023.09.25 | 保证金受限 |

| 受限资产类别 | 公司名称             | 项目名称                                | 账面价值          | 抵押/质押权人 | 受限起止时间                | 受限原因        |
|--------|------------------|-------------------------------------|---------------|---------|-----------------------|-------------|
|        |                  | 目                                   |               |         |                       |             |
| 货币资金   | 四川长江水运有限责任公司     | 中石化外采项目                             | 4,221,440.71  | 浙商银行    | 2023.01.13—2024.01.13 | 保证金受限       |
| 货币资金   | 四川长江水运有限责任公司     | 中石化外采项目                             | 6,332,161.07  | 浙商银行    | 2023.01.13—2023.07.13 | 保证金受限       |
| 货币资金   | 四川长江水运有限责任公司     | 海润项目                                | 3,890,000.00  | 成都银行    | 2022.11.16—2023.08.16 | 保证金受限       |
| 货币资金   | 四川长江水运有限责任公司     | 嘉陵江川境段航运配套工程航道管理及维护设备制造标（第三次）I 标段项目 | 6,199,809.00  | 民生银行    | 2022.12.15—2023.09.14 | 保证金受限       |
| 货币资金   | 四川长江水运有限责任公司     | 海润项目                                | 10,000,000.00 | 四川银行    | 2022.11.09—2023.05.09 | 保证金受限       |
| 货币资金   | 四川泸州港务有限责任公司     | 高新支行 0015 账户                        | 2,032,607.09  | /       | 2015-待定               | 铁水联盟专户，代管资金 |
| 货币资金   | 四川泸海物流有限公司       | 大豆项目                                | 34,139,308.00 | /       | 2022.12.01-待定         | 司法冻结        |
| 货币资金   | 四川宜宾港（集团）有限公司    | 日常经营项目                              | 1,204,935.40  | 宜宾商业银行  | /                     | 保证金受限       |
| 货币资金   | 四川宜宾港（集团）有限公司    | 日常经营项目                              | 1,659,219.27  | 建设银行    | /                     | 保证金受限       |
| 货币资金   | 四川宜宾港（集团）有限公司    | 日常经营项目                              | 4,405,377.24  | 天府银行    | /                     | 保证金受限       |
| 货币资金   | 四川宜宾港（集团）有限公司    | 日常经营项目                              | 6,015,944.10  | 交通银行    | /                     | 保证金受限       |
| 货币资金   | 川胜（上海）国际贸易有限责任公司 | 期货保证金（外盘）                           | 64,650,000.00 | /       | 2023.01.16-待定         | 保证金受限       |
| 货币资金   | 川胜（上海）国际贸易有限责任公司 | 期货保证金（内盘）                           | 92,000,000.00 | /       | 2023.01.10-待定         | 保证金受限       |

| 受限资产类别 | 公司名称             | 项目名称            | 账面价值          | 抵押/质押权人 | 受限起止时间                | 受限原因  |
|--------|------------------|-----------------|---------------|---------|-----------------------|-------|
| 货币资金   | 川胜（上海）国际贸易有限责任公司 | 远期结售汇保证金        | 5,497,997.00  | /       | 2023.01.18-待定         | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川岷江港航电开发有限责任公司  | 龙溪口总承包合同付款保函保证金 | 2,000,000.00  | /       | 2021.06.21-2024.03.30 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 川运（海南）国际贸易有限公司   | 钢板项目            | 8,201,083.74  | 中信银行    | 2022.10.10-2023.4.3   | 保证金受限 |
| 货币资金   | 川运（海南）国际贸易有限公司   | 成品油项目           | 7,800,000.00  | 中信银行    | 2022.12.21-2023.4.3   | 保证金受限 |
| 货币资金   | 川运（海南）国际贸易有限公司   | 钢板项目            | 1,970,030.36  | 中信银行    | 2022.7.6-2023.4.7     | 保证金受限 |
| 货币资金   | 川运（海南）国际贸易有限公司   | 成品油项目           | 5,000,000.00  | 华夏银行    | 2023.3.22-2023.9.18   | 保证金受限 |
| 货币资金   | 川运（海南）国际贸易有限公司   | 成品油项目           | 5,000,000.00  | 华夏银行    | 2023.3.23-2023.9.19   | 保证金受限 |
| 货币资金   | 川运（海南）国际贸易有限公司   | 成品油项目           | 5,500,000.00  | 海南银行    | 2023.3.28-2024.3.27   | 保证金受限 |
| 货币资金   | 川运（海南）国际贸易有限公司   | 成品油项目           | 10,000,000.00 | 海南银行    | 2023.3.30-2024.3.29   | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川交运供应链管理有限公司    | 变压器油            | 1,500,000.00  | 农商银行    | 2023.01.16-2023.04.16 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川交运供应链管理有限公司    | 生铁              | 884,742.56    | 农商银行    | 2023.01.16-2023.04.16 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川交运供应链管理有限公司    | 煤炭              | 994,936.40    | 农商银行    | 2023.01.16-2023.05.16 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川交运供应链管理有限公司    | 煤炭              | 851,150.52    | 农商银行    | 2023.01.17-2023.05.17 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川交运供应链管理有限公司    | 水果              | 907,200.66    | 农商银行    | 2023.01.31-2023.06.30 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川交运供应链管理有限公司    | 木材              | 1,018,500.00  | 农商银行    | 2023.01.31-2023.06.30 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川交运供应链管理有限公司    | 木材              | 1,018,500.00  | 农商银行    | 2023.02.01-2023.07.01 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川交运供应链管理有限公司    | 变压器油            | 1,500,000.00  | 农商银行    | 2023.02.01-2023.07.01 | 保证金受限 |
| 货币资金   | 四川交运供应链管理有限公司    | 水果              | 594,804.33    | 农商银行    | 2023.03.06-2023.06.06 | 保证金受限 |

| 受限资产类别 | 公司名称              | 项目名称                     | 账面价值           | 抵押/质押权人 | 受限起止时间                | 受限原因   |
|--------|-------------------|--------------------------|----------------|---------|-----------------------|--------|
| 货币资金   | 四川交运供应链管理有限公司     | 煤炭                       | 2,000,000.00   | 浙商银行    | 2023.03.22-2023.09.22 | 保证金受限  |
| 货币资金   | 四川交运供应链管理有限公司     | 煤炭                       | 742,761.60     | 农商银行    | 2023.03.24-2023.06.24 | 保证金受限  |
| 货币资金   | 四川交运供应链管理有限公司     | 生铁                       | 1,023,237.07   | 农商银行    | 2023.03.24-2023.07.24 | 保证金受限  |
| 货币资金   | 四川交运供应链管理有限公司     | 保证金账户计息                  | 7,123.53       | 农商银行    | /                     | 保证金受限  |
| 货币资金   | 四川交运汽车进出口有限责任公司   | 塑料粒                      | 3,800,000.00   | 恒丰银行    | 2023.3.20-2023.9.20   | 保证金受限  |
| 货币资金   | 四川交运汽车进出口有限责任公司   | 塑料粒                      | 4,500,000.00   | 四川银行    | 2023.3.22-2023.6.22   | 保证金受限  |
| 货币资金   | 四川交运汽车进出口有限责任公司   | 塑料粒                      | 9,770,124.16   | 光大银行    | 2023.2.16-2023.8.16   | 保证金受限  |
| 货币资金   | 四川省大件运输有限公司       | 河北丰宁抽水蓄能电站（一期）机组大件运输服务项目 | 1,538,890.00   | 农业银行    | 2016.11.11-2023.5.15  | 保证金受限  |
| 货币资金   | 四川省大件运输有限公司       | 石岛湾核电运输项目                | 589,401.11     | 农业银行    | 2021.2.7-2023.11.30   | 保证金受限  |
| 货币资金   | 四川省大件运输有限公司       | 高新西区地块置换项目               | 2,026,755.56   | 农业银行    | /                     | 保证金受限  |
| 小计     | -                 | -                        | 637,438,922.52 | -       | -                     | -      |
| 应收账款   | 四川嘉陵江金溪航电开发有限公司   | 收费权                      | 17,944,162.88  | 农业银行    | 2021.03.04-2031.03.03 | 质押     |
| 应收账款   | 四川港航嘉陵江金沙航电开发有限公司 | 收费权质押                    | 25,617,700.00  | 建设银行    | 2017.06.04-2042.06.04 | 银行借款质押 |
| 小计     | -                 | -                        | 43,561,862.88  | -       | -                     | -      |
| 固定资产   | 四川嘉陵江桐子壕航电开发有限公司  | 四川嘉陵江桐子壕航电开发             | 231,978,053.03 | 农业银行    | 2019.12.26.-2023.4.24 | 银行借款抵押 |

| 受限资产类别 | 公司名称            | 项目名称                         | 账面价值             | 抵押/质押权人           | 受限起止时间                | 受限原因     |
|--------|-----------------|------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------|----------|
|        |                 | 有限公司工业用地及用房                  |                  |                   |                       |          |
| 固定资产   | 四川嘉陵江新政航电开发有限公司 | 四川嘉陵江新政航电开发有限公司动产及不动产        | 620,199,384.50   | 农业银行              | 2016.12.14-2025.12.13 | 银行借款抵押   |
| 固定资产   | 四川嘉陵江苍溪航电开发有限公司 | 川嘉陵江苍溪航电开发有限公司嘉陵江苍溪航电枢纽工程项目  | 660,224,972.27   | 工商银行              | 2011.03.29-2028.12.20 | 银行借款抵押   |
| 固定资产   | 四川嘉陵江凤仪航电开发有限公司 | 四川嘉陵江凤仪航电开发有限公司嘉陵江凤仪航电枢纽工程项目 | 870,631,270.22   | 农业银行              | 2008.06.05-2023.09.20 | 银行借款抵押   |
| 固定资产   | 四川宜宾港（集团）有限公司   | 日常经营项目                       | 244,489,420.63   | 光大金租              | 2021.11.26-2024.11.26 | 融资租赁借款抵押 |
| 固定资产   | 四川宜宾港（集团）有限公司   | 日常经营项目                       | 132,647,171.89   | 交通银行              | 2019.05.16-2026.05.15 | 银行借款抵押   |
| 固定资产   | 四川岷江港航电开发有限责任公司 | 犍为航电枢纽                       | 4,159,818,136.37 | 银团                | 2016.03.31-2046.03.31 | 银行借款抵押   |
| 小计     | -               | -                            | 6,919,988,408.91 | -                 | -                     | -        |
| 在建工程   | 四川阆中水城农业发展有限公司  | 阆中水城旅游度假区三台山                 | 771,758,066.87   | 中国农业银行股份有限公司阆中市支行 | 2020.11.01-2037.06.01 | 银行借款抵押   |

| 受限资产类别 | 公司名称            | 项目名称    | 账面价值              | 抵押/质押权人 | 受限起止时间                | 受限原因   |
|--------|-----------------|---------|-------------------|---------|-----------------------|--------|
|        |                 | 片区建设项目  |                   |         |                       |        |
| 在建工程   | 四川岷江港航电开发有限责任公司 | 犍为航电枢纽  | 285,337,505.44    | 银团      | 2016.03.31-2046.03.31 | 银行借款抵押 |
| 在建工程   | 四川岷江港航电开发有限责任公司 | 龙溪口航电枢纽 | 6,583,210,156.30  | 银团      | 2020.03.24-2050.03.24 | 银行借款抵押 |
| 小计     | -               | -       | 7,640,305,728.61  | -       | -                     | -      |
| 合计     | -               | -       | 15,241,294,922.92 | -       | -                     | -      |

除此以外，发行人及其合并报表范围内子公司不存在其他重大资产抵押、质押、留置、出租和其他用途安排，以及其他具有可对抗第三人的优先偿付的情况。

## 八、金融衍生产品投资情况

截至本募集说明书签署之日，发行人不持有金融衍生产品。

## 九、重大投资理财产品

截至本募集说明书签署日，发行人无重大投资理财产品。

## 十、海外投资情况

截至本募集说明书签署之日，发行人在香港的子公司四川云港国际（香港）有限公司，是专为搭建全球物贸产业生态圈，加快国内外物流产业布局布点的重要战略举措而设立。截至募集说明书披露之日，该公司尚未开展业务。

## 十一、直接债务融资计划

除本项目外，发行人后续计划发行中期票据等直接债务融资计划。

## 十二、发行人需要说明的其他事项

### 1、发行人 2022 年度报表净利润及经营性现金流净额同比大幅下降

2022 年度，公司净利润为 3,212.20 万元，较去年同期减少 3,039.87 万元，减幅为 48.62%，主要系当期公司缴纳所得税大幅提高，导致净利润下降；2022 年度，公司经营性现金流量净额-88,478.14 万元，较去年同期减少 67,533.52 万元，减幅为 322.44%，主要系当期支付的税费较去年同期增加 66,891.93 万元，导致经营性现金流量净额大幅下降。

除上述事项外，截至募集说明书签署日，公司经营未发生如下方面情况：未

发生不能清偿到期重大债务的违约情况；未发生超过净资产10%以上的重大亏损或重大损失；未发生企业做出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；企业新披露的经审计的财务报告未被审计机构出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计意见；企业未发生因定向增发、二级市场收购等原因丧失对重要子公司（近一年资产、净资产、营业收入或净利润占比超过35%以上的实际控制权；未发生企业主体信用评级下调；未发生企业生产经营困难（如已经出现停工停产）、企业流动性异常紧张、存续债项兑付较为困难；未发生可能对投资者投资价值及投资决策判断有重要影响的其它情形。

## 第七章 发行人资信状况

### 一、信用评级情况

#### (一) 近三年主要历史评级情况

发行人 2020 年由中诚信国际信用评级有限责任公司进行外部评级，主体评级为 AAA，评级展望为稳定。

发行人 2021 年由中诚信国际信用评级有限责任公司进行外部评级，主体评级为 AAA，评级展望为稳定。

发行人 2022 年由中诚信国际信用评级有限责任公司进行外部评级，主体评级为 AAA，评级展望为稳定。

#### (二) 信用评级机构

根据中诚信国际信用评级有限责任公司 2023 年 7 月 27 日出具的《2023 年度四川省港航投资集团有限责任公司信用评级报告》(编号 CCXI-20232404M-01)，经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，评级展望稳定。

#### (三) 评级报告评级观点

**中诚信国际信用评级有限责任公司评级报告：**

**基本观点：**

中诚信国际评定四川省港航投资集团有限责任公司（以下简称“四川港投”或“公司”）的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。中诚信国际肯定了四川省区域经济环境良好，公司战略地位显著，公司享有四川省独特的内河航运资源以及有力的外部支持等方面的优势对公司整体信用实力提供了有力支持。同时，中诚信国际关注到公司港航枢纽建设项目资本支出压力较大，债务规模面临上升压力，抵质押资产规模较大以及公司盈利能力较弱，需关注贸易业务相关风险及后续款项回收情况等因素对公司经营及信用状况造成的影响。

#### **1、正面：**

区域经济环境良好。近年来，四川省总体经济实力稳步增长，2019-2021 年，四川省分别实现地区生产总值（GDP）46,615.8 亿元、48,598.80 亿元和 53,850.79 亿元，增速分别为 7.5%、3.8%和 8.2%，良好的外部环境为公司发展提供了基础。

公司战略地位显著，享有四川省内河航运独特的资源优势。公司是四川省唯一的省管一级内河航运基础设施投融资公司，战略地位显著。公司控股泸州港、宜宾港、乐山港、南充港、广安港等 5 个规模以上港口；控股嘉陵江、岷江、渠江流域航电枢纽项目 13 个，其中已投产电站 10 个；渠化航道 809 公里，实现嘉陵江全江渠化，整合了四川省独特的内河航运资源，为公司的各项业务提供了有力的支撑。

有力的外部支持。公司持续获得四川省政府在项目资本金注入、电量电价扶持和财政补贴方面的有力支持。2019-2021 年，公司收到的计入当期损益的政府补助分别为 0.95 亿元、1.12 亿元和 0.96 亿元。

## 2、关注：

港航枢纽建设项目资本支出压力较大，债务规模面临上升压力。截至 2022 年 3 月末，公司港航枢纽在建拟建项目尚需投资规模仍较大，面临较大的投资压力。同期末，公司总债务为 299.98 亿元，资产负债率和资本化比率分别为 64.89% 和 60.45%，未来公司债务规模仍面临继续上升的压力。

抵质押资产规模较大。截至 2022 年 3 月末，公司抵押受限资产合计为 153.96 亿元，主要为固定资产、在建工程以及以各类保证金为主的受限货币资金，占公司总资产的 27.54%，规模较大。

公司盈利能力较弱，需关注贸易业务相关风险及后续款项回收情况。公司盈利能力偏弱，对政府补助较为依赖。近年来公司净利润均为负，2021 年扭亏为盈，但盈利规模尚小，未来盈利情况仍值得关注。同时，公司大宗商品贸易业务规模较大，以油料贸易为主，易受市场价格波动影响且存在资金占用风险。截至 2022 年 3 月末，公司存在对宁夏宝塔能源化工有限公司（以下简称“宝塔能源”）及其子公司共计 3.07 亿元的应收类款项均已计提坏账准备，宝塔能源已被纳入失信被执行人，其母公司宝塔石化集团有限公司（以下简称“宝塔石化”）已进入债务重组。目前相关诉讼已审结且公司全部获胜，胜诉方债权的执行仍在当地政府统筹安排下推进。中诚信国际将持续关注宝塔石化重组事项的进展和公司应收类款项的回收情况。

## 3、评级展望：

中诚信国际认为，四川省港航投资集团有限责任公司信用水平在未来 12-18 个月内将保持稳定。

可能触发评级下调因素。公司的区域地位和职能明显削弱，业务模式不再具有可持续性；因股权/定位变动导致核心资产划出；债务和杠杆持续快速增长，融资环境加剧恶化。

## 二、银行授信情况

截至 2023 年 3 月末，发行人及其子公司获得的金融机构授信情况如下：

图表 7-1 截至 2023 年 3 月末发行人及其子公司获得的金融机构授信情况表

单位：亿元

| 序号 | 授信机构   | 授信总额   | 已用额度   | 未使用额度  |
|----|--------|--------|--------|--------|
| 1  | 国家开发银行 | 45.88  | 45.88  | 0.00   |
| 2  | 农业发展银行 | 5.00   | 1.26   | 3.74   |
| 3  | 进出口银行  | 22.00  | 15.29  | 6.71   |
| 4  | 中国银行   | 12.58  | 9.12   | 3.46   |
| 5  | 农业银行   | 43.71  | 17.48  | 26.23  |
| 6  | 工商银行   | 33.90  | 28.50  | 5.40   |
| 7  | 建设银行   | 50.00  | 32.00  | 18.00  |
| 8  | 交通银行   | 16.14  | 11.34  | 4.80   |
| 9  | 邮储银行   | 15.00  | 8.89   | 6.11   |
| 10 | 成都银行   | 60.00  | 27.33  | 32.67  |
| 11 | 四川银行   | 45.00  | 9.70   | 35.30  |
| 12 | 民生银行   | 30.00  | 5.38   | 24.62  |
| 13 | 光大银行   | 42.00  | 15.70  | 26.30  |
| 14 | 兴业银行   | 50.00  | 17.26  | 32.74  |
| 15 | 中信银行   | 10.00  | 7.96   | 2.04   |
| 16 | 恒丰银行   | 18.44  | 3.97   | 14.47  |
| 17 | 平安银行   | 2.00   | 2.00   | 0.00   |
| 18 | 浙商银行   | 10.00  | 7.00   | 3.00   |
| 19 | 招商银行   | 7.00   | 4.50   | 2.50   |
| 20 | 浦发银行   | 1.60   | 1.00   | 0.60   |
| 21 | 广发银行   | 4.00   | 3.50   | 0.50   |
| 22 | 泸州银行   | 0.10   | 0.10   | 0.00   |
| 23 | 徽商银行   | 5.00   | 0.50   | 4.50   |
| 24 | 泸州农商银行 | 1.05   | 1.05   | 0.00   |
| 25 | 成都农商银行 | 45.00  | 7.63   | 37.37  |
| 26 | 简阳农商银行 | 20.00  | 5.00   | 15.00  |
| 27 | 宜宾农商银行 | 0.58   | 0.58   | 0.00   |
| 28 | 苍溪农商银行 | 0.40   | 0.40   | 0.00   |
| 29 | 南洋商业银行 | 0.92   | 0.92   | 0.00   |
| 合计 |        | 597.30 | 291.24 | 306.06 |

### 三、债务违约记录

近三年及一期，经查询人行征信记录，发行人本部无债务违约情况。

### 四、发行人直接债务融资发行和偿还情况

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司存续期直接债务融资合计 53.62 亿元，其中中期票据 20 亿元、超短期融资券 5 亿元、定向工具 PPN15.00 亿元、证监会主管 ABS13.62 亿元。具体情况如下：

图表 7-2 截至本募集说明书签署日发行人及子公司债券发行情况明细表

单位：亿元、%

| 发行主体            | 债券简称               | 证券类别      | 发行金额    | 票面利率%  | 起息日        | 到期日        | 是否存续 |
|-----------------|--------------------|-----------|---------|--------|------------|------------|------|
| 四川省港航投资集团有限责任公司 | 21 四川港投 SCP001     | 超短期融资债券   | 4.0000  | 2.6000 | 2021-11-12 | 2022-05-11 | 已兑付  |
|                 | 21 四川港投 SCP002     | 超短期融资债券   | 6.0000  | 2.7800 | 2021-12-10 | 2022-06-08 | 已兑付  |
|                 | 22 四川港投 SCP001     | 超短期融资债券   | 4.0000  | 2.2000 | 2022-06-02 | 2022-11-29 | 已兑付  |
|                 | 22 四川港投 SCP002     | 超短期融资债券   | 5.0000  | 1.9900 | 2022-06-27 | 2022-12-24 | 已兑付  |
|                 | 22 四川港投 SCP003     | 超短期融资债券   | 5.0000  | 2.0500 | 2022-07-20 | 2023-01-16 | 已兑付  |
|                 | 22 四川港投 SCP004     | 超短期融资债券   | 5.0000  | 1.9500 | 2022-08-05 | 2023-02-01 | 已兑付  |
|                 | 22 四川港投 SCP005     | 超短期融资债券   | 5.0000  | 1.9500 | 2022-09-28 | 2023-03-27 | 已兑付  |
|                 | 22 四川港航 1ABN001 优先 | 交易商协会 ABN | 9.5000  | 3.4000 | 2022-12-29 | 2023-06-27 | 已兑付  |
|                 | 23 四川港投 SCP001     | 超短期融资债券   | 5.0000  | 2.5800 | 2023-01-18 | 2023-07-17 | 已兑付  |
|                 | 23 川港航 2ABN001 优先  | 交易商协会 ABN | 9.5000  | 2.6400 | 2023-05-24 | 2023-08-22 | 已兑付  |
|                 | 23 川港航 2ABN002 优先  | 交易商协会 ABN | 9.5000  | 2.3500 | 2023-08-22 | 2023-11-20 | 已兑付  |
|                 | 22 四川港航 1ABN001 次  | 交易商协会 ABN | 0.5000  | 0.0000 | 2022-12-29 | 2024-12-29 | 已兑付  |
|                 | 23 川港航 2ABN001 次   | 交易商协会 ABN | 0.5000  | 0.0000 | 2023-05-24 | 2025-05-24 | 已兑付  |
|                 | 23 四川港投 SCP002     | 超短期融资债券   | 5.0000  | 2.4000 | 2023-07-25 | 2024-04-20 | 正常存续 |
|                 | 22 四川港投 MTN001     | 一般中期票据    | 10.0000 | 3.4900 | 2022-03-23 | 2025-03-23 | 正常存续 |
|                 | 23 四川港投 PPN001     | 定向工具      | 5.0000  | 3.5000 | 2023-04-14 | 2026-04-14 | 正常存续 |
|                 | 23 四川港投 MTN001     | 一般中期票据    | 10.0000 | 3.2800 | 2023-10-27 | 2026-10-27 | 正常存续 |
|                 | 22 四川港投 PPN001     | 定向工具      | 5.0000  | 4.0000 | 2022-08-17 | 2027-08-17 | 正常存续 |
|                 | 10 川港航 CP01        | 一般短期融资券   | 6.0000  | 3.3500 | 2010-07-29 | 2011-07-29 | 已兑付  |
|                 | 11 川港航 CP01        | 一般短期融资券   | 6.0000  | 5.9500 | 2011-07-14 | 2012-07-13 | 已兑付  |
| 四川省港航开发集团有限责任公司 | 11 川港航 CP002       | 一般短期融资券   | 6.0000  | 7.5000 | 2011-12-05 | 2012-12-04 | 已兑付  |
|                 | 12 川港航 MTN1        | 一般中期票据    | 8.0000  | 5.2500 | 2012-07-18 | 2017-07-18 | 已兑付  |
|                 | 18 川港航 SCP001      | 超短期融资债券   | 3.0000  | 4.6800 | 2018-12-12 | 2019-06-10 | 已兑付  |
|                 | 14 川港航 PPN001      | 定向工具      | 5.0000  | 6.6000 | 2014-09-11 | 2019-09-11 | 已兑付  |
|                 | 19 川港航 SCP001      | 超短期融资债券   | 5.0000  | 3.6000 | 2019-03-26 | 2019-12-21 | 已兑付  |
|                 | 13 川港航债            | 一般企业债     | 7.0000  | 6.1500 | 2013-03-01 | 2020-03-01 | 已兑付  |
|                 | 19 川港航 SCP002      | 超短期融资债券   | 4.0000  | 3.4300 | 2019-12-16 | 2020-09-11 | 已兑付  |

|                                 |                     |           |         |        |            |            |      |
|---------------------------------|---------------------|-----------|---------|--------|------------|------------|------|
|                                 | 20 川港航(疫情防控债)SCP001 | 超短期融资债券   | 4.0000  | 2.6300 | 2020-03-10 | 2020-12-05 | 已兑付  |
|                                 | 20 川港航 SCP002       | 超短期融资债券   | 6.0000  | 2.6200 | 2020-03-25 | 2020-12-20 | 已兑付  |
|                                 | 16 川港航 PPN001       | 定向工具      | 5.0000  | 4.5000 | 2016-03-31 | 2021-03-31 | 已兑付  |
|                                 | 18 川港航 PPN001       | 定向工具      | 5.0000  | 5.8500 | 2018-04-24 | 2021-04-24 | 已兑付  |
|                                 | 18 川港 01            | 私募债       | 7.0000  | 5.3900 | 2018-09-19 | 2021-09-19 | 已兑付  |
|                                 | 19 川港航 PPN001       | 定向工具      | 10.0000 | 4.6000 | 2019-05-29 | 2022-05-29 | 已兑付  |
|                                 | 19 川港航 PPN002       | 定向工具      | 5.0000  | 4.6000 | 2019-09-20 | 2024-09-20 | 正常存续 |
|                                 | 港航 1 次              | 证监会主管 ABS | 0.3600  | 0.0000 | 2023-04-19 | 2032-04-20 | 正常存续 |
|                                 | 港航 1 优              | 证监会主管 ABS | 6.7000  | 3.5000 | 2023-04-19 | 2032-04-20 | 正常存续 |
| 四川省<br>滨水城<br>乡发展<br>有限责<br>任公司 | 23 滨水次              | 证监会主管 ABS | 0.0100  | 0.0000 | 2023-06-14 | 2041-01-28 | 正常存续 |
|                                 | 23 滨水优              | 证监会主管 ABS | 7.0000  | 3.5000 | 2023-06-14 | 2041-01-28 | 正常存续 |

近三年及一期，发行人存续期内的各类债券均及时还本付息，未出现违约情况。

## 第八章 发行人近一期情况

## 一、发行人最近一期经营情况

2020-2022 年及 2023 年 1-9 月发行人经营情况如下：

图表9-1： 发行人各业务板块营业收入及占比情况

单位：万元、%

| 业务板块    | 2020 年度      |       | 2021 年度      |       | 2022 年度      |       | 2023 年 1-9 月 |       |
|---------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
|         | 金额           | 占比    | 金额           | 占比    | 金额           | 占比    | 金额           | 占比    |
| 综合物流贸易  | 779,747.03   | 65.78 | 1,206,643.23 | 74.17 | 3,920,926.93 | 86.41 | 4,572,957.38 | 90.22 |
| 房地产销售   | 154,928.98   | 13.07 | 96,137.64    | 5.91  | 139,567.76   | 3.08  | 60,847.51    | 1.2   |
| 发电      | 82,731.05    | 6.98  | 84,457.15    | 5.19  | 131,698.12   | 2.9   | 97,682.54    | 1.93  |
| 工程施工    | 43,761.91    | 3.69  | 82,794.89    | 5.09  | 164,682.25   | 3.63  | 126,145.28   | 2.49  |
| 港口作业及运输 | 28,400.65    | 2.4   | 52,668.11    | 3.24  | 93,634.71    | 2.06  | 70,462.88    | 1.39  |
| 其他销售    | 88,966.43    | 7.51  | 89,966.48    | 5.53  | 71,125.17    | 1.57  | 119,961.09   | 2.37  |
| 综合服务    | 6,883.96     | 0.58  | 14,285.67    | 0.88  | 15,208.29    | 0.34  | 20,311.86    | 0.4   |
| 其他      | 0            | 0     | 0            | 0     | 827.11       | 0.02  | 0            |       |
| 合计      | 1,185,420.02 | 100   | 1,626,953.18 | 100   | 4,537,670.33 | 100   | 5,068,368.53 | 100   |

图表9-2： 发行人各业务板块营业成本及占比情况

单位：万元、%

| 业务板块    | 2020 年度      |       | 2021 年度      |       | 2022 年度      |       | 2023 年 1-9 月 |       |
|---------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
|         | 金额           | 占比    | 金额           | 占比    | 金额           | 占比    | 金额           | 占比    |
| 综合物流贸易  | 755,012.42   | 71.59 | 1,186,781.27 | 79.46 | 3,868,817.67 | 89.33 | 4,513,834.32 | 91.76 |
| 房地产销售   | 116,326.22   | 11.03 | 64,998.21    | 4.35  | 110,056.70   | 2.54  | 51,691.10    | 1.05  |
| 发电      | 44,833.14    | 4.25  | 43,896.86    | 2.94  | 58,650.68    | 1.35  | 53,266.29    | 1.08  |
| 工程施工    | 38,895.11    | 3.69  | 53,837.13    | 3.6   | 122,776.65   | 2.83  | 98,429.59    | 2     |
| 港口作业及运输 | 30,717.60    | 2.91  | 54,472.54    | 3.65  | 96,467.29    | 2.23  | 76,167.16    | 1.55  |
| 其他销售    | 61,881.50    | 5.87  | 73,053.85    | 4.89  | 57,703.42    | 1.33  | 105,789.53   | 2.15  |
| 综合服务    | 6,902.97     | 0.65  | 16,430.90    | 1.1   | 16,153.94    | 0.37  | 20,357.61    | 0.41  |
| 其他      | 0            | 0     | 0            | 0     | 427.9        | 0.01  | 0            | 0     |
| 合计      | 1,054,568.97 | 100   | 1,493,470.76 | 100   | 4,331,054.26 | 100   | 4,919,535.60 | 100   |

图表9-3： 发行人各业务板块毛利润及占比情况

单位：万元、%

| 业务板块   | 2020 年度   |      | 2021 年度   |       | 2022 年度   |       | 2023 年 1-9 月 |       |
|--------|-----------|------|-----------|-------|-----------|-------|--------------|-------|
|        | 毛利润       | 占比   | 毛利润       | 占比    | 毛利润       | 占比    | 毛利润          | 占比    |
| 综合物流贸易 | 24,734.61 | 18.9 | 19,861.96 | 14.88 | 52,109.27 | 25.22 | 59,123.06    | 39.72 |
| 房地产销售  | 38,602.76 | 29.5 | 31,139.43 | 23.33 | 29,511.06 | 14.28 | 9,156.41     | 6.15  |

|         |            |       |            |       |            |       |            |       |
|---------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
| 发电      | 37,897.91  | 28.96 | 40,560.29  | 30.39 | 73,047.44  | 35.35 | 44,416.25  | 29.84 |
| 工程施工    | 4,866.80   | 3.72  | 28,957.76  | 21.69 | 41,905.60  | 20.28 | 27,715.69  | 18.62 |
| 港口作业及运输 | -2,316.95  | -1.77 | -1,804.43  | -1.35 | -2,832.59  | -1.37 | -5,704.28  | -3.83 |
| 其他销售    | 27,084.93  | 20.7  | 16,912.63  | 12.67 | 13,421.75  | 6.5   | 14,171.56  | 9.52  |
| 综合服务    | -19.01     | -0.01 | -2,145.23  | -1.61 | -945.65    | -0.46 | -45.75     | -0.03 |
| 其他      | 0          | 0     | 0          | 0     | 399.21     | 0.19  | 0          | 0     |
| 合计      | 130,851.05 | 100   | 133,482.41 | 100   | 206,616.08 | 100   | 148,832.93 | 100   |

图表9-4： 发行人各业务板块毛利率情况

单位：%

| 业务板块    | 2020 年度 | 2021 年度 | 2022 年度 | 2023 年 1-9 月 |
|---------|---------|---------|---------|--------------|
| 综合物流贸易  | 3.17    | 1.65    | 1.33    | 1.29         |
| 房地产销售   | 24.92   | 32.39   | 21.14   | 15.05        |
| 发电      | 45.81   | 48.02   | 55.47   | 45.47        |
| 工程施工    | 11.12   | 34.98   | 25.45   | 21.97        |
| 港口作业及运输 | -8.16   | -3.43   | -3.03   | -8.01        |
| 其他销售    | 30.44   | 18.8    | 18.87   | 11.81        |
| 综合服务    | -0.28   | -15.02  | -6.22   | -0.23        |
| 其他      | 0       | 1.65    | 48.27   | 0            |
| 合计      | 11.04   | 8.2     | 4.55    | 2.94         |

2023 年 1-9 月，发行人共计实现营业收入 5,083,330.38 万元，较上年同期的 2,523,330.52 万元增长 101.45%，发行人营业成本 4,919,535.6 万元，较上年同期 2,384,887.29 万元的增长 106.28%，发行人实现毛利润 163794.78 万元，较上年同期的 138443.23 万元增长 18.31%，实现增长的主要原因是各版块业务经营规模持续扩大。

## 二、发行人最近一期财务情况

最近一期，发行人不涉及会计报表编制基础变更；不涉及重大会计政策变更；合并报表范围未发生重大变化。

### （一）近一期财务报表

图表9-5： 发行人2023年9月末合并资产负债表

单位：万元

| 项目           | 2023 年 1-9 月 | 2022 年末    |
|--------------|--------------|------------|
| <b>流动资产：</b> |              |            |
| 货币资金         | 711,226.36   | 918,433.51 |
| 结算备付金        | -            | -          |
| 拆出资金         | -            | -          |
| 交易性金融资产      | 224,297.42   | 135,941.14 |

|                        |                     |                     |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| 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                   | 12,257.09           | 7,199.04            |
| 应收账款                   | 653,772.23          | 643,453.17          |
| 应收款项融资                 | 6,280.26            | 10,597.55           |
| 预付款项                   | 343,647.52          | 287,457.07          |
| 应收保费                   | -                   | -                   |
| 应收分保账款                 | -                   | -                   |
| 应收分保合同准备金              | -                   | -                   |
| 其他应收款                  | 152,646.29          | 111,109.51          |
| 买入返售金融资产               | -                   | -                   |
| 存货                     | 1,151,228.44        | 1,001,179.83        |
| 其中：原材料                 | 2,365.71            | 3,764.58            |
| 库存商品（产成品）              | 507,786.52          | 631,069.74          |
| 合同资产                   | 75,004.90           | 68,518.62           |
| 持有待售资产                 | -                   | -                   |
| 一年内到期的非流动资产            | 15,246.94           | 15,290.30           |
| 其他流动资产                 | 187,297.31          | 160,614.38          |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>3,532,904.75</b> | <b>3,359,794.11</b> |
| <b>非流动资产：</b>          |                     |                     |
| 发放贷款和垫款                | -                   | -                   |
| 债权投资                   | 54,000.00           | 63,000.00           |
| 可供出售金融资产               | -                   | -                   |
| 其他债权投资                 | -                   | -                   |
| 持有至到期投资                | -                   | -                   |
| 长期应收款                  | 220                 | 220                 |
| 长期股权投资                 | 100,125.73          | 95,806.50           |
| 其他权益工具投资               | 1,792.80            | 1,792.80            |
| 其他非流动金融资产              | 3200                | 700                 |
| 投资性房地产                 | 216,981.16          | 161,745.31          |
| 固定资产                   | 1,401,233.87        | 1,357,395.90        |
| 在建工程                   | 1,367,125.20        | 1,062,915.21        |
| 生产性生物资产                | 2,148.22            | 1,884.41            |
| 油气资产                   | -                   | -                   |
| 使用权资产                  | 11,415.55           | 9,139.38            |
| 无形资产                   | 119,669.16          | 35,726.81           |
| 开发支出                   | 7,656.81            | 7,734.87            |
| 商誉                     | 1,273.18            | 1,273.18            |
| 长期待摊费用                 | 13,731.55           | 10,376.79           |
| 递延所得税资产                | 17,469.43           | 17,341.15           |

|                        |              |              |
|------------------------|--------------|--------------|
| 其他非流动资产                | 554,637.86   | 533,080.81   |
| 其中：特准储备物资              | -            | -            |
| 非流动资产合计                | 3,872,680.51 | 3,360,133.13 |
| 资产总计                   | 7,405,585.26 | 6,719,927.24 |
| 流动负债：                  |              |              |
| 短期借款                   | 515,042.69   | 377,212.84   |
| 向中央银行借款                | -            | -            |
| 拆入资金                   | -            | -            |
| 交易性金融负债                | -            | -            |
| 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                   | 396,195.59   | 371,961.22   |
| 应付账款                   | 474,208.09   | 489,060.26   |
| 预收款项                   | -            | -            |
| 合同负债                   | 165,234.15   | 173,402.64   |
| 卖出回购金融资产款              | -            | -            |
| 吸收存款及同业存放              | -            | -            |
| 代理买卖证券款                | -            | -            |
| 代理承销证券款                | -            | -            |
| 应付职工薪酬                 | 33,424.89    | 31,071.65    |
| 其中：应付工资                | 31279.69     | 28,287.49    |
| 应付福利费                  | -            | -            |
| 其中：职工奖励及福利基金           | -            | -            |
| 应交税费                   | 14,605.45    | 23,492.34    |
| 其中：应交税金                | 11760.43     | 22,437.25    |
| 其他应付款                  | 199,469.97   | 205,334.68   |
| 应付手续费及佣金               | -            | -            |
| 应付分保账款                 | -            | -            |
| 持有待售负债                 | -            | -            |
| 一年内到期的非流动负债            | 86,667.84    | 318,391.73   |
| 其他流动负债                 | 65,729.70    | 168,297.77   |
| 流动负债合计                 | 1,950,578.37 | 2,158,225.12 |
| 非流动负债：                 |              |              |
| 保险合同准备金                | -            | -            |
| 长期借款                   | 2,477,140.91 | 1,932,740.08 |
| 应付债券                   | 436,689.00   | 214,700.00   |
| 其中：优先股                 | -            | -            |
| 永续债                    | -            | -            |
| 租赁负债                   | 6,890.50     | 4,968.14     |
| 长期应付款                  | 152,782.46   | 87,111.48    |

|                     |              |              |
|---------------------|--------------|--------------|
| 长期应付职工薪酬            | -            | -            |
| 预计负债                | 1013.71      | 364.8        |
| 递延收益                | 61,522.13    | 49,234.15    |
| 递延所得税负债             | 16,109.96    | 7,781.01     |
| 其他非流动负债             | -            | -            |
| 其中：特准储备基金           | -            | -            |
| 非流动负债合计             | 3,152,148.67 | 2,296,899.66 |
| 负债合计                | 5,102,727.04 | 4,455,124.78 |
| 所有者权益（或股东权益）：       |              |              |
| 实收资本（或股本）           | 937,000.00   | 937,000.00   |
| 国家资本                | -            | -            |
| 国有法人资本              | 937,000.00   | 937,000.00   |
| 集体资本                | -            | -            |
| 民营资本                | -            | -            |
| 外商资本                | -            | -            |
| 减：已归还投资             | -            | -            |
| 实收资本（或股本）净额         | 937,000.00   | 937,000.00   |
| 其他权益工具              | -            | -            |
| 其中：优先股              | -            | -            |
| 永续债                 | -            | -            |
| 资本公积                | 1,063,762.74 | 1,061,288.74 |
| 减：库存股               | -            | -            |
| 其他综合收益              | 10,290.85    | 11,331.34    |
| 其中：外币报表折算差额         | -            | -            |
| 专项储备                | 2,266.54     | 1,007.30     |
| 盈余公积                | 3,445.14     | 3,445.14     |
| 其中：法定公积金            | 3,445.14     | 3,445.14     |
| 任意公积金               | -            | -            |
| 储备基金                | -            | -            |
| 企业发展基金              | -            | -            |
| 利润归还投资              | -            | -            |
| 一般风险准备              | 212.24       | 196.65       |
| 未分配利润               | -53,769.84   | -79,805.06   |
| 归属于母公司所有者权益（股东权益）合计 | 1,963,207.67 | 1,934,464.10 |
| 少数股东权益              | 339,650.56   | 330,338.37   |
| 所有者权益合计             | 2,302,858.23 | 2,264,802.47 |
| 负债和所有者权益合计          | 7,405,585.26 | 6,719,927.24 |

图表9-6： 发行人2023年1-9月合并利润表

单位：万元

| 项目             | 2023 年 1-9 月        | 2022 年 1-9 月        |
|----------------|---------------------|---------------------|
| <b>一、营业总收入</b> | <b>5,083,330.38</b> | <b>2,523,330.52</b> |
| <b>二、营业总成本</b> | <b>5101172.36</b>   | <b>2,523,101.00</b> |
| 营业成本           | 4,919,535.60        | 2,384,887.29        |
| 税金及附加          | 10,621.41           | 7,957.77            |
| 销售费用           | 20,501.89           | 10,016.10           |
| 管理费用           | 58,501.69           | 42,347.85           |
| 研发费用           | 4,494.26            | 3,256.42            |
| 财务费用           | 87,517.51           | 74,635.59           |
| 其他收益           | 4,942.24            | 3,859.75            |
| 投资收益           | 40,586.08           | 4,629.45            |
| 公允价值变动收益       | 1,363.74            | -324                |
| 信用减值损失         | 1770.37             | 674.81              |
| 资产减值损失         | -162.01             | 1.07                |
| 资产处置收益         | 6.54                | 1.32                |
| <b>三、营业利润</b>  | <b>30,664.97</b>    | <b>9,071.92</b>     |
| 加：营业外收入        | 3,474.23            | 2,220.33            |
| 减：营业外支出        | 1244.77             | 1209.28             |
| <b>四、利润总额</b>  | <b>32,894.42</b>    | <b>10,082.97</b>    |
| 减：所得税费用        | 7,012.48            | 7,398.15            |
| <b>五、净利润</b>   | <b>25,881.94</b>    | <b>2,684.82</b>     |
| 归属于母公司所有者的净利润  | 25,180.82           | 945.77              |
| 少数股东损益         | 701.12              | 1,739.05            |

图表 9-7： 发行人 2023 年 9 月末合并现金流量表

单位：万元

| 项目                    | 2023 年 1-9 月    | 2022 年 1-9 月    |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                 |                 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 6,056,337.21    | 2,721,226.42    |
| 收到的税费返还               | 13,340.18       | 7,298.37        |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 761,402.73      | 415,945.51      |
| 经营活动现金流入小计            | 6,831,080.13    | 3,144,470.30    |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 5,888,022.85    | 2,799,655.72    |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 63,737.20       | 49,825.40       |
| 支付的各项税费               | 111,873.47      | 73,829.40       |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 759,323.20      | 211,746.06      |
| 经营活动现金流出小计            | 6,822,956.72    | 3,135,056.57    |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>8,123.41</b> | <b>9,413.73</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b> |                 |                 |
| 收回投资收到的现金             | 10,372.17       | 865.23          |
| 取得投资收益收到的现金           | 13,982.51       | 10,012.55       |

|                           |                   |                    |
|---------------------------|-------------------|--------------------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 13.88             | 1,210.25           |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | 50,513.30         |                    |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 14,456.64         | 38,456.51          |
| 投资活动现金流入小计                | 89,338.49         | 50,544.55          |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 386,087.65        | 362,758.18         |
| 投资支付的现金                   | 224,043.52        | 205,299.24         |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -1,335.96         | 347.31             |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 32,225.49         | 26,982.15          |
| 投资活动现金流出小计                | 641020.7          | 595386.87          |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-551,682.2</b> | <b>-544,842.32</b> |
| 三、筹资活动产生的现金流量:            |                   |                    |
| 吸收投资收到的现金                 | 31287.66          | 326,074.47         |
| 取得借款收到的现金                 | 1,095,596.66      | 1004775.93         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 167,188.11        | 25,776.07          |
| 发行债券收到的现金                 | 221,989.00        | 150,000.00         |
| 筹资活动现金流入小计                | 1,516,061.43      | 1,506,626.47       |
| 偿还债务支付的现金                 | 889,149.48        | 614,651.45         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 104,734.29        | 67,666.05          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 126,637.00        | 51,428.50          |
| 筹资活动现金流出小计                | 1,120,520.76      | 733,746.01         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>395,540.67</b> | <b>772,880.47</b>  |
| 四、汇率变动对现金的影响              | -3,021.93         | -23.23             |
| 五、现金及现金等价物净增加额            | -151,040.06       | 237,428.65         |
| 加: 期初现金及现金等价物余额           | 840,175.14        | 866,999.45         |
| 六、期末现金及现金等价物余额            | 689,135.08        | 1,104,428.10       |

图表9-8: 发行人2023年9月末母公司资产负债表

单位: 万元

| 项目           | 2023 年 9 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------|------------------|
| <b>流动资产:</b> |                 |                  |
| 货币资金         | 416,403.09      | 535,605.32       |
| 交易性金融资产      | 94,050.00       | 26,050.00        |
| 应收票据         |                 | .                |
| 应收账款         | -               | -                |
| 预付账款         | 869.10          | 1,109.99         |

|                |                     |                     |
|----------------|---------------------|---------------------|
| 其他应收款          | 1,492,494.75        | 1,120,325.99        |
| 存货             |                     |                     |
| 合同资产           |                     | -                   |
| 其他流动资产         | -                   | -                   |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>2,003,816.95</b> | <b>1,683,091.30</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                     |                     |
| 长期股权投资         | 2,230,961.94        | 2,129,647.31        |
| 其他权益工具投资       | 316.80              | 316.80              |
| 固定资产           | 996.38              | 1,181.12            |
| 在建工程           |                     | -                   |
| 使用权资产          | 15,732.52           | 17,162.75           |
| 无形资产           | 2,220.11            | 1,981.47            |
| 长期待摊费用         | 3,067.53            | 3,305.76            |
| 其他非流动资产        |                     | -                   |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>2,253,295.28</b> | <b>2,153,595.45</b> |
| <b>资产总计</b>    |                     |                     |
| <b>流动负债：</b>   |                     |                     |
| 短期借款           | 179,506.91          | 135,138.82          |
| 应付票据           |                     | -                   |
| 应付账款           |                     | -                   |
| 预收账款           |                     | -                   |
| 合同负债           |                     | -                   |
| 应付职工薪酬         | 2,845.05            | 2,979.55            |

|             |              |              |
|-------------|--------------|--------------|
| 应交税费        | 278.04       | 431.41       |
| 其他应付款       | 1,186,237.21 | 967,001.37   |
| 一年内到期的非流动负债 | 6,734.53     | 122,992.86   |
| 其他流动负债      | 50,223.56    | 151,130.63   |
| 流动负债合计      | 1,425,825.31 | 1,376,974.63 |
| 非流动负债：      |              |              |
| 长期借款        | 682,859.00   | 346,990.00   |
| 应付债券        | 200,000.00   | 164,700.00   |
| 租赁负债        | 14,623.73    | 16,126.03    |
| 长期应付款       |              | -            |
| 递延收益        |              | -            |
| 非流动负债合计     | 897,482.73   | 527,816.03   |
| 负债合计        | 2,323,308.04 | 1,907,490.66 |
| 所有者权益：      |              |              |
| 实收资本        | 937,000.00   | 937,000.00   |
| 其他权益工具      |              | -            |
| 资本公积        | 981,840.26   | 979,540.26   |
| 盈余公积        | 1,265.58     | 1,265.58     |
| 未分配利润       | 13,698.34    | 11,390.25    |
| 所有者权益合计     | 1,933,804.18 | 1,929,196.09 |
| 负债和所有者权益合计  | 4,257,112.22 | 3,836,686.76 |

图表9-9： 发行人2023年1-9月母公司利润表

单位：万元

| 项目             | 2023 年 1-9 月     | 2022 年 1-9 月   |
|----------------|------------------|----------------|
| <b>一、营业总收入</b> | -                | -              |
| <b>二、营业总成本</b> | <b>-3,111.10</b> | <b>765.89</b>  |
| 营业成本           | -                | -              |
| 税金及附加          | 276.35           | 139.75         |
| 销售费用           | -                | -              |
| 管理费用           | 7,097.66         | 6,004.10       |
| 财务费用           | -10,485.11       | -5,377.96      |
| 其他收益           | 25.74            | 16.20          |
| 投资收益           | -829.14          | -              |
| 信用减值损失         | -                | -              |
| 资产减值损失         | -                | -              |
| 资产处置收益         | -                | -              |
| <b>三、营业利润</b>  | <b>2,307.69</b>  | <b>-749.69</b> |
| 加：营业外收入        | 0.40             | 51.89          |
| 减：营业外支出        | -                | -              |
| <b>四、利润总额</b>  | <b>2,308.09</b>  | <b>-697.80</b> |
| 减：所得税费用        | -                | -              |
| <b>五、净利润</b>   | <b>2,308.09</b>  | <b>-697.80</b> |

图表9-10： 发行人2023年9月末母公司现金流量表

单位：万元

| 项目                        | 2023 年 1-9 月       | 2022 年 1-9 月      |
|---------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                    |                   |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | -                  | -                 |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 5,208,800.52       | 3,555,290.25      |
| 经营活动现金流入小计                | 5,208,800.52       | 3,555,290.25      |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | -                  | -                 |
| 支付职工及为职工支付得现金             | 3,153.81           | 3,177.47          |
| 支付的各项税费                   | 2,565.87           | 821.47            |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 5,332,929.19       | 3,607,031.80      |
| 经营活动现金流出小计                | 5,338,648.87       | 3,611,030.74      |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-129,848.34</b> | <b>-55,740.49</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                    |                   |
| 收回投资收到的现金                 | -                  | -                 |
| 取得投资收益收到的现金               | 10,026.23          | -                 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                  | -                 |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                  | -                 |
| 投资活动现金流入小计                | 10,026.23          | -                 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 273.97             | 1,465.27          |
| 投资支付的现金                   | 120,170.00         | 241,036.00        |

|                      |                    |                    |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 支付其他与投资活动有关的现金       |                    |                    |
| 投资活动现金流出小计           | 120,443.97         | 242,501.27         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-110,417.75</b> | <b>-242,501.27</b> |
| 三、筹资活动产生的现金流量:       |                    |                    |
| 吸收投资收到的现金            | 12,300.00          | 105,897.00         |
| 取得借款收到的现金            | 472,397.31         | 434,000.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金       |                    | 5,580.28           |
| 发行债券收到的现金            |                    | 150,000.00         |
| 筹资活动现金流入小计           | 484,697.31         | 695,477.28         |
| 偿还债务支付的现金            | 274,254.27         | 228,200.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    | 29,236.08          | 15,849.86          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金       | 143.09             | 5,640.38           |
| 筹资活动现金流出小计           | 303,633.44         | 249,690.25         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>181,063.86</b>  | <b>445,787.03</b>  |
| 四、汇率变动对现金的影响         |                    |                    |
| 五、现金及现金等价物净增加额       | -59,202.23         | 147,545.27         |
| 加: 期初现金及现金等价物余额      | 555,605.32         | 717,990.16         |
| 六、期末现金及现金等价物余额       | 496,403.09         | 865,535.43         |

## (二) 近一期重要财务数据变化情况

图表9-11: 发行人 2023年1-9月合并报表主要财务数据情况

单位: 万元

| 科目            | 2023 年 9 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---------------|-----------------|------------------|
| 流动资产合计        | 3,532,904.75    | 3,359,794.11     |
| 资产总计          | 7,405,585.26    | 6,719,928.24     |
| 流动负债合计        | 1,950,578.37    | 2,158,225.12     |
| 负债合计          | 5,102,727.04    | 4,455,124.78     |
| 所有者权益合计       | 2,302,858.23    | 2,264,802.47     |
| 资产负债率         | 68.90%          | 66.30%           |
| 科目            | 2023 年 9 月 30 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
| 营业总收入         | 5,083,330.38    | 4,549,123.59     |
| 营业利润          | 30,664.97       | 11,806.98        |
| 净利润           | 25,881.94       | 3,212.20         |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 8,123.41        | -88,478.14       |

## (三) 有息债务情况

截至 2023 年 9 月末，公司短期借款余额为 515,042.69 万元，一年内到期的非流动负债余额为 186,667.84 万元，其他非流动负债中应付短期债券余额为 50,000.00 万元，长期借款余额为 2,477,140.91 万元，应付债券余额为 336,689.00 万元，长期应付款中融资租赁款余额为 74,928.02 万元，合计为 3,640,468.46 万元。主要有息债务情况如下：

## 1、主要银行借款情况

图表9-12： 发行人2023年9月末有息负债明细表

单位：万元、%

| 分类 | 借款单位                | 债权人          | 借款金额      | 起始日        | 终止日        | 利率区间      | 借款类型 | 余额        |
|----|---------------------|--------------|-----------|------------|------------|-----------|------|-----------|
|    | 四川省港航投资集团有限责<br>任公司 | 中信银行成都红星路支行  | 30,000.00 | 2020-12-17 | 2023-12-17 | 3.35-4.00 | 信用   | 29,750.00 |
|    |                     | 建设银行成都新华支行   | 30,000.00 | 2020-12-18 | 2023-12-18 | 3.35-4.00 | 信用   | 30,000.00 |
|    |                     | 工商银行成都滨江支行   | 30,000.00 | 2020-12-21 | 2023-12-13 | 3.35-4.00 | 信用   | 30,000.00 |
|    |                     | 工商银行成都滨江支行   | 20,000.00 | 2020-12-22 | 2023-12-13 | 3.35-4.00 | 信用   | 20,000.00 |
|    |                     | 成都银行总行       | 30,000.00 | 2021-4-15  | 2024-4-14  | 3.50-4.00 | 信用   | 30,000.00 |
|    |                     | 成都银行总行       | 50,000.00 | 2021-6-23  | 2024-6-23  | 3.50-4.00 | 信用   | 50,000.00 |
|    |                     | 工商银行成都滨江支行   | 15,000.00 | 2021-8-20  | 2024-8-18  | 3.35-4.00 | 信用   | 15,000.00 |
|    |                     | 工商银行成都滨江支行   | 15,000.00 | 2021-12-29 | 2024-12-27 | 3.35-4.00 | 信用   | 14,000.00 |
|    |                     | 邮储银行成都太升南路支行 | 10,000.00 | 2022-3-25  | 2025-3-24  | 3.35-4.00 | 信用   | 8,500.00  |
|    |                     | 民生银行成都分行     | 20,000.00 | 2022-3-30  | 2024-3-29  | 3.00-3.50 | 信用   | 20,000.00 |
|    |                     | 成都农商银行金牛支行   | 2,000.00  | 2022-6-20  | 2025-6-19  | 3.50-4.00 | 信用   | 1,960.00  |
|    |                     | 工商银行成都滨江支行   | 20,000.00 | 2022-6-27  | 2025-6-20  | 3.00-3.50 | 信用   | 19,000.00 |
|    |                     | 邮储银行成都太升南路支行 | 25,000.00 | 2022-7-29  | 2025-7-28  | 3.00-3.50 | 信用   | 23,000.00 |
|    |                     | 成都银行总行       | 2,000.00  | 2022-8-30  | 2024-8-29  | 3.50-4.00 | 信用   | 2,000.00  |

|  |              |                |           |            |            |           |    |           |
|--|--------------|----------------|-----------|------------|------------|-----------|----|-----------|
|  |              | 四川银行           | 30,000.00 | 2022-9-22  | 2025-9-22  | 3.10-3.50 | 信用 | 29,800.00 |
|  |              | 成都银行营业部        | 30,000.00 | 2022-11-30 | 2024-8-29  | 3.00-3.50 | 信用 | 30,000.00 |
|  |              | 成都银行营业部        | 15,000.00 | 2022-12-19 | 2024-8-29  | 3.50-3.80 | 信用 | 15,000.00 |
|  |              | 交通银行武侯支行       | 50,000.00 | 2022-12-22 | 2023-12-21 | 2.50-3.00 | 信用 | 50,000.00 |
|  |              | 广发银行成都分行       | 20,000.00 | 2022-12-30 | 2024-12-30 | 3.00-3.50 | 信用 | 19,000.00 |
|  |              | 广发银行成都分行       | 15,000.00 | 2022-10-8  | 2025-10-8  | 3.50-4.00 | 信用 | 14,700.00 |
|  |              | 中信保诚资产管理有限责任公司 | 60,000.00 | 2022-12-15 | 2032-12-15 | 4.00-4.50 | 信用 | 60,000.00 |
|  |              | 中信保诚资产管理有限责任公司 | 35,000.00 | 2023-6-14  | 2033-6-14  | 4.00-4.50 | 信用 | 35,000.00 |
|  |              | 中国银行武侯支行       | 50,000.00 | 2023-1-3   | 2024-1-3   | 2.50-3.00 | 信用 | 50,000.00 |
|  |              | 兴业银行双南支行       | 20,000.00 | 2023-1-31  | 2026-1-31  | 3.00-3.50 | 信用 | 19,999.00 |
|  |              | 成都农商银行金牛支行     | 20,000.00 | 2023-2-28  | 2026-2-27  | 3.00-3.50 | 信用 | 19,500.00 |
|  |              | 简阳农商银行         | 30,000.00 | 2023-2-22  | 2026-2-21  | 3.00-3.50 | 信用 | 29,900.00 |
|  |              | 成都银行营业部        | 20,000.00 | 2023-2-20  | 2024-8-29  | 3.00-3.50 | 信用 | 20,000.00 |
|  |              | 成都银行营业部        | 10,000.00 | 2023-2-28  | 2024-8-29  | 3.00-3.50 | 信用 | 10,000.00 |
|  |              | 邮储银行成都太升南路支行   | 15,000.00 | 2023-2-24  | 2026-2-23  | 3.00-3.50 | 信用 | 14,250.00 |
|  |              | 成都银行营业部        | 43,000.00 | 2023-3-24  | 2024-8-29  | 3.00-3.50 | 信用 | 43,000.00 |
|  |              | 浦发银行锦江支行       | 5,000.00  | 2023-3-30  | 2024-3-29  | 2.50-3.00 | 信用 | 5,000.00  |
|  |              | 平安银行成都分行       | 9,777.31  | 2023-3-21  | 2024-3-12  | 3.00-3.50 | 信用 | 9,777.31  |
|  |              | 平安银行成都分行       | 9,620.00  | 2023-3-24  | 2024-3-12  | 3.00-3.50 | 信用 | 9,620.00  |
|  |              | 招商银行成都高新支行     | 15,000.00 | 2023-7-28  | 2024-7-27  | 3.00-3.50 | 信用 | 15,000.00 |
|  |              | 重庆银行锦江支行       | 29,500.00 | 2023-9-14  | 2026-2-26  | 3.00-3.50 | 信用 | 29,500.00 |
|  |              | 华夏银行锦城支行       | 10,000.00 | 2023-9-28  | 2024-9-28  | 2.50-3.00 | 信用 | 10,000.00 |
|  | 四川省港航开发有限责任公 | 农业银行成都光华支行     | 30,000.00 | 2022-12-15 | 2023-12-14 | 3.50-4.00 | 信用 | 30,000.00 |

|  |                   |                |            |            |            |           |    |            |
|--|-------------------|----------------|------------|------------|------------|-----------|----|------------|
|  | 司                 | 成都农商银行金牛支行     | 28,750.00  | 2022-9-1   | 2025-8-31  | 3.50-4.00 | 信用 | 28,150.00  |
|  |                   | 中国农业发展银行成都南郊支行 | 105,680.14 | 2022-9-9   | 2041-9-9   | 3.50-4.00 | 信用 | 143,000.00 |
|  |                   | 工商银行成都武侯祠支行    | 27,000.00  | 2023-3-24  | 2026-3-23  | 3.00-3.50 | 信用 | 27,000.00  |
|  |                   | 中国进出口银行四川省分行   | 10,000.00  | 2023-3-14  | 2024-3-13  | 2.50-3.00 | 信用 | 10,000.00  |
|  | 四川嘉陵江凤仪航电开发有限公司   | 工商银行南充分行       | 10,000.00  | 2008-6-13  | 2025-6-1   | 4.00-4.50 | 保证 | 2,110.00   |
|  |                   | 工商银行南充分行       | 8,000.00   | 2009-5-6   | 2025-6-1   | 4.00-4.50 | 保证 | 1,760.00   |
|  |                   | 工商银行南充分行       | 3,000.00   | 2009-12-18 | 2024-12-17 | 4.00-4.50 | 保证 | 500.00     |
|  |                   | 工商银行南充分行       | 3,000.00   | 2010-3-3   | 2025-6-1   | 4.00-4.50 | 保证 | 700.00     |
|  |                   | 工商银行南充分行       | 4,000.00   | 2011-3-11  | 2025-6-1   | 4.00-4.50 | 保证 | 800.00     |
|  |                   | 工商银行南充分行       | 1,000.00   | 2012-2-27  | 2025-6-1   | 4.00-4.50 | 保证 | 160.00     |
|  |                   | 工商银行南充分行       | 1,000.00   | 2012-4-26  | 2025-6-1   | 4.00-4.50 | 保证 | 160.00     |
|  |                   | 成都银行南充分行       | 5,000.00   | 2021-5-7   | 2028-5-5   | 4.00-4.50 | 保证 | 3,000.00   |
|  |                   | 成都银行南充分行       | 1,000.00   | 2021-6-1   | 2028-5-5   | 4.00-4.50 | 保证 | 1,000.00   |
|  |                   | 成都银行南充分行       | 500.00     | 2021-9-23  | 2028-5-5   | 4.00-4.50 | 保证 | 500.00     |
|  |                   | 成都银行南充分行       | 3,500.00   | 2021-11-17 | 2028-5-5   | 4.00-4.50 | 保证 | 3,500.00   |
|  |                   | 建设银行南充分行       | 2,000.00   | 2023-4-21  | 2024-4-20  | 2.50-3.00 | 保证 | 2,000.00   |
|  |                   | 中国银行南充分行       | 24,000.00  | 2023-7-27  | 2038-7-30  | 2.50-3.00 | 保证 | 24,000.00  |
|  |                   | 建设银行南充分行       | 60,000.00  | 2023-8-11  | 2043-8-10  | 2.50-3.00 | 保证 | 60,000.00  |
|  | 四川嘉陵江新政航电开发有限公司   | 农业银行新政支行       | 22,000.00  | 2016-12-14 | 2025-12-13 | 4.00-4.50 | 抵押 | 6,500.00   |
|  |                   | 工商银行新政支行       | 9,000.00   | 2020-12-25 | 2028-12-24 | 4.00-4.50 | 保证 | 5,750.00   |
|  |                   | 建设银行仪陇支行       | 18,700.00  | 2020-12-25 | 2027-12-24 | 4.00-4.50 | 保证 | 11,950.00  |
|  | 四川港航嘉陵江金沙航电开发有限公司 | 建设银行阆中支行       | 9,000.00   | 2017-6-26  | 2028-6-25  | 4.00-4.50 | 质押 | 7,800.00   |
|  |                   | 建设银行阆中支行       | 18,000.00  | 2018-7-2   | 2028-6-25  | 4.00-4.50 | 质押 | 9,150.00   |
|  |                   | 建设银行阆中支行       | 3,000.00   | 2019-4-9   | 2028-6-25  | 4.00-4.50 | 质押 | 1,900.00   |

|  |                       |           |           |            |            |           |          |           |
|--|-----------------------|-----------|-----------|------------|------------|-----------|----------|-----------|
|  |                       | 建设银行阆中支行  | 3,550.00  | 2019-5-14  | 2028-6-25  | 4.00-4.50 | 质押       | 1,300.00  |
|  |                       | 建设银行阆中支行  | 12,500.00 | 2019-11-29 | 2028-6-25  | 4.00-4.50 | 保证及质押    | 4,500.00  |
|  |                       | 建设银行阆中支行  | 2,669.00  | 2021-7-1   | 2028-6-25  | 4.00-4.50 | 保证及质押    | 2,419.00  |
|  |                       | 建设银行阆中支行  | 2,250.00  | 2021-7-1   | 2024-6-30  | 4.00-4.50 | 保证及质押    | 2,250.00  |
|  |                       | 阆中农商银行    | 2,950.00  | 2023-6-15  | 2031-6-7   | 3.50-4.00 | 保证       | 2,950.00  |
|  |                       | 兴业银行成都分行  | 10,000.00 | 2023-7-19  | 2035-5-8   | 3.50-4.00 | 保证       | 10,000.00 |
|  | 四川嘉陵江小龙门航电开发有限公司      | 中国银行南充分行  | 9,440.00  | 2012-7-25  | 2029-11-30 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 6,360.24  |
|  | 四川嘉陵江苍溪航电开发有限公司       | 四川苍溪农商银行  | 4,000.00  | 2022-3-28  | 2025-3-27  | 3.50-4.00 | 保证       | 3,500.00  |
|  |                       | 工商银行广元分行  | 14,623.00 | 2023-6-9   | 2037-12-25 | 3.50-4.00 | 保证       | 13,623.00 |
|  | 四川嘉陵江金溪航电开发有限公司       | 工商银行蓬安支行  | 500.00    | 2006-8-31  | 2026-8-30  | 4.00-4.50 | 保证       | 500.00    |
|  |                       | 工商银行蓬安支行  | 1,000.00  | 2006-9-29  | 2026-8-28  | 4.00-4.50 | 保证       | 1,000.00  |
|  |                       | 工商银行蓬安支行  | 500.00    | 2007-9-17  | 2026-8-16  | 4.00-4.50 | 保证       | 500.00    |
|  |                       | 工商银行蓬安支行  | 4,000.00  | 2007-10-17 | 2026-8-16  | 4.00-4.50 | 保证       | 1,000.00  |
|  |                       | 工商银行蓬安支行  | 14,000.00 | 2008-3-3   | 2026-8-2   | 4.00-4.50 | 保证       | 3,770.00  |
|  |                       | 农业银行蓬安支行  | 13,000.00 | 2021-3-4   | 2031-3-3   | 4.00-4.50 | 质押       | 9,680.00  |
|  |                       | 成都银行南充分行  | 8,500.00  | 2021-11-26 | 2026-11-25 | 4.00-4.50 | 保证       | 3,100.00  |
|  |                       | 建设银行蓬安支行  | 19,620.00 | 2022-6-17  | 2030-6-16  | 3.50-4.00 | 保证       | 18,313.00 |
|  | 四川嘉陵江桐子壕航电开发有限公司      | 工商银行武胜县支行 | 5,400.00  | 2023-6-30  | 2028-6-30  | 2.50-3.00 | 信用       | 5,400.00  |
|  | 四川岷江港航电开发有限责任公司（犍为项目） | 邮储银行乐山市分行 | 5,000.00  | 2019-10-30 | 2046-3-31  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 3,019.00  |

|  |  |             |            |            |           |           |          |            |
|--|--|-------------|------------|------------|-----------|-----------|----------|------------|
|  |  | 光大银行成都光华支行  | 5,000.00   | 2019-12-19 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 1,436.00   |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 15,000.00  | 2019-12-25 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 1,545.00   |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 7,000.00   | 2020-1-14  | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 7,000.00   |
|  |  | 邮储银行乐山市分行   | 3,000.00   | 2020-1-14  | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 3,000.00   |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00   | 2020-1-19  | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00   |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00   | 2020-3-10  | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00   |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 3,500.00   | 2020-3-30  | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 3,500.00   |
|  |  | 邮储银行乐山市分行   | 1,500.00   | 2020-4-3   | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 1,500.00   |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 35,000.00  | 2020-5-27  | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 35,000.00  |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 13,500.00  | 2020-10-15 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 13,500.00  |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 18,500.00  | 2020-11-18 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 18,500.00  |
|  |  | 邮储银行乐山市分行   | 1,500.00   | 2020-11-19 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 1,500.00   |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 150,000.00 | 2020-12-18 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 150,000.00 |

|  |  |             |           |           |           |           |          |           |
|--|--|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00  | 2021-1-28 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |  | 邮储银行乐山市分行   | 5,000.00  | 2021-2-2  | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 10,000.00 | 2021-2-26 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 10,000.00 |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00  | 2021-4-28 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |  | 光大银行成都光华支行  | 5,000.00  | 2021-4-28 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |  | 邮储银行乐山市分行   | 5,000.00  | 2021-5-19 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00  | 2021-5-27 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00  | 2021-6-17 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 1,000.00  | 2021-6-29 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 1,000.00  |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00  | 2021-7-27 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |  | 光大银行成都光华支行  | 5,000.00  | 2021-7-28 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |  | 国家开发银行四川省分行 | 5,000.00  | 2021-9-14 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |  | 光大银行成都光华支行  | 5,000.00  | 2021-9-14 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |

|  |                        |               |           |            |           |           |          |           |
|--|------------------------|---------------|-----------|------------|-----------|-----------|----------|-----------|
|  |                        | 国家开发银行四川省分行   | 5,000.00  | 2021-9-28  | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |                        | 兴业银行成都分行      | 69,000.00 | 2021-9-30  | 2041-9-29 | 4.00-4.50 | 保证       | 62,100.00 |
|  |                        | 光大银行成都光华支行    | 10,000.00 | 2021-11-22 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 10,000.00 |
|  |                        | 国家开发银行四川省分行   | 10,000.00 | 2021-11-29 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 10,000.00 |
|  |                        | 国家开发银行四川省分行   | 10,000.00 | 2021-12-9  | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 10,000.00 |
|  |                        | 光大银行成都光华支行    | 20,000.00 | 2021-12-13 | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 20,000.00 |
|  |                        | 光大银行成都光华支行    | 5,000.00  | 2022-7-26  | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |                        | 国家开发银行四川省分行   | 5,000.00  | 2022-8-24  | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |                        | 国家开发银行四川省分行   | 15,000.00 | 2022-8-30  | 2046-3-31 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 15,000.00 |
|  |                        | 中国邮政储蓄银行乐山市分行 | 5,000.00  | 2023-1-13  | 2046-3-31 | 3.50-4.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |                        | 国家开发银行四川省分行   | 5,000.00  | 2023-1-13  | 2046-3-31 | 3.50-4.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  |                        | 国家开发银行四川省分行   | 5,000.00  | 2023-6-25  | 2046-3-31 | 3.50-4.00 | 保证、质押、抵押 | 5,000.00  |
|  | 四川岷江港航电开发有限责任公司（龙溪口项目） | 国家开发银行四川省分行   | 1,000.00  | 2020-3-24  | 2050-3-24 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 1,000.00  |
|  |                        | 恒丰银行成都分行      | 250.00    | 2020-3-24  | 2050-3-24 | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 250.00    |

|  |                    |              |           |            |            |           |          |           |
|--|--------------------|--------------|-----------|------------|------------|-----------|----------|-----------|
|  |                    |              |           |            |            |           | 抵押       |           |
|  |                    | 农业银行成都光华支行   | 250.00    | 2020-3-24  | 2050-3-24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 250.00    |
|  |                    | 邮储银行乐山市分行    | 300.00    | 2020-3-24  | 2050-3-24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 300.00    |
|  |                    | 工商银行四川省分行    | 200.00    | 2020-3-25  | 2050-3-24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 200.00    |
|  |                    | 国家开发银行四川省分行  | 33,250.00 | 2021-12-13 | 2050-3-24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 33,250.00 |
|  |                    | 恒丰银行成都分行     | 1,750.00  | 2021-12-17 | 2050-3-24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 1,750.00  |
|  |                    | 工商银行四川省分行    | 20,000.00 | 2021-12-24 | 2050-3-24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 20,000.00 |
|  |                    | 国家开发银行四川省分行  | 40,000.00 | 2022-1-4   | 2050-3-24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 40,000.00 |
|  |                    | 邮储银行乐山市分行    | 15,000.00 | 2022-1-4   | 2050-3-24  | 4.50-5.00 | 保证、质押、抵押 | 15,000.00 |
|  |                    | 国家开发银行四川省分行  | 25,000.00 | 2023-1-3   | 2050-3-24  | 3.50-4.00 | 保证、质押、抵押 | 25,000.00 |
|  |                    | 国家开发银行四川省分行  | 10,000.00 | 2023-6-25  | 2050-3-24  | 3.50-4.00 | 保证、质押、抵押 | 10,000.00 |
|  | 四川港投川南港务运营（集团）有限公司 | 成都银行成都分行     | 10,000.00 | 2021-11-29 | 2023-11-28 | 4.00-4.50 | 保证       | 10,000.00 |
|  |                    | 中国进出口银行四川省分行 | 30,000.00 | 2022-1-14  | 2024-1-13  | 3.50-4.00 | 保证       | 30,000.00 |
|  |                    | 成都银行营业部      | 20,000.00 | 2023-3-29  | 2025-3-28  | 3.50-4.00 | 保证       | 20,000.00 |
|  |                    | 光大银行成都光华支行   | 5,000.00  | 2023-6-9   | 2023-12-23 | 3.50-4.00 | 保证       | 5,000.00  |
|  |                    | 中国进出口银行四川省分行 | 11,000.00 | 2023-8-10  | 2025-8-9   | 3.50-4.00 | 保证       | 11,000.00 |

|  |                     |              |           |            |            |           |       |           |
|--|---------------------|--------------|-----------|------------|------------|-----------|-------|-----------|
|  | 四川泸州港务有限责任公司        | 建设银行泸州城北支行   | 4,600.00  | 2013-4-19  | 2035-4-18  | 4.50-5.00 | 保证    | 3,734.63  |
|  |                     | 工商银行泸州江阳支行   | 30,000.00 | 2010-10-25 | 2028-10-25 | 4.00-4.50 | 保证    | 13,950.00 |
|  |                     | 光大银行光华支行     | 3,000.00  | 2023-7-24  | 2024-7-23  | 3.50-4.00 | 保证    | 3,000.00  |
|  |                     | 中信银行红星路支行    | 20.00     | 2023-8-28  | 2024-5-18  | 3.50-4.00 | 保证    | 20.00     |
|  | 四川泸州海物流有限公司         | 泸州农商银行自贸区支行  | 3,000.00  | 2023-5-26  | 2024-5-25  | 3.50-4.00 | 保证    | 3,000.00  |
|  |                     | 泸州农商银行自贸区支行  | 2,000.00  | 2023-5-26  | 2024-5-25  | 3.50-4.00 | 保证    | 2,000.00  |
|  |                     | 泸州银行营业部      | 1,000.00  | 2023-8-16  | 2024-8-10  | 3.50-4.00 | 保证    | 1,000.00  |
|  | 四川宜宾港（集团）有限公司       | 交通银行宜宾分行     | 5,600.00  | 2019-5-16  | 2026-5-15  | 6.50-7.00 | 保证及抵押 | 2,500.00  |
|  |                     | 宜宾市农村商业银行    | 4,800.00  | 2023-2-28  | 2024-2-27  | 4.50-5.00 | 保证    | 4,800.00  |
|  |                     | 光大银行成都光华支行   | 20,000.00 | 2023-7-11  | 2024-7-10  | 4.00-4.50 | 保证    | 20,000.00 |
|  |                     | 成都农商银行三江新区支行 | 4,800.00  | 2023-8-20  | 2025-8-19  | 4.00-4.50 | 保证    | 4,800.00  |
|  | 宜宾港保税物流中心运营管理有限责任公司 | 宜宾市农商银行      | 1,000.00  | 2023-1-30  | 2024-1-29  | 4.00-4.50 | 保证    | 900.00    |
|  |                     | 中信银行成都红星路支行  | 1,000.00  | 2023-1-30  | 2024-1-29  | 3.50-4.00 | 保证    | 1,000.00  |
|  |                     | 成都银行营业部      | 1,000.00  | 2023-6-27  | 2024-6-26  | 3.50-4.00 | 保证    | 1,000.00  |
|  | 四川长江水运有限责任公司        | 中国进出口银行四川省分行 | 10,000.00 | 2022-6-29  | 2025-6-29  | 3.50-4.00 | 保证    | 10,000.00 |
|  |                     | 恒丰银行成都分行     | 15,000.00 | 2023-3-23  | 2026-3-22  | 4.00-4.50 | 保证    | 14,250.00 |
|  |                     | 恒丰银行成都分行     | 5,000.00  | 2023-4-28  | 2026-4-27  | 3.50-4.00 | 保证    | 5,000.00  |
|  |                     | 成都银行营业部      | 5,000.00  | 2023-6-21  | 2025-6-21  | 3.50-4.00 | 保证    | 5,000.00  |
|  | 四川长运供应链管理有限公司       | 泸州农商银行自贸区支行  | 4,470.00  | 2023-6-21  | 2024-5-23  | 3.50-4.00 | 保证    | 4,470.00  |
|  |                     | 兴业银行成都分行     | 1,000.00  | 2023-6-2   | 2024-6-1   | 4.00-4.50 | 信用    | 1,000.00  |
|  | 四川港航汇通物流有限责任公司      | 光大银行成都光华支行   | 4,000.00  | 2022-12-23 | 2023-12-22 | 4.50-5.00 | 信用    | 4,000.00  |
|  | 四川腾瑞再生资源利用有限公司      | 合江农商银行       | 1,000.00  | 2022-12-30 | 2025-12-29 | 4.00-4.50 | 保证及质押 | 1,000.00  |
|  | 四川海博国际贸易有限责任        | 成都银行营业部      | 1,000.00  | 2023-6-30  | 2024-6-29  | 3.50-4.00 | 保证    | 1,000.00  |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

| 公司              |                |           |            |            |           |    |           |  |
|-----------------|----------------|-----------|------------|------------|-----------|----|-----------|--|
| 四川陆海云港发展集团有限公司  | 中国进出口银行四川省分行   | 10,000.00 | 2022-7-21  | 2025-7-20  | 3.50-4.00 | 保证 | 10,000.00 |  |
|                 | 中国进出口银行四川省分行   | 10,000.00 | 2022-11-15 | 2025-7-20  | 3.50-4.00 | 保证 | 10,000.00 |  |
|                 | 兴业银行成都双楠支行     | 12,000.00 | 2023-2-16  | 2024-2-15  | 3.50-4.00 | 保证 | 12,000.00 |  |
|                 | 成都农商银行金牛支行     | 4,900.00  | 2023-6-25  | 2024-6-24  | 3.50-4.00 | 信用 | 4,900.00  |  |
|                 | 成都银行营业部        | 10,000.00 | 2023-6-30  | 2025-6-29  | 3.50-4.00 | 保证 | 10,000.00 |  |
|                 | 光大银行成都光华支行     | 10,000.00 | 2023-8-18  | 2024-8-17  | 3.00-3.50 | 保证 | 10,000.00 |  |
| 四川云贸国际供应链有限公司   | 农业银行成都欧城支行     | 8,000.00  | 2022-12-23 | 2023-12-21 | 2.50-3.00 | 保证 | 8,000.00  |  |
|                 | 兴业银行成都分行       | 10,000.00 | 2023-2-23  | 2024-2-22  | 3.50-4.00 | 保证 | 10,000.00 |  |
|                 | 南洋商业银行成都天府支行   | 12,388.00 | 2023-7-27  | 2023-10-25 | 4.00-4.50 | 保证 | 12,388.00 |  |
|                 | 建设银行成都新华支行     | 12,700.00 | 2023-9-4   | 2023-11-3  | 4.50-5.00 | 保证 | 12,700.00 |  |
| 云港（天津）商业保理有限公司  | 兴业银行成都草堂支行     | 1,508.82  | 2023-4-4   | 2023-11-27 | 4.00-4.50 | 信用 | 1,508.82  |  |
|                 | 兴业银行成都草堂支行     | 795.69    | 2023-4-18  | 2023-12-12 | 4.00-4.50 | 信用 | 795.69    |  |
|                 | 兴业银行成都草堂支行     | 598.00    | 2023-6-2   | 2024-1-30  | 4.00-4.50 | 信用 | 598.00    |  |
|                 | 兴业银行成都草堂支行     | 598.98    | 2023-6-21  | 2024-2-15  | 4.00-4.50 | 信用 | 598.98    |  |
| 四川港航融欧供应链管理有限公司 | 上海银行双流支行       | 500.00    | 2023-9-22  | 2024-9-21  | 3.00-3.50 | 信用 | 500.00    |  |
|                 | 中国银行武侯支行       | 1,000.00  | 2023-9-20  | 2024-9-19  | 3.00-3.50 | 保证 | 1,000.00  |  |
|                 | 兴业银行成都草堂支行     | 1,000.00  | 2023-4-4   | 2024-4-3   | 3.50-4.00 | 信用 | 1,000.00  |  |
| 四川领鲜冷藏物流有限公司    | 兴业银行成都分行       | 500.00    | 2022-11-23 | 2023-11-23 | 4.50-5.00 | 信用 | 500.00    |  |
|                 | 兴业银行成都分行       | 500.00    | 2023-2-21  | 2024-2-20  | 3.50-4.00 | 信用 | 500.00    |  |
|                 | 兴业银行成都分行       | 1,000.00  | 2023-5-23  | 2025-5-22  | 3.50-4.00 | 保证 | 1,000.00  |  |
|                 | 中信银行成都分行       | 800.00    | 2023-6-29  | 2024-6-28  | 3.50-4.00 | 信用 | 800.00    |  |
|                 | 交通银行股份有限公司成都分行 | 700.00    | 2023-8-22  | 2024-8-21  | 3.50-4.00 | 保证 | 700.00    |  |
|                 | 交通银行成都武侯支行     | 300.00    | 2023-9-14  | 2024-9-13  | 3.50-4.00 | 保证 | 300.00    |  |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

|  |                     |                 |           |            |            |           |    |           |
|--|---------------------|-----------------|-----------|------------|------------|-----------|----|-----------|
|  | 四川丝路易购科技有限公司        | 中信银行成都红星路支行     | 600.00    | 2023-6-30  | 2024-6-29  | 3.50-4.00 | 信用 | 600.00    |
|  |                     | 中国银行成都开发西区支行    | 1,000.00  | 2023-6-29  | 2024-6-28  | 3.50-4.00 | 信用 | 1,000.00  |
|  | 四川云商国际供应链有限公司       | 中国银行两江国际支行      | 800.00    | 2023-7-12  | 2024-7-11  | 3.50-4.00 | 信用 | 800.00    |
|  |                     | 中国银行两江国际支行      | 200.00    | 2023-9-12  | 2024-9-11  | 3.00-3.50 | 信用 | 200.00    |
|  | 四川港投新通道物流产业投资集团有限公司 | 成都农商银行金牛支行      | 1,000.00  | 2022-9-21  | 2024-9-20  | 3.50-4.00 | 信用 | 900.00    |
|  |                     | 兴业银行成都成华支行      | 6,200.00  | 2023-1-31  | 2024-1-30  | 3.50-4.00 | 信用 | 6,200.00  |
|  |                     | 兴业银行成都成华支行      | 7,000.00  | 2023-5-31  | 2024-5-30  | 3.50-4.00 | 信用 | 7,000.00  |
|  |                     | 成都农商银行金牛支行沙湾分理处 | 5,000.00  | 2023-8-7   | 2024-8-6   | 3.50-4.00 | 保证 | 5,000.00  |
|  | 四川南充都京港务有限公司        | 工商银行            | 5,000.00  | 2017-4-5   | 2027-4-5   | 4.50-5.00 | 保证 | 2,190.00  |
|  |                     | 工商银行            | 5,000.00  | 2017-4-10  | 2027-4-10  | 4.50-5.00 | 保证 | 5,000.00  |
|  |                     | 工商银行            | 3,000.00  | 2017-6-19  | 2027-6-19  | 4.50-5.00 | 保证 | 3,000.00  |
|  |                     | 南充农商银行          | 20,000.00 | 2023-6-28  | 2024-6-27  | 3.50-4.00 | 保证 | 20,000.00 |
|  |                     | 恒丰银行成都金沙支行      | 9,800.00  | 2023-6-20  | 2024-6-19  | 4.00-4.50 | 保证 | 9,800.00  |
|  |                     | 恒丰银行成都金沙支行      | 3,600.00  | 2023-8-29  | 2024-8-28  | 4.00-4.50 | 保证 | 3,600.00  |
|  |                     | 中国工商银行          | 990.00    | 2023-8-24  | 2024-8-23  | 3.50-4.00 | 保证 | 990.00    |
|  |                     | 恒丰银行成都金沙支行      | 6,600.00  | 2023-9-12  | 2024-9-11  | 4.00-4.50 | 保证 | 6,600.00  |
|  |                     | 中国工商银行          | 730.00    | 2023-8-31  | 2024-8-30  | 3.00-3.50 | 保证 | 730.00    |
|  |                     | 中国工商银行          | 4,680.00  | 2023-9-10  | 2024-9-10  | 3.00-3.50 | 保证 | 4,680.00  |
|  | 四川广安承平港务有限公司        | 成都农商银行广安分行      | 5,000.00  | 2022-10-12 | 2023-10-11 | 4.00-4.50 | 保证 | 5,000.00  |
|  |                     | 浦发银行成都双楠支行      | 5,000.00  | 2023-8-31  | 2024-5-30  | 3.50-4.00 | 保证 | 4,972.14  |
|  | 四川港航物流有限公司          | 成都农商银行总行        | 1,000.00  | 2022-11-25 | 2023-11-25 | 4.00-4.50 | 信用 | 1,000.00  |
|  |                     | 四川银行成都高新支行      | 1,000.00  | 2023-3-29  | 2024-3-29  | 3.50-4.00 | 保证 | 1,000.00  |
|  |                     | 浦发银行成都分行        | 793.91    | 2023-4-10  | 2024-4-9   | 3.50-4.00 | 保证 | 793.91    |
|  |                     | 成都银行成华支行        | 1,000.00  | 2023-4-24  | 2024-4-24  | 3.50-4.00 | 保证 | 1,000.00  |

|  |                 |            |           |           |            |           |       |           |
|--|-----------------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|-------|-----------|
|  | 四川港通云集物流有限公司    | 四川银行成都高新支行 | 1,000.00  | 2023-3-29 | 2024-3-29  | 3.50-4.00 | 保证    | 1,000.00  |
|  | 四川省滨水城乡发展有限责任公司 | 光大银行成都光华支行 | 10,000.00 | 2022-6-24 | 2023-12-23 | 3.50-4.00 | 信用    | 10,000.00 |
|  |                 | 兴业银行成都双楠支行 | 3,000.00  | 2022-6-25 | 2024-6-24  | 3.50-4.00 | 信用    | 2,999.00  |
|  |                 | 兴业银行成都双楠支行 | 11,000.00 | 2022-7-12 | 2024-7-12  | 3.50-4.00 | 信用    | 10,999.00 |
|  |                 | 四川银行成都分行   | 10,000.00 | 2023-1-29 | 2024-1-29  | 3.50-4.00 | 信用    | 10,000.00 |
|  |                 | 兴业银行成都双楠支行 | 5,000.00  | 2023-1-10 | 2024-1-10  | 3.50-4.00 | 信用    | 4,999.00  |
|  |                 | 兴业银行成都双楠支行 | 5,000.00  | 2023-1-31 | 2024-1-31  | 3.50-4.00 | 信用    | 4,999.00  |
|  |                 | 四川银行成都分行   | 12,000.00 | 2023-2-28 | 2024-2-27  | 3.50-4.00 | 信用    | 12,000.00 |
|  |                 | 成都农商银行金牛支行 | 4,900.00  | 2023-2-22 | 2024-2-22  | 3.50-4.00 | 信用    | 4,900.00  |
|  |                 | 四川银行成都分行   | 8,000.00  | 2023-3-20 | 2023-12-23 | 3.50-4.00 | 信用    | 8,000.00  |
|  |                 | 成都农商银行金牛支行 | 9,100.00  | 2023-4-6  | 2024-4-5   | 3.50-4.00 | 信用    | 9,100.00  |
|  |                 | 成都农商银行金牛支行 | 6,000.00  | 2023-4-27 | 2024-4-26  | 3.50-4.00 | 信用    | 6,000.00  |
|  |                 | 光大银行成都光华支行 | 5,000.00  | 2023-6-28 | 2024-6-27  | 3.50-4.00 | 信用    | 5,000.00  |
|  |                 | 成都银行龙泉驿支行  | 20,000.00 | 2023-8-29 | 2025-8-28  | 3.50-4.00 | 信用    | 20,000.00 |
|  | 四川阆中水城农业发展有限公司  | 农业银行阆中支行   | 500.00    | 2020-11-4 | 2035-11-3  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 500.00    |
|  |                 | 农业银行阆中支行   | 480.00    | 2021-1-1  | 2035-12-31 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 480.00    |
|  |                 | 农业银行阆中支行   | 290.00    | 2021-2-1  | 2036-1-31  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 290.00    |
|  |                 | 农业银行阆中支行   | 710.00    | 2021-2-1  | 2036-1-31  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 710.00    |
|  |                 | 农业银行阆中支行   | 290.00    | 2021-2-5  | 2034-11-10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 290.00    |
|  |                 | 农业银行阆中支行   | 20.00     | 2021-2-5  | 2035-4-10  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 20.00     |
|  |                 | 农业银行阆中支行   | 5,500.00  | 2021-2-26 | 2035-9-16  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 5,500.00  |
|  |                 | 农业银行阆中支行   | 500.00    | 2021-2-26 | 2035-4-10  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 500.00    |
|  |                 | 农业银行阆中支行   | 4,000.00  | 2021-3-9  | 2036-3-8   | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 4,000.00  |
|  |                 | 农业银行阆中支行   | 490.00    | 2021-6-22 | 2036-6-21  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 490.00    |
|  |                 | 农业银行阆中支行   | 530.00    | 2021-8-13 | 2036-8-12  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 530.00    |

|  |  |          |          |            |            |           |       |          |
|--|--|----------|----------|------------|------------|-----------|-------|----------|
|  |  | 农业银行阆中支行 | 160.00   | 2021-8-19  | 2036-8-18  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 160.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 310.00   | 2021-9-14  | 2036-9-13  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 310.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 4,220.00 | 2022-1-1   | 2036-12-31 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 4,220.00 |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 70.00    | 2022-1-1   | 2034-4-10  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 70.00    |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 710.00   | 2022-1-5   | 2037-1-4   | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 710.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 600.00   | 2022-5-25  | 2037-5-24  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 600.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 800.00   | 2022-5-26  | 2037-5-25  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 800.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 600.00   | 2022-6-17  | 2037-6-16  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 600.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 530.00   | 2022-7-25  | 2037-7-24  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 530.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 315.00   | 2022-8-9   | 2037-8-8   | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 315.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 175.00   | 2022-8-9   | 2037-8-8   | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 175.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 630.00   | 2022-8-19  | 2037-8-18  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 630.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 350.00   | 2022-8-29  | 2037-8-28  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 350.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 850.00   | 2022-9-8   | 2037-9-7   | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 850.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 150.00   | 2022-10-10 | 2037-10-9  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 150.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 220.00   | 2022-11-16 | 2034-4-10  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 220.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 280.00   | 2022-11-16 | 2037-11-15 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 280.00   |
|  |  | 交通银行南充分行 | 471.09   | 2022-12-23 | 2023-12-2  | 3.50-4.00 | 保证    | 471.09   |
|  |  | 交通银行南充分行 | 150.00   | 2022-12-29 | 2023-12-2  | 3.50-4.00 | 保证    | 150.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 200.00   | 2023-4-27  | 2033-11-10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 200.00   |
|  |  | 交通银行南充分行 | 47.06    | 2023-4-27  | 2023-12-2  | 3.50-4.00 | 保证    | 47.06    |
|  |  | 交通银行南充分行 | 150.00   | 2023-1-1   | 2023-12-2  | 3.50-4.00 | 保证    | 150.00   |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 1,500.00 | 2023-1-1   | 2033-11-10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 1,500.00 |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 5,200.00 | 2023-1-1   | 2033-11-10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 5,200.00 |
|  |  | 农业银行阆中支行 | 500.00   | 2023-1-14  | 2033-11-10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 500.00   |

|  |              |                |           |            |            |           |       |           |
|--|--------------|----------------|-----------|------------|------------|-----------|-------|-----------|
|  |              | 农业银行阆中支行       | 400.00    | 2023-2-24  | 2033-11-10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 400.00    |
|  |              | 农业银行阆中支行       | 300.00    | 2023-3-9   | 2033-11-10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 300.00    |
|  |              | 农业银行阆中支行       | 42.14     | 2023-3-24  | 2033-12-2  | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 42.14     |
|  |              | 农业银行阆中支行       | 900.00    | 2023-4-3   | 2033-11-10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 900.00    |
|  |              | 交通银行南充分行       | 139.71    | 2023-5-24  | 2023-12-2  | 3.50-4.00 | 保证    | 139.71    |
|  |              | 农业银行阆中支行       | 430.00    | 2023-7-17  | 2033-11-10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 430.00    |
|  |              | 农业银行阆中支行       | 260.00    | 2023-7-18  | 2033-11-10 | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 260.00    |
|  | 四川兴城港瑞建材有限公司 | 民生银行成都分行       | 1,976.87  | 2022-5-31  | 2024-5-30  | 3.50-4.00 | 信用    | 1,976.87  |
|  |              | 民生银行成都分行       | 1,823.75  | 2022-7-6   | 2024-7-5   | 3.50-4.00 | 信用    | 1,813.75  |
|  |              | 中国建设银行成都双流支行   | 3,000.00  | 2022-8-26  | 2024-2-26  | 3.50-4.00 | 信用    | 3,000.00  |
|  |              | 成都银行双流支行       | 2,000.00  | 2022-11-2  | 2024-11-1  | 3.00-3.50 | 信用    | 2,000.00  |
|  |              | 中国银行股份有限公司双流分行 | 6,500.00  | 2023-7-19  | 2024-7-19  | 3.50-4.00 | 信用    | 6,500.00  |
|  | 四川江源工程咨询有限公司 | 成都银行龙泉驿支行      | 1,000.00  | 2021-11-22 | 2023-11-21 | 4.50-5.00 | 信用    | 1,000.00  |
|  | 四川港航建设工程有限公司 | 工商银行成都滨江路支行    | 3,000.00  | 2023-4-1   | 2024-4-1   | 3.50-4.00 | 信用    | 3,000.00  |
|  |              | 中国银行武侯支行       | 4,000.00  | 2023-4-1   | 2024-4-1   | 3.00-3.50 | 信用    | 4,000.00  |
|  |              | 成都银行龙泉驿支行      | 10,000.00 | 2021-11-19 | 2023-11-18 | 4.50-5.00 | 信用    | 7,000.00  |
|  |              | 中国进出口银行        | 20,000.00 | 2021-12-17 | 2024-12-17 | 3.50-4.00 | 保证    | 20,000.00 |
|  |              | 中国进出口银行        | 20,000.00 | 2022-7-20  | 2025-7-29  | 3.50-4.00 | 保证    | 20,000.00 |
|  |              | 兴业银行成都成华支行     | 2,000.00  | 2022-12-7  | 2023-12-6  | 3.50-4.00 | 信用    | 2,000.00  |
|  |              | 中国银行武侯支行       | 4,000.00  | 2022-12-13 | 2023-12-12 | 3.00-3.50 | 信用    | 4,000.00  |
|  |              | 兴业银行成都成华支行     | 2,000.00  | 2023-1-11  | 2024-1-10  | 3.50-4.00 | 信用    | 2,000.00  |
|  |              | 浦发银行成都分行       | 10,000.00 | 2023-4-19  | 2025-4-18  | 3.50-4.00 | 信用    | 5,150.00  |
|  |              | 浦发银行成都分行       | 5,000.00  | 2023-4-25  | 2025-4-24  | 3.50-4.00 | 信用    | 4,875.00  |
|  |              | 恒丰银行成都分行       | 3,000.00  | 2023-6-26  | 2024-6-25  | 3.50-4.00 | 信用    | 3,000.00  |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

|  |                  |                |           |            |            |           |       |           |
|--|------------------|----------------|-----------|------------|------------|-----------|-------|-----------|
|  |                  | 中国银行武侯支行       | 2,000.00  | 2023-7-11  | 2024-7-10  | 3.00-3.50 | 信用    | 2,000.00  |
|  | 四川嘉陵江凤仪湾农业开发有限公司 | 中国农业发展银行成都南郊支行 | 11,013.04 | 2017-8-17  | 2033-8-11  | 4.50-5.00 | 保证    | 10,123.57 |
|  |                  | 中国农业发展银行成都南郊支行 | 674.75    | 2020-8-27  | 2034-8-27  | 4.50-5.00 | 保证    | 674.75    |
|  | 四川南充嘉陵江港务有限公司    | 交通银行南充分行       | 950.00    | 2023-6-15  | 2024-6-14  | 3.50-4.00 | 抵押    | 950.00    |
|  | 四川昌禄建设工程检测有限公司   | 中国银行成都金牛支行     | 800.00    | 2023-3-2   | 2024-3-1   | 3.50-4.00 | 信用    | 800.00    |
|  |                  | 成都农商银行金牛支行     | 674.00    | 2023-3-3   | 2024-3-2   | 3.50-4.00 | 信用    | 674.00    |
|  |                  | 成都农商银行金牛支行     | 326.00    | 2023-4-1   | 2024-4-1   | 3.50-4.00 | 信用    | 326.00    |
|  | 重庆奇昌农业发展有限公司     | 兴业银行重庆分行       | 2,000.00  | 2022-10-26 | 2023-10-25 | 4.50-5.00 | 保证    | 2,000.00  |
|  |                  | 兴业银行重庆分行       | 1,750.00  | 2022-12-6  | 2032-10-24 | 4.50-5.00 | 保证    | 1,750.00  |
|  |                  | 兴业银行重庆分行       | 695.00    | 2023-1-19  | 2032-10-24 | 4.50-5.00 | 保证    | 695.00    |
|  |                  | 兴业银行重庆分行       | 475.00    | 2023-5-19  | 2032-10-24 | 4.50-5.00 | 保证    | 475.00    |
|  |                  | 兴业银行重庆分行       | 466.95    | 2023-5-29  | 2032-10-24 | 4.50-5.00 | 保证    | 466.95    |
|  |                  | 兴业银行重庆分行       | 600.00    | 2023-6-27  | 2032-10-24 | 4.50-5.00 | 保证    | 600.00    |
|  |                  | 兴业银行重庆分行       | 480.00    | 2023-8-8   | 2032-10-24 | 4.50-5.00 | 保证    | 480.00    |
|  |                  | 兴业银行重庆分行       | 280.00    | 2023-9-5   | 2032-10-24 | 4.50-5.00 | 保证    | 280.00    |
|  | 四川滨水生态农业开发有限公司   | 四川银行           | 603.03    | 2022-11-14 | 2025-9-19  | 5.50-6.00 | 保证及抵押 | 598.04    |
|  |                  | 四川银行           | 1,586.83  | 2022-12-19 | 2025-9-19  | 5.50-6.00 | 保证及抵押 | 1,586.83  |
|  |                  | 四川银行           | 2,352.43  | 2023-2-28  | 2025-9-19  | 5.50-6.00 | 保证及抵押 | 2,352.43  |
|  |                  | 四川银行           | 1,122.97  | 2023-5-26  | 2025-9-19  | 5.50-6.00 | 保证及抵押 | 1,122.97  |
|  |                  | 四川银行           | 1,179.30  | 2023-6-21  | 2025-9-19  | 5.50-6.00 | 保证及抵押 | 1,179.30  |
|  |                  | 四川银行           | 1,005.64  | 2023-7-31  | 2025-9-19  | 5.50-6.00 | 保证及抵押 | 1,005.64  |
|  |                  | 四川银行           | 2,090.82  | 2023-8-28  | 2025-9-19  | 5.50-6.00 | 保证及抵押 | 2,090.82  |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

|                 |              |           |            |            |           |       |           |
|-----------------|--------------|-----------|------------|------------|-----------|-------|-----------|
|                 | 四川银行         | 1,009.49  | 2023-9-18  | 2025-9-19  | 5.50-6.00 | 保证及抵押 | 1,009.49  |
| 四川滨水上锦绿色建材有限公司  | 光大银行成都光华支行   | 3,000.00  | 2022-12-29 | 2023-12-28 | 5.50-6.00 | 保证    | 3,000.00  |
|                 | 成都农商银行金牛支行   | 1,000.00  | 2022-12-12 | 2024-12-11 | 3.50-4.00 | 保证    | 900.00    |
|                 | 兴业银行成都双楠支行   | 2,000.00  | 2022-12-12 | 2023-12-11 | 3.50-4.00 | 保证    | 2,000.00  |
|                 | 光大银行成都光华支行   | 1,000.00  | 2023-6-8   | 2024-6-7   | 3.50-4.00 | 保证    | 1,000.00  |
| 四川省川粮禾生现代农业有限公司 | 成都农商银行金牛支行   | 1,000.00  | 2023-6-28  | 2024-6-27  | 3.50-4.00 | 信用    | 1,000.00  |
| 四川港投佳酿酒业有限责任公司  | 中信银行         | 433.20    | 2023-5-26  | 2024-5-24  | 5.50-6.00 | 信用    | 433.20    |
| 四川雍景承平置地有限公司    | 成都农商银行广安分行   | 6,928.65  | 2023-1-13  | 2026-1-12  | 5.00-5.50 | 保证及抵押 | 6,928.65  |
|                 | 成都农商银行广安分行   | 2,349.09  | 2023-9-22  | 2026-9-20  | 5.00-5.50 | 保证及抵押 | 2,349.09  |
| 四川省交通运输集团有限责任公司 | 兴业银行成都分行     | 1,990.00  | 2022-10-11 | 2023-10-10 | 3.50-4.00 | 信用    | 1,990.00  |
|                 | 中国进出口银行四川省分行 | 19,000.00 | 2023-3-10  | 2026-3-9   | 3.50-4.00 | 保证    | 19,000.00 |
|                 | 中国进出口银行四川省分行 | 5,000.00  | 2023-5-16  | 2026-3-9   | 3.50-4.00 | 保证    | 5,000.00  |
|                 | 中国进出口银行四川省分行 | 3,000.00  | 2023-8-21  | 2026-3-9   | 3.50-4.00 | 保证    | 3,000.00  |
| 四川交运汽车进出口有限责任公司 | 成都农商银行金牛支行   | 1,000.00  | 2022-10-18 | 2023-10-17 | 3.50-4.00 | 保证    | 1,000.00  |
|                 | 恒丰银行成都分行     | 830.00    | 2023-2-10  | 2024-2-9   | 4.00-4.50 | 保证    | 830.00    |
|                 | 恒丰银行成都分行     | 1,500.00  | 2023-2-28  | 2024-2-27  | 4.00-4.50 | 保证    | 1,500.00  |
|                 | 恒丰银行成都分行     | 1,093.72  | 2023-4-25  | 2024-4-24  | 4.00-4.50 | 保证    | 1,093.72  |
|                 | 泸州银行成都分行     | 1,000.00  | 2023-5-15  | 2024-4-25  | 4.00-4.50 | 保证    | 1,000.00  |
|                 | 成都农商银行营业部    | 1,000.00  | 2023-8-17  | 2024-8-16  | 3.50-4.00 | 保证    | 1,000.00  |
| 四川交运供应链管理有限公司   | 成都农商银行金牛支行   | 3,000.00  | 2023-9-7   | 2024-9-6   | 3.50-4.00 | 保证    | 3,000.00  |
| 四川交运新能源科技有限公司   | 成都农商银行金牛支行   | 1,000.00  | 2022-11-18 | 2023-11-17 | 3.50-4.00 | 保证    | 1,000.00  |
|                 | 兴业银行成都分行     | 999.00    | 2022-12-12 | 2023-12-11 | 3.50-4.00 | 信用    | 999.00    |

|  |                |            |           |            |            |           |       |           |
|--|----------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|-------|-----------|
|  |                | 中国银行成都武侯支行 | 900.00    | 2023-3-2   | 2024-4-2   | 3.50-4.00 | 保证    | 900.00    |
|  |                | 中国银行成都武侯支行 | 100.00    | 2023-6-29  | 2024-6-29  | 3.50-4.00 | 保证    | 100.00    |
|  |                | 成都银行成都琴台支行 | 980.00    | 2023-9-25  | 2024-9-24  | 3.50-4.00 | 保证    | 980.00    |
|  | 四川交运达运集团有限责任公司 | 工商银行达州分行   | 2,400.00  | 2023-1-20  | 2024-1-20  | 3.50-4.00 | 保证    | 2,400.00  |
|  |                | 工商银行达州分行   | 1,285.20  | 2019-8-20  | 2025-4-20  | 3.00-3.50 | 抵押    | 1,285.00  |
|  |                | 工商银行达州分行   | 1,191.25  | 2019-8-20  | 2025-4-20  | 3.00-3.50 | 抵押    | 1,191.00  |
|  |                | 中国银行达州分行   | 4,250.00  | 2015-6-30  | 2025-6-30  | 5.50-6.00 | 抵押    | 4,250.00  |
|  | 达州达运物流有限公司     | 中国银行达州锦华支行 | 300.00    | 2023-1-5   | 2024-1-5   | 3.50-4.00 | 保证及质押 | 300.00    |
|  |                | 邮储银行开江县支行  | 955.50    | 2022-10-27 | 2023-10-27 | 5.00-5.50 | 抵押    | 955.50    |
|  |                | 达州银行       | 1,000.00  | 2023-1-3   | 2024-1-3   | 5.50-6.00 | 保证及抵押 | 1,000.00  |
|  | 达州达运网约车服务有限公司  | 达州银行       | 1,000.00  | 2023-1-3   | 2024-1-3   | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 1,000.00  |
|  | 达州达运公路物流港有限公司  | 达州银行       | 1,000.00  | 2023-1-3   | 2024-1-3   | 4.50-5.00 | 保证及抵押 | 1,000.00  |
|  | 四川港投致远资本控股有限公司 | 成都银行武侯支行   | 10,000.00 | 2021-11-19 | 2024-11-15 | 4.50-5.00 | 保证    | 10,000.00 |
|  |                | 成都农商银行金牛支行 | 1,000.00  | 2022-4-28  | 2024-4-27  | 4.50-5.00 | 保证    | 980.00    |
|  |                | 中信银行红星路支行  | 499.00    | 2023-7-13  | 2024-6-13  | 3.50-4.00 | 保证    | 499.00    |
|  |                | 中信银行红星路支行  | 251.00    | 2023-7-13  | 2024-6-13  | 3.50-4.00 | 保证    | 251.00    |
|  |                | 中信银行红星路支行  | 250.00    | 2023-7-24  | 2024-6-13  | 3.50-4.00 | 保证    | 250.00    |
|  |                | 贵阳银行武侯支行   | 1,000.00  | 2023-9-26  | 2025-9-25  | 4.50-5.00 | 保证    | 1,000.00  |
|  | 四川致远信合产融投资有限公司 | 成都农商银行金牛支行 | 1,000.00  | 2022-9-22  | 2024-9-21  | 4.50-5.00 | 保证    | 975.00    |
|  | 四川港投国际贸易有限公司   | 成都农商银行金牛支行 | 1,000.00  | 2022-12-27 | 2023-12-26 | 3.50-4.00 | 信用    | 1,000.00  |
|  |                | 中国银行武侯支行   | 1,000.00  | 2023-3-20  | 2024-3-19  | 3.50-4.00 | 信用    | 1,000.00  |
|  |                | 浦发银行成都分行   | 959.02    | 2023-6-27  | 2024-6-26  | 3.50-4.00 | 保证    | 959.02    |

## 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书

|       |                 |                |              |            |            |           |       |              |
|-------|-----------------|----------------|--------------|------------|------------|-----------|-------|--------------|
|       |                 | 兴业银行成都双楠支行     | 1,000.00     | 2023-7-18  | 2024-7-17  | 3.50-4.00 | 信用    | 1,000.00     |
|       |                 | 成都银行长顺支行       | 3,265.15     | 2023-9-15  | 2023-12-14 | 6.00-6.50 | 保证    | 3,265.15     |
|       | 银行借款小计          |                | 2,804,218.50 |            |            |           |       | 2,672,768.46 |
| 资管及其他 | 四川省港航开发有限责任公司   | 平安资管           | 146,500.00   | 2017-11-17 | 2027-11-16 | 5.50-6.00 | 保证    | 146,500.00   |
|       |                 | 平安资管           | 5,000.00     | 2017-11-21 | 2027-11-20 | 5.50-6.00 | 保证    | 5,000.00     |
|       |                 | 平安资管           | 67,000.00    | 2018-2-9   | 2028-2-8   | 6.00-6.50 | 保证    | 67,000.00    |
|       |                 | 平安资管           | 50,000.00    | 2018-2-28  | 2028-2-27  | 6.00-6.50 | 保证    | 50,000.00    |
|       |                 | 平安资管           | 131,500.00   | 2018-11-15 | 2028-11-14 | 5.50-6.00 | 保证    | 131,500.00   |
|       | 四川岷江港航电开发有限责任公司 | 昆仑融资租赁         | 30,000.00    | 2023-3-28  | 2033-3-28  | 4.00-4.50 | 保证    | 28,500.00    |
|       |                 | 昆仑融资租赁         | 30,000.00    | 2023-7-10  | 2033-7-10  | 4.00-4.50 | 保证    | 30,000.00    |
|       | 四川泸州港务有限责任公司    | 昆仑融资租赁         | 4,000.00     | 2018-10-10 | 2026-4-10  | 4.50-5.00 | 保证及质押 | 1,920.00     |
|       |                 | 昆仑融资租赁         | 8,000.00     | 2022-7-1   | 2030-7-1   | 4.00-4.50 | 保证    | 7,000.00     |
|       |                 | 光大金融租赁         | 6,000.00     | 2023-2-15  | 2024-2-14  | 3.00-3.50 | 保证    | 6,000.00     |
|       | 四川宜宾港（集团）有限公司   | 光大金租           | 30,000.00    | 2021-11-30 | 2024-11-30 | 4.50-5.00 | 保证    | 25,500.00    |
|       | 四川南充都京港务有限公司    | 成都工投融资租赁       | 12,000.00    | 2016-11-24 | 2026-11-24 | 4.00-4.50 | 保证    | 9,200.00     |
|       |                 | 成都工投融资租赁       | 8,000.00     | 2016-11-25 | 2026-11-25 | 4.00-4.50 | 保证    | 3,950.00     |
|       |                 | 成都工投融资租赁       | 2,995.00     | 2016-11-25 | 2026-11-25 | 4.00-4.50 | 保证    | 345.00       |
|       | 四川广安承平港务有限公司    | 光大金融租赁         | 15,000.00    | 2023-3-28  | 2026-3-28  | 4.00-4.50 | 保证    | 14,850.00    |
|       | 四川交运达运集团有限责任公司  | 远东融资租赁         | 2,500.00     | 2020-10-29 | 2023-10-29 | 3.50-4.00 | 信用    | 208.00       |
|       |                 | 远东融资租赁         | 1,749.00     | 2022-5-10  | 2025-5-10  | 3.50-4.00 | 信用    | 1,020.00     |
|       | 达州达运公路物流港有限公司   | 诚泰融资租赁         | 2,780.00     | 2021-12-24 | 2024-12-24 | 2.50-3.00 | 信用    | 1,268.00     |
|       |                 | 爱建融资租赁         | 2,500.00     | 2022-1-12  | 2025-1-12  | 3.50-4.00 | 信用    | 1,250.00     |
|       | 资管及其他小计         |                | 555,524.00   |            |            |           |       | 531,011.00   |
|       | 四川省港航投资集团有限责    | 22 四川港投 MTN001 | 100,000.00   | 2022-3-23  | 2025-3-23  | 3.49      | 信用    | 100,000.00   |

|   |                     |                            |              |           |           |      |    |              |
|---|---------------------|----------------------------|--------------|-----------|-----------|------|----|--------------|
|   | 任公司                 | 23 四川港投 SCP002             | 50,000.00    | 2023-7-27 | 2024-4-20 | 2.58 | 信用 | 50,000.00    |
|   |                     | 22 四川港投 PPN001             | 50,000.00    | 2022-8-17 | 2027-8-17 | 4.00 | 信用 | 50,000.00    |
|   |                     | 23 四川港投 PPN001             | 50,000.00    | 2023-4-12 | 2026-4-14 | 3.50 | 信用 | 50,000.00    |
|   | 四川省港航开发有限责任公<br>司   | 19 川港航 PPN002              | 50,000.00    | 2019-9-19 | 2024-9-19 | 4.60 | 保证 | 50,000.00    |
|   |                     | 四川港航发电 1 期（碳中和）            | 70,600.00    | 2023-4-19 | 2032-4-20 | 3.50 | 保证 | 67,500.00    |
|   | 四川省滨水城乡发展有限责<br>任公司 | 中信证券-四川港投-滨水城乡<br>资产支持专项计划 | 70,100.00    | 2023-6-14 | 2041-6-13 | 3.50 | 保证 | 69,189.00    |
|   | 发行债券小计              |                            | 440,700.00   | -         | -         | -    | -  | 436,689.00   |
| - | 合计                  |                            | 3,800,442.50 | -         | -         | -    | -  | 3,640,468.46 |

发行人有息债务中不涉及由财政性资金直接偿还、以非经营性资产或瑕疵产权资产融资、以储备土地或注入程序存在问题的土地融资、地方政府或其部门为发行人债务提供担保或还款承诺、以储备土地预期出让收入作为偿债资金来源、被主管部门认定违规并要求整改的债务。

### 三、发行人 2023 年三季度资信情况

#### （一）发行人信用评级变化情况

截至本募集说明书签署之日，发行人主体信用评级为 AAA，评级展望为稳定，未发生变化。

#### （二）发行人银行授信情况

截至 2023 年 9 月末，发行人获得各银行授信额度共计人民币 617.50 亿元，其中尚未使用 290.46 亿元，占授信总额的 47.04%。主要银行授信以及使用情况如下表：

图表9-13： 发行人2023年9月末银行授信及其使用情况一览表

单位：亿元

| 序号 | 授信机构   | 授信总额  | 已用额度  | 未使用额度 |
|----|--------|-------|-------|-------|
| 1  | 国家开发银行 | 69.34 | 47.38 | 21.96 |
| 2  | 成都银行   | 60    | 27.42 | 32.58 |
| 3  | 兴业银行   | 46.34 | 21.61 | 24.73 |
| 4  | 成都农商银行 | 45    | 13.71 | 31.29 |
| 5  | 工商银行   | 41.89 | 36.11 | 5.78  |
| 6  | 光大银行   | 41.65 | 25.54 | 16.11 |
| 7  | 农业银行   | 39.51 | 17.85 | 21.66 |
| 8  | 建设银行   | 34.98 | 17.27 | 17.71 |
| 9  | 四川银行   | 32.8  | 7.98  | 24.82 |
| 10 | 进出口银行  | 22    | 14.16 | 7.84  |
| 11 | 邮储银行   | 21.62 | 10.25 | 11.37 |
| 12 | 恒丰银行   | 20.6  | 8.09  | 12.51 |
| 13 | 简阳农商银行 | 20    | 8     | 12    |
| 14 | 中信银行   | 18.14 | 6.21  | 11.93 |
| 15 | 交通银行   | 15.89 | 11.73 | 4.16  |
| 16 | 中国银行   | 14.72 | 10.74 | 3.98  |
| 17 | 民生银行   | 11.5  | 6.38  | 5.12  |
| 18 | 华夏银行   | 11    | 2     | 9     |
| 19 | 浙商银行   | 10    | 8     | 2     |
| 20 | 招商银行   | 7     | 4.53  | 2.47  |
| 21 | 农业发展银行 | 5     | 1.26  | 3.74  |
| 22 | 广发银行   | 4     | 3.5   | 0.5   |
| 23 | 徽商银行   | 4     | 1.5   | 2.5   |
| 24 | 海南银行   | 4     | 2.6   | 1.4   |
| 25 | 浦发银行   | 3.7   | 3     | 0.7   |
| 26 | 南洋商业银行 | 3.33  | 2.28  | 1.05  |

|    |        |       |        |        |
|----|--------|-------|--------|--------|
| 27 | 平安银行   | 3     | 2      | 1      |
| 28 | 重庆银行   | 3     | 3      | 0      |
| 29 | 泸州农商银行 | 0.95  | 0.95   | 0      |
| 30 | 泸州银行   | 0.77  | 0.22   | 0.55   |
| 31 | 宜宾农商银行 | 0.58  | 0.58   | 0      |
| 32 | 南充农商银行 | 0.49  | 0.49   | 0      |
| 33 | 苍溪农商银行 | 0.4   | 0.4    | 0      |
| 34 | 达州银行   | 0.3   | 0.3    | 0      |
| 合计 |        | 617.5 | 327.04 | 290.46 |

截至目前，发行人在各家金融机构获得的授信额度未发生重大不利变化。

### （三）对外担保情况

截至2023年9月末，发行人无对集团之外企业提供的担保。按照四川省国资委《关于加强省属企业融资担保与借款管理的指导意见（试行）》、《港投集团融资担保管理办法》，纳入资金计划管理的担保范围包括对纳入合并范围的子企业和未纳入合并范围的参股企业的担保；外部担保是指对集团无股权关系企业提供担保。广西川桂国际投资发展有限公司、四川滨水上锦绿色建材有限公司为发行人参股企业，与集团存在股权关系，不符合对外担保范围，故按照审计报告披露方式作为关联方担保进行披露。

### （四）未决诉讼及仲裁事项

2019年10月至2020年1月，四川南充都京港务有限公司与云南省印刷物资公司陆续签订纸品销售合同，总价款为3,018.47万元，四川南充都京港务有限公司上游供应商为山东晨鸣纸业销售有限公司。2020年间，四川南充都京港务有限公司多次开具提货介绍信及发函催促供应商履约，但对方一直未予以回复及履约。2020年12月10日，云南省印刷物资公司来函，要求四川南充都京港务有限公司限期交货，否则解除合同并追究四川南充都京港务有限公司违约责任。2021年1月20日，山东晨鸣纸业销售有限公司回复该批货物已被提走，无法按约履行交付义务。云南省印刷物资公司向法院申请财产保全措施，2021年2月2日，四川南充都京港务有限公司交行账户被冻结3,386.81万元，分公司上河湾项目部账户被冻结669.48万元，合计被冻结4,056.29万元。

2022年3月10日收到云南省昆明市西山区人民法院一审民事判决书，判决要求四川南充都京港务有限公司解除购销合同，并退还预收货款、支付违约金、律师费、担保费合计29,073,898.84元。四川南充都京港务有限公司对一审判决不服，并于2022年4月2日提出上诉，判驳回被上诉人全部诉讼请求。截至2023年9月末，该诉讼已执行。

2022年末，发行人预计负债余额364.80万元，主要系下属企业四川港投川南港务运营（集团）有限公司开展综合物流贸易业务发生的未决诉讼所致。

除上述案件外，发行人不存在其他主要的未完结诉讼、劳动人事争议、仲裁或被司法机关采取查封、执行等强制执行措施或行政处罚等情况。发行人亦不存在对本次发行具有实质性影响的未决诉讼（仲裁）。

（五）发行人债务违约记录

截至本募集说明书签署之日，发行人不存在逾期未偿还债务的情况。

（六）债务融资工具偿还情况

截至本募集说明书签署之日，发行人均按时兑付各类债务融资工具本息，未发生延迟兑付本息的情况，不存在任何债务违约情形。

## 第九章 信用增进安排

本期超短期融资券不设置信用增进安排。

## 第十章 税项

本期超短期融资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。

所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据。投资者应就有关事项咨询财税顾问，发行人不承担由此产生的任何责任。

### 一、增值税

2016 年 3 月 23 日，财政部、国家税务总局发布了《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）。经国务院批准，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（以下称营改增）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。投资者应按相关规定缴纳增值税。

### 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，一般企业投资者来源于企业超短期融资券的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的超短期融资券利息计入当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

### 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。对超短期融资券在银行间市场进行的交易，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超短期融资券交易征收印花税，也无法预测将会适用的税率水平。

### 四、税项抵销

本期超短期融资券投资者所应缴纳的税项与债务融资工具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。

## 五、声明

上述所列税项不构成对投资者的纳税建议和投资者纳税依据,也不涉及投资本期债务融资工具可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债务融资工具,并且投资者又属于按照法律规定需要遵守特别税务规定的投资者,发行人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。

## 第十一章主动债务管理

本期债务融资工具无主动债务管理。

## 第十二章 信息披露

### 一、发行人信息披露机制

为规范发行人及相关信息披露义务人的信息披露行为，加强信息披露事务管理，促进发行人依法规范运作，维护发行人和投资者的合法权益，发行人依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等国家有关法律、法规及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》、《公司章程》等有关规定，制定了《四川省港航投资集团有限责任公司财务信息披露管理暂行办法》。

制度对信息披露的内容及标准、信息披露义务人及其职责、未公开信息的保密措施、信息披露的传递、审批程序及披露流程、财务管理和会计核算的内部控制及监督机制、与投资者和中介服务机构及媒体等的信息沟通、信息披露相关文件、资料的档案管理、信息披露纪律等做出了具体的规定。

发行人将根据中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等文件的相关规定，进行发行及存续期的信息披露。披露时间不晚于企业在境内外证券交易场所、媒体或其他场合披露的时间，信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

公司银行间债券市场债务融资工具信息披露事务负责人为黄翔，负责组织和协调非金融企业债务融资工具信息披露相关工作，接受投资者问询，维护投资者关系。

姓名：王猛

职务：财务总监

联系地址：四川省成都市高新区环岛路 1288 号复地金融岛 A3 写字楼

电 话：028-82572578

电子邮箱：wangmeng@spsigroup.com.cn

### 二、信息披露安排

发行人将严格按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等文件的相关规定，在本期超短期融资券发行、存续和兑付期间，切实履行信息披露义务。

#### （一）发行前信息披露

发行人将在本期超短期融资券发行日 1 个工作日前,通过中国货币网和上海清算所网站披露如下文件:

- 1、四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书;
- 2、四川省港航投资集团有限责任公司主体信用评级报告及跟踪评级安排;
- 3、四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券法律意见书;
- 4、四川省港航投资集团有限责任公司 2020-2022 年度经审计的合并及母公司财务报告;
- 5、四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年三季度合并及母公司财务报表;
- 6、中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

## **(二) 存续期内定期信息披露**

发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及配套文件的相关规定,在本期超短期融资券存续期间,通过中国货币网和上海清算所网站定期披露以下信息:

(一) 企业应当在每个会计年度结束之日后 4 个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息;

(二) 企业应当在每个会计年度的上半年结束之日后 2 个月内披露半年度报告;

(三) 企业应当在每个会计年度前 3 个月、9 个月结束后的 1 个月内披露季度财务报表,第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间;

定期报告的财务报表部分应当至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业,除提供合并财务报表外,还应当披露母公司财务报表。

债务融资工具存续期内,企业信息披露的时间应当不晚于企业按照境内外监管机构、市场自律组织、证券交易场所要求,或者将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道、媒体上的时间。

## **(三) 存续期内重大事项信息披露**

发行人将在本期超短期融资券存续期间,及时向市场公开披露可能影响超短期融资券投资人实现其债权的重大事项,包括:

(一) 企业名称变更;

(二) 企业生产经营状况发生重大变化, 包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等;

(三) 企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人、信用评级机构;

(四) 企业 1/3 以上董事、2/3 以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动;

(五) 企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责;

(六) 企业控股股东或者实际控制人变更, 或股权结构发生重大变化;

(七) 企业提供重大资产抵押、质押, 或者对外提供担保超过上年末净资产的 20.00%;

(八) 企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组;

(九) 企业发生超过上年末净资产 10.00% 的重大损失, 或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的 10.00%;

(十) 企业股权、经营权涉及被委托管理;

(十一) 企业丧失对重要子公司的实际控制权;

(十二) 债务融资工具信用增进安排发生变更;

(十三) 企业转移债务融资工具清偿义务;

(十四) 企业一次承担他人债务超过上年末净资产 10.00%, 或者新增借款超过上年末净资产的 20.00%;

(十五) 企业未能清偿到期债务或企业进行债务重组;

(十六) 企业涉嫌违法违规被有权机关调查, 受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分, 或者存在严重失信行为;

(十七) 企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施, 或者存在严重失信行为;

(十八) 企业涉及重大诉讼、仲裁事项;

(十九) 企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况;

(二十) 企业拟分配股利, 或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形;

(二十一) 企业涉及需要说明的市场传闻;

(二十二) 债务融资工具信用评级发生变化;

(二十三) 企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的大合同;

(二十四) 发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项;

(二十五) 其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

#### **(四) 本息兑付信息披露**

发行人应当至少于本期债务融资工具利息支付日或本金兑付日前 5 个工作日披露付息或兑付安排情况的公告。

本期债务融资工具偿付存在较大不确定性的, 发行人应当及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

本期债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的, 发行人应在当日披露未按期足额付息或兑付的公告; 存续期管理机构应当不晚于次 1 个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告。

债务融资工具违约处置期间, 企业及存续期管理机构应当披露违约处置进展, 企业应当披露处置方案主要内容。企业在处置期间支付利息或兑付本金的, 应当在 1 个工作日内进行披露。

## 第十三章 持有人会议机制

### 一、持有人会议的目的与效力

(一) 债务融资工具持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

(二) 除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有出席会议、未出席会议、反对议案或者放弃投票权、无表决权的持有人，以及在相关决议通过后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

### 二、持有人会议的召开情形

(一) 中国光大银行股份有限公司为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

(二) 在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议：

1、发行人发行的债务融资工具或其他境内外债券的本金或利息未能按照约定按期<sup>1</sup>足额兑付；

2、发行人拟转移债务融资工具清偿义务；

3、发行人拟变更债务融资工具信用增进安排，或信用增进安排、提供信用增进服务的机构（如有）偿付能力发生重大不利变化；

4、发行人拟减资（☒因<sup>2</sup>回购注销股份导致减资的，且在债务融资工具存续期内累计减资比例低于发行时注册资本【937,000.00 万元】的【5.00%】的除外）、合并、分立、解散，申请破产、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、暂扣或者吊销执照；

5、发行人因拟进行的资产出售、转让、无偿划转、债务减免、会计差错更正、会计政策（因法律、行政法规或国家统一的会计制度等要求变更的除外）或会计估计变更等原因可能导致发行人净资产减少单次超过最近一期经审计净资产的 10.00%或者 24 个月内累计超过净资产（以首次导致净资产减少行为发生时对应的最近一期经审计净资产为准）的 10.00%，或者虽未达到上述指标，但对发行人营业收入、净利润、现金流、持续稳健经营等方面产生重大不利影响；

<sup>1</sup> 债务融资工具或其他债券条款设置了宽限期的，以宽限期届满后未足额兑付为召开条件。

<sup>2</sup> 如实施股权激励计划、实施业绩承诺补偿等。

6、发行人发生可能导致其丧失对重要子公司实际控制权的情形；

7、发行人拟进行重大资产重组；

8、拟解聘、变更受托管理人（如有）或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；

9、单独或合计持有 30.00%以上同期债务融资工具余额的持有人书面提议召开；

11、法律、法规及相关自律规则规定的其他应由持有人会议做出决议的情形。

（三）召集人在知悉上述持有人会议召开情形后，在实际可行的最短期内召集持有人会议，拟定会议议案。

发行人或者提供信用增进服务的机构（如有）发生上述情形的，应当（☒在知悉该等事项发生之日起或应当知悉该等事项发生之日起【5】个工作日内书面告知召集人，发行人披露相关事项公告视为已完成书面告知程序）。持有人会议的召集不以发行人或者提供信用增进服务的机构履行告知义务为前提。

召集人不能履行或者不履行召集职责的，单独或合计持有 30.00%以上同期债务融资工具余额的持有人、发行人、提供信用增进服务的机构（如有）均可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责。

（四）在债务融资工具存续期间，发行人或提供信用增进服务的机构（如有）出现《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》列明的重大事项或信息披露变更事项情形之一的（上述约定须持有人会议召开情形除外），召集人可以主动召集持有人会议，也可以根据单独或合计持有 10.00%以上同期债务融资工具余额的持有人、发行人或提供信用增进服务的机构（如有）向召集人发出的书面提议召集持有人会议。

召集人收到书面提议的，应自收到提议之日起 5 个工作日内向提议人书面回复是否同意召集持有人会议。

### 三、持有人会议的召集

（一）召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个工作日在交易商协会认可的渠道披露召开持有人会议的公告。召开持有人会议的公告内容包括但不限于下列事项：

1、本期债务融资工具发行情况、持有人会议召开背景；

2、会议召集人、会务负责人姓名及联系方式；

3、会议时间和地点；

4、会议召开形式：持有人会议可以采用现场、非现场或两者相结合的形式；

5、会议议事程序：包括持有人会议的召集方式、表决方式、表决截止日和其他相关事宜；

6、债权登记日：应为持有人会议召开日前一工作日；

7、提交债券账务资料以确认参会资格的截止时点：债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加持有人会议和享有表决权；

8、参会证明要求：参会人员应出具参会回执、授权委托书、身份证明及债权登记日债券账务资料，在授权范围内参加持有人会议并履行受托义务。

（二）召集人应与发行人、持有人、提供信用增进服务的机构（如有）、受托管理人等相关方沟通，并拟定持有人会议议案。

召集人应当至少于持有人会议召开日前 7 个工作日将议案发送至持有人。

议案内容与发行人、提供信用增进服务的机构（如有）、受托管理人等机构有关的，议案应同时发送至相关机构。

持有人及相关机构如未收到议案，可向召集人获取。

（三）发行人、提供信用增进服务的机构（如有）、受托管理人、单独或合计持有 10.00% 以上同期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前 5 个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人可对议案进行增补，或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理，形成最终议案，并提交持有人会议审议。

（四）召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构，并披露最终议案概要。

最终议案概要包括议案标题、议案主要内容、议案执行程序及答复时限要求。

（五）持有人会议议案应有明确的决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

（六）若发行人披露债务融资工具本息兑付的特别风险提示公告、出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益的突发情形，召集人可在有利于持有人权益保护的情形下，合理缩短持有人会议召集程序。

符合上述缩短召集程序情形的，召集人应在持有人会议召开前披露持有人会议召开

公告，并将议案发送至持有人及相关机构，同时披露议案概要。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案持有人，与本次持有人会议的其他议案一同表决，经持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【90.00%】的持有人同意后方可生效。

#### 四、持有人会议参会机构

（一）债务融资工具持有人应当向登记托管机构查询本人债权登记日的债券账务信息，并于会议召开前提供相应债券账务资料以证明参会资格。

召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。

（二）除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权出席持有人会议。

（三）发行人、债务融资工具清偿义务承继方、提供信用增进服务的机构（如有）等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构可应召集人邀请列席会议。

（☑经召集人邀请，其他有必要的机构也可列席会议。）

（四）持有人会议应当至少有 2 名律师进行见证。

见证律师对会议的召集、召开、表决程序、出席会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与持有人会议决议一同披露。

#### 五、持有人会议的表决和决议

（一）债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未出席会议的持有人不参与表决，其所持有的表决权数额计入总表决权数额。

（二）发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应主动向召集人表明关联关系，并不得参与表决，其所持有的表决权数额不计入总表决权数额。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，承担相应法律责任。重要关联方包括但不限于：

- 1、发行人控股股东、实际控制人；
- 2、发行人合并范围内子公司；
- 3、债务融资工具清偿义务承继方；
- 4、为债务融资工具提供信用增进服务的机构（如有）；
- 5、其他可能影响表决公正性的关联方。

（三）下列事项为特别议案：

- 1、变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排；
- 2、新增或变更发行文件中的选择权条款、投资人保护机制或投资人保护条款；
- 3、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
- 4、同意第三方承担债务融资工具清偿义务；
- 5、授权受托管理人以外的第三方代表全体持有人行使相关权利；
- 6、其他变更发行文件中可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的约定。

（四）除法律法规另有规定外，出席持有人会议的债务融资工具持有人所持有的表决权数额应超过本期债务融资工具总表决权数额的【50.00%】，会议方可生效。出席持有人会议的债务融资工具持有人未达会议生效标准的，召集人应当继续履行会议召集召开与后续信息披露义务。

（五）持有人会议对列入议程的各项议案分别审议，逐项表决。持有人会议不得对公告和议案中未列明的事项进行决议。持有人会议的全部议案应当在会议召开首日后的3个工作日内表决结束。

（六）召集人应当向登记托管机构查询表决截止日持有人名册，并核对相关债项持有人当日债券账务信息。表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入总表决权的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入关于总表决权的统计中。

（七）除法律法规另有规定外，持有人会议决议应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【50.00%】的持有人同意后方可生效；针对特别议案的决议，应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【90.00%】的持有人同意后方可生效。

(八) 持有人会议应有书面会议记录作为备查文件。持有人会议记录由出席会议的召集人代表和见证律师签名。

(九) 召集人应当在持有人会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议公告在交易商协会认可的渠道披露。会议决议公告包括但不限于以下内容：

- 1、出席会议的本期债务融资工具持有人所持表决权情况；
- 2、会议有效性；
- 3、各项议案的概要、表决结果及生效情况。

(十) 发行人应对持有人会议决议进行答复, 决议涉及提供信用增进服务的机构(如有)、受托管理人或其他相关机构的, 上述机构应进行答复。

召集人应在会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构, 并及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。

相关机构应当自收到会议决议之日后的 5 个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应于收到相关机构答复的次一工作日内在交易商协会认可的渠道披露。

## 六、其他

(一) 本节所称以上、以下, 包括本数。

(二) 召集人、参会机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务。

(三) 本期债务融资工具发行完毕进入存续期后, 债务融资工具清偿义务承继方应按照本节中对发行人的要求履行相应义务; 新增或变更后的提供信用增进服务的机构(如有)以及受托管理人应按照本节中对提供信用增进服务的机构以及受托管理人的要求履行相应义务。

(四) 本节关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程(2019 版)》要求不符的, 或本节内对持有人会议规程约定不明的, 按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程(2019 版)》要求执行。

## 第十四章 投资者保护机制

本期超短期融资券无投资人保护条款设置。

## 第十五章 违约、风险情形及处置

### 一、违约事件

#### (一) 以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件：

1、在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能按期足额偿付约定本金或利息；

2、因发行人触发本募集说明书中第十三章“投资人保护条款”及其他条款的约定（如有）或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期，或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满，而发行人未能按期足额偿付本金或利息。

3、在本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，法院受理关于发行人的破产申请；

4、本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组，或因其它原因导致法人主体资格不存在；

### 二、违约责任

(一) 如果发行人发生前款所述违约事件的，发行人应当依法承担违约责任；持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金，或者按照受托管理协议约定授权受托管理人代为追索。

(二) 发行人发生上述违约事件，除继续支付利息之外(按照前一计息期利率，至实际给付之日止)，还须向债务融资工具持有人支付违约金，法律另有规定除外。违约金自违约之日起（约定了宽限期的，自宽限期届满之日起）到实际给付之日止，按照应付未付本息乘以日利率【0.21】‰计算。

### 三、偿付风险

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本期发行文件等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

### 四、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露，真

实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

## 五、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

## 六、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

## 七、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

### （一）【重组并变更登记要素】

发行人与持有人或有合法授权的受托管理人协商拟变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息的金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1、将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债务融资工具基本偿付条款调整的具体情况。

2、重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3、发行人应在登记变更完成后的 2 个工作日内披露变更结果。

### （二）【重组并以其他方式偿付】

发行人与持有人协商以其他方式履行还本付息义务的，应确保当期债务融资工具全体持有人知晓，保障其享有同等选择的权利。如涉及注销全部或部分当期债务融资工具

的，应按照下列流程进行：

1、发行人应将注销方案提交持有人会议审议，议案应明确注销条件、时间流程等内容，议案经由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【50.00%】的持有人同意后生效；

2、注销方案表决生效后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；注销协议应明确注销流程和时间安排；不愿意注销的持有人所持债务融资工具可继续存续；

3、发行人应在与接受方案的相关持有人签署协议后的 2 个工作日内，披露协议主要内容；

4、发行人应在协议签署完成后，及时向银行间市场清算所股份有限公司申请注销协议约定的相关债务融资工具份额；

5、发行人应在注销完成后的 2 个工作日内披露结果。

## 八、不可抗力

（一）不可抗力是指本债务融资工具计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

（二）不可抗力包括但不限于以下情况：

- 1、自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；
- 2、国际、国内金融市场风险事故的发生；
- 3、交易系统或交易场所无法正常工作；
- 4、社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

（三）不可抗力事件的应对措施

1、不可抗力发生时，发行人或主承销商应及时通知投资者及债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护债务融资工具投资者的合法权益。

2、发行人或主承销商应召集债务融资工具持有人会议磋商，决定是否终止债务融资工具或根据不可抗力事件对债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

## 九、争议解决机制

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人所在地有管辖权的法院管辖。

## 十、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

## 第十六章 发行有关机构

声明：发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系及其他重大利害关系。

### 一、发行人

**四川省港航投资集团有限责任公司**

注册地址：四川省成都市高新区天泰路 120 号

法定代表人：杨军

联系人：苟政

联系电话：028-82572513

传真号码：028-82572555

邮政编码：610041

### 二、主承销商/簿记管理人

**中国光大银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心

法定代表人：王江

联系地址：北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心

联系人：汪飞龙

电话：028-86677523

传真：028-86677523

邮编：100033

**成都银行股份有限公司**

注册地址：四川省成都市西御街 16 号

法定代表人：王晖

联系地址：四川省成都市西御街 16 号

联系人：孙久钥

电话：028-62077022

传真：028-62077022

邮编：610000

### **三、存续期管理机构**

#### **中国光大银行股份有限公司**

注册地址：北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心

法定代表人：王江

联系地址：北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心

联系人：汪飞龙

电话：028-86677523

传真：028-86677523

邮编：610000

### **四、信用评级机构**

#### **中诚信国际信用评级有限责任公司**

法定代表人：闫衍

联系地址：北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

联系人：袁野

联系电话：15927024911

传真号码：+86（10）66426100

邮政编码：100010

### **五、会计师事务所**

#### **天健会计师事务所（特殊普通合伙）**

法定代表人：胡少先

联系地址：浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 9 楼

联系人：彭雅慧

联系电话：15882076052

传真号码：028-65062888

邮政编码：310000

## 六、律师事务所

### 四川英济律师事务所

执行事务合伙人：欧阳九

联系地址：四川省成都市人民中路三段 18 号附 19 号

联系人：陈恒

联系电话：028-86253278

传真号码：028-86257918

邮政编码：610000

## 七、登记、结算、托管机构

### 银行间市场清算所股份有限公司

注册地址：上海市黄浦区北京东路 2 号

法定代表人：谢众

联系人：发行岗

联系电话：021-63326662

传真号码：021-63326661

邮政编码：200010

## 八、集中簿记建档系统技术支持机构

### 北京金融资产交易所有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街乙 17 号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

联系电话：010-57896722、010-57896516

传真号码：010-57896726

邮政编码：100032

## 第十七章备查文件和查询地址

### 一、备查文件

(一) 关于四川省港航投资集团有限责任公司发行超短期融资券的接受注册通知书(中市协注〔2022〕SCP【171】号)；

(二) 四川省港航投资集团有限责任公司有权机构决议；

(三) 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券募集说明书；

(四) 四川省港航投资集团有限责任公司 2020-2022 年度经审计的合并及母公司财务报告；

(五) 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年三季度合并及母公司财务报表；

(六) 四川省港航投资集团有限责任公司主体信用评级报告及跟踪评级安排；

(七) 四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度第三期超短期融资券法律意见书；

(八) 中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

### 二、查询地址

(一) 四川省港航投资集团有限责任公司

注册地址：四川省成都市高新区天泰路 120 号

法定代表人：杨军

联系人：苟政

联系电话：028-82572513

传真号码：028-82572555

邮政编码：610041

(二) 中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心

法定代表人：王江

地址：北京市西城区太平桥大街 25 号中国光大中心

联系人：汪飞龙

电话：028-86677523

传真：028-86677523

邮编：100033

投资者可通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn/>）或上海清算所网站（<http://www.shclearing.com/>）下载本募集说明书，或在本期超短期融资券发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

（以下无正文）

## 附录 主要财务指标计算公式

| 指标名称        | 计算公式                                                       |
|-------------|------------------------------------------------------------|
| 毛利率         | $(\text{营业收入} - \text{营业成本}) / \text{营业收入}$                |
| 净利率         | $\text{净利润} / \text{营业收入}$                                 |
| 总资产收益率      | $\text{净利润} / \text{年初年末平均总资产}$                            |
| 净资产收益率      | $\text{净利润} / \text{年初年末平均净资产}$                            |
| 应收账款周转率     | $\text{营业收入} / \text{年初年末平均应收账款余额}$                        |
| 存货周转率       | $\text{营业成本} / \text{年初年末平均存货余额}$                          |
| 总资产周转率      | $\text{营业收入} / \text{年初年末平均总资产}$                           |
| 流动比率        | $\text{流动资产} / \text{流动负债}$                                |
| 速动比率        | $(\text{流动资产} - \text{存货}) / \text{流动负债}$                  |
| 资产负债率       | $\text{负债总额} / \text{资产总额}$                                |
| EBITDA      | $\text{利润总额} + \text{费用化利息支出} + \text{固定资产折旧} + \text{摊销}$ |
| EBITDA 利息倍数 | $\text{EBITDA} / (\text{资本化利息支出} + \text{费用化利息支出})$        |

本页无正文，为《四川省港航投资集团有限责任公司 2023 年度  
第三期超短期融资券募集说明书》之盖章页

四川省港航投资集团有限责任公司

2023 年 12 月 25 日

