2022年第一期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券募集说明书摘要

发 行 人：四川秦巴新城投资集团有限公司
主承销商：东方证券承销保荐有限公司
（本公告请见中国经济导报网 http://www.ceh.com.cn/债券公告频道）

重要声明及提示

募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于中国债券信息网。投资者在做出认购决定之前，应当仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

本期债券已在国家发展改革委注册，国家发展改革委同意本期债券注册并不代表对本期债券的投资风险作出任何判断。凡欲认购本期债券的投资者，应当认真阅读本募集说明书全文及其摘要全文以及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

一、发行人声明

发行人承诺不承担政府融资职能。本期债券发行不涉及新增地方政府债务。发行人承诺根据法律法规和募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

二、发行人董事、监事、高级管理人员声明

发行人董事会已批准本期债券募集说明书，发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

三、发行人相关负责人声明

发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计部门负责人保证本期债券募集说明书及其摘要中财务报告真实、准确、完整。

四、主承销商勤勉尽责声明

本期债券主承销商根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法（2019年修订）》、《企业债券管理条例》、《公司信用类债券信息披露管理办法》及其他相关法律法规的有关规定，遵循勤勉尽责、诚实信用的原则，独立地对发行人进行了尽职调查，对本期债券募集说明书的真实性、准确性和完整性进行了核查，确认其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

五、律师事务所及律师声明

四川明炬律师事务所及经办律师保证由本所同意发行人在本期债券募集说明书中引用的法律意见书的内容已经本所审阅，确认本期债券募集说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

六、信用承诺声明

发行人及本期债券主承销商、审计机构、发行律师、信用评级机构等中介机构为本期债券发行出具了信用承诺书，承诺将依据《中华人民共和国证券法（2019年修订）》、《企业债券管理条例》、《国家发展改革委办公厅关于进一步改进和加强企业债券管理工作的通知》等有关法律、法规和规定承担相应法律责任，并自愿接受惩戒。

七、投资提示

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书及其有关的信息披露文件，并进行独立投资判断。主管部门对本期债券发行所作出的任何决定，均不表明其对债券风险作出实质性判断。凡认购、受让并持有本期债券的投资者，均视为同意《2021年四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券之债券持有人会议规则》中的安排，接受《2021年四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券之募集资金使用专项监管账户协议》、《2021年四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券之偿债监管账户协议》及《2021年四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券债权代理协议》的权利及义务安排。债券依法发行后，发行人经营变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

八、关于设置弹性配售选择权的声明

根据《企业债券簿记建档发行业务指引》，发行人经与簿记管理人协商一致，在发行条款充分披露、簿记建档发行参与人充分识别相关风险的前提下，于本期债券发行定价过程中自主选择设置弹性配售选择权。

九、本期债券基本要素

（一）发行人：四川秦巴新城投资集团有限公司。（二）债券名称：2022年第一期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券（简称"22秦巴新城债01"）。（三）发行金额：计划发行总额5.10亿元，其中基础发行规模3.10亿元，弹性配售额度2.00亿元。（四）弹性配售选择权：根据《企业债券簿记建档发行业务指引》，发行人经与簿记管理人协商一致，在发行条款充分披露、簿记建档发行参与人充分识别相关风险的前提下，于本期债券发行定价过程中自主选择设置弹性配售选择权。当本期债券申购总量超过基础发行规模的3倍后必须按照全额启动弹性配售。本期债券计划发行总额为5.10亿元，其中基础发行规模为3.10亿元，弹性配售额度为2.00亿元。……

十、其他重大事项或风险提示

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本期债券募集说明书及其摘要中列明的信息和对本期债券募集说明书及其摘要作任何说明。

投资者若对本期债券募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

释 义

在本募集说明书摘要中，除非文中另有说明，下列词语具有如下含义：

一、专有名词释义		
发行人、本公司、公司、秦巴新城	指	四川秦巴新城投资集团有限公司
本次债券	指	经发改企业债券（2021）218号同意，发行人注册总额为10.30亿元的2021年四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券
本期债券	指	发行人计划发行总额为5.10亿元的2022年第一期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券
本次发行	指	本期债券的发行
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而制作的《2022年第一期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券募集说明书》
法律意见书	指	《四川明炬律师事务所关于2022年第一期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券之法律意见书》
主承销商、簿记管理人	指	东方证券承销保荐有限公司
资金监管银行、债权代理人、巴中农商行经开区支行	指	巴中农村商业银行股份有限公司经开区支行
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
大信会计师事务所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	四川明炬律师事务所
簿记建档	指	由发行人与簿记管理人确定本期债券的票面利率簿记建档区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与簿记管理人根据申购情况确定本期债券的最终发行利率的过程
申购和配售办法说明	指	发行人根据有关法律、法规为本期债券发行而制作的《2022年第一期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券申购和配售办法说明》
承销团	指	由主承销商为本次发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销组织
余额包销	指	本期债券的承销团成员按照协议约定在规定的发行期限内将各自未售出的债券全部自行购入的承销方式
报告期	指	2018年1月1日至2021年9月30日
最近三年及一期	指	2018年、2019年、2020年和2021年1-9月
最近三年及一期末	指	2018年末、2019年末、2020年末和2021年9月末
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
经开区	指	四川巴中经济开发区
经开区管委会	指	四川巴中经济开发区管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
债权登记日	指	发行人在中国债券信息网或上海交易所网站上刊登付息或还本公告时根据托管机构相关规定确定的债权登记日
债券持有人	指	凡认购、受让并持有本期债券的投资者
《债权代理协议》	指	《2021年四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券债权代理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《2021年四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券持有人会议规则》
《专项监管账户协议》	指	《2021年四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券之募集资金使用专项监管账户协议》
《偿债监管账户协议》	指	《2021年四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券之偿债监管账户协议》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法（2019年修订）》
《招标法》	指	《中华人民共和国招标投标法》
《管理条例》	指	《企业债券管理条例》（中华人民共和国国务院令第121号）
《公司章程》	指	《四川秦巴新城投资集团有限公司章程》
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元
二、公司简称释义		
巴中国资、控股股东	指	巴中市国有资本运营集团有限公司
市政工程公司	指	巴中经济开发区市政工程有限公司
舜通汽车	指	巴中舜通汽车服务有限公司
兴城物业	指	巴中兴城物业管理有限公司
瑞阳商贸	指	巴中秦巴瑞阳商贸有限公司
秦巴能投	指	四川秦巴新城能源投资有限公司
巴中金服	指	巴中红叶金融服务有限公司
坤泰投资	指	巴中坤泰投资建设管理有限公司
新旭教育	指	巴中新旭教育投资管理有限公司
盛融建投	指	巴中盛融建设投资管理有限公司
中建教育	指	中建巴中教育投资有限公司
德融建设	指	巴中德融建设工程管理有限公司
川陕发展	指	巴中川陕革命老区振兴发展投资有限公司
中中体发	指	中建路桥集团巴中体育发展有限公司
巴中文旅	指	巴中市文化旅游发展集团有限公司
金鑫投资	指	四川金财金鑫投资有限公司

注：1.本期债券募集说明书及摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由四舍五入造成，不影响投资者对财务信息的正常使用。2.本期债券募集说明书及摘要中，"不超过"、"不少于"、"以上"均包含本数，"超过"不含本数。

第一章 债券发行依据

本次债券业经中华人民共和国国家发展和改革委员会（发改企业债券（2021）218号）文件注册公开发行。

2021年1月25日，发行人召开四川秦巴新城投资集团有限公司董事会会议并做出决议，同意发行人申请公开发行不超过人民币22亿元的公司债券。

2021年1月27日，发行人股东召开四川秦巴新城投资集团有限公司股东会会议并做出决议，同意发行人申请公开发行不超过人民币22亿元的公司债券。

第二章 风险提示及说明

本期债券无担保，风险由投资者自行承担。投资者购买本期债券，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立投资判断。本期债券依法发行后，因发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。如发行人未能兑付或者未能及时、足额兑付，主承销商及联席主承销与承销团成员不承担兑付义务及任何连带责任。投资者在评价和认购本期债券时，应特别认真地考虑下列各种风险因素：

一、与本期债券有关的风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策、国际环境变化以及债券市场供求关系的变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于近期经济波动较大，本期债券可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动可能使投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

由于本期债券具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期的时间在相关的证券交易场所上市，亦无法保证本期债券会在债券二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性。

（三）偿付风险

在本期债券的存续期内，如果由于自然因素的不可控因素导致市场环境发生变化，对发行人的经营活动产生负面影响，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，将可能会影响本期债券的按期足额兑付。

（四）募投项目投资风险

本期债券募集资金拟投入项目投资规模较大，涉及面广。如果在项目建设过程中出现原材料价格上涨以及劳动力成本上涨，或遇到不可抗力因素等问题，则有可能影响项目按期竣工及投入运营，导致施工期延长，影响项目的按期竣工。

（五）信用评级变化风险

在本期债券存续期间，资信评级机构每年将对发行人的主体信用和本期债券进行一次跟踪评级。目前发行人资信状况良好，偿债能力较强，但在本期债券存续期内，一旦出现影响发行人主体信用级别或债券信用级别的事项，资信评级机构调低发行人主体信用评级或债券信用评级，则可能对债券持有人的利益造成一定的不利影响。

（六）偿债保障措施相关风险

报告期内，公司流动资产中变现能力较弱的存货、其他应收款和长期应收款占比较大，资产流动性较差；另一方面，公司在建的基础设施项目规模较大，未来面临一定的资本支出压力。若发行人自身资产变现能力不能得到有效改善，资本支出持续增加，可能会影响本期债券本息的按时偿付，从而对投资者利益产生不利影响。

二、与发行人相关的风险

（一）经营管理风险

发行人的经营决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力是发行人盈利能力的重要影响因素；经营决策或经营管理失误可能对发行人盈利产生不利影响。

（二）发行人在建项目资金周转风险

发行人基础设施建设项目和棚改房建设项目资金周转期较长，随着发行人基础设施建设、棚改房建设等项目的推进，未来面临较大的资金支出压力。

（三）未来资本性支出规模较大的风险

发行人在建及拟建项目投资规模较大，未来存在较大的资金压力。如果发行人不能及时足额筹集资金，则其正常经营活动将会受到负面影响。此外，随着发行人有息负债规模持续扩大，发行人的偿债压力也会进一步增加。

（四）其他应收款项发生坏账的风险

最近三年及一期末，发行人其他应收款余额分别为122,314.93万元、132,641.86万元、138,789.49万元和126,270.76万元，占发行人总资产的比例分别为5.82%、6.06%、6.09%和5.40%。发行人其他应收款主要来自往来款及保证金等。发行人其他应收款的回收期较长，使得大量现金被占用，对发行人的资产的流动性造成一定的影响。如果应收款项到期无法按时回收，将对发行人的盈利能力造成负面影响。

（五）资产周转能力较弱的风险

最近三年及一期，发行人总资产周转率分别为0.01、0.02、0.01和0.01，发行人总资产周转率水平较低。由于公司资产中存货占比例较高，存货主要是土地资产及工程施工开发成本金额较高，流动性较低，如果未来存货的变现或者盘活利用进度缓慢，将对发行人的资产周转和经营管理效率带来负面影响。

（六）受限资产占净资产比例较高的风险

截至2020年末及2021年9月末，发行人受限资产分别为337,332.01万元和336,048.29万元，占同期末净资产的比例分别为30.89%和30.24%。从受限资产结构来看，用于融资抵押而导致受限的资产以存货土地资产及固定资产为主，一定程度上影响资产变现能力，减弱发行人偿债保障。

（七）短期偿债压力较高的风险

截至2021年9月末，发行人有息债务余额为672,463.55万元。同时，截至2021年9月末，发行人货币资金仅为8,833.10万元，对有息债务保障能力较低，发行人近一年内存在较高的短期偿付压力较高。

（八）筹资活动现金流持续净流出的风险

最近三年及一期，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为-80,390.49万元、-26,996.13万元、-57,772.31万元和-59,607.88万元，筹资活动现金流自2018年以来呈现净流出状态。发行人再融资能力近期呈现减弱趋势。

（九）现金及现金等价物净增加额持续为负的风险

最近三年及一期，发行人现金及现金等价物净增加额分别为19,724.42万元、13,748.94万元、6,160.43万元和8,833.1万元，现金及现金等价物净增加额分别为-29,258.62万元、-5,975.48万元、-7,588.50万元和2,672.67万元，现金及现金等价物净增加额最近三年持续为负，虽然发行人目前有较多的变现能力较强的资产，但如果发行人现金流量未来持续为负，将对发行人的短期偿债能力产生不利影响。

三、政策、经济周期风险

（一）产业政策风险

发行人主要从事城市基础设施建设等业务，但该项业务易受到宏观调控、土地及拆迁政策、市场需求结构变化影响，可能引起经营效益的较大波动，不排除在一定时期内由于产业政策的调整对发行人经营环境和业绩产生不利影响。

（二）经济周期风险

城市基础设施建设的投资规模和收益水平都受到经济周期的影响，如果未来经济增长放缓或出现衰退，发行人可能出现经营效益下降、现金流减少，从而影响本期债券的兑付。

第三章 发行条款

一、发行人：四川秦巴新城投资集团有限公司。二、债券名称：2022年第一期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券（简称"22秦巴新城债01"）。三、注册文件：国家发展改革委关于四川秦巴新城投资集团有限公司发行公司债券注册的通知（发改企业债券（2021）218号）。四、发行金额：计划发行总额5.10亿元，其中基础发行规模3.10亿元，弹性配售额度2.00亿元。……

第四章 募集资金运用

本次债券发行总规模为10.30亿元，其中3.20亿元拟用于巴中经开区园区厂房及基础设施建设项目，3.00亿元拟用于经开区公用停车场建设项目（二期），其余4.10亿元拟用于补充公司营运资金。具体情况如下：

本次债券募集资金使用计划

单位：万元、%

募集资金投向	项目实施主体	发行人对项目实施主体的持股比例	可行性研究报告备案项目总投资额	项目实施主体投资额	拟使用募集资金金额	募集资金占项目实施主体项目投资额的比例	募集资金占本次债券发行金额比例
巴中经开区园区厂房及基础设施建设项目	市政工程公司	90.00	152,016.36	134,614.69	32,000.00	23.77	31.07
经开区公用停车场建设项目（二期）	发行人	100.00	60,031.25	60,031.25	30,000.00	49.97	29.13
补充营运资金	-	-	-	-	41,000.00	-	39.81
合计					103,000.00	-	100.00

注：巴中经开区园区厂房及基础设施建设项目备案的项目可行性研究报告中估算的土地取得成本为4,637.93万元，实际取得成本（含税和其他税费）为2,193.45万元，对土地取得成本与实际取得成本差额2,444.48万元进行调减；发行人持有巴中经开区园区厂房及基础设施建设项目实施主体的持股比例为90.00%，对经备案的总投资额调减实际土地取得成本差额后，按照发行人持有比例进行调减。……

二、发行人的相关承诺

发行人不承担政府融资职能，发行本次债券不涉及新增地方政府债务。……

第五章 认购与托管

一、本期债券采用实名制记账方式发行，投资者认购的本期债券在证券登记机构托管记载。二、本期债券采用簿记建档、集中配售的方式发行。投资者参与本期债券的簿记、配售的具体办法和要求已在主承销商公告的《2022年第一期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券申购和配售办法说明》中规定。三、在中央国债登记公司开户的专业投资者对本期债券的认购与托管：……

第六章 发行人基本情况

一、发行人基本情况

名 称：四川秦巴新城投资集团有限公司 住 所：四川省巴中市经济开发区置信路18号2栋2单元401号

成立时间：2012年11月22日 法定代表人：王弘 注册资本：人民币542,400.00万元

实缴资本：人民币120,000.00万元 企业类型：其他有限责任公司 统一社会信用代码：91511900058207637J

邮政编码：636600 电话：0827-5588309 传 真：86-827-5588300

经营范围：交通、城市建设、公益设施建设投资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）；土地整理；房地产开发；保障性住房建设；国有资产经营；投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。……

二、发行人历史沿革

……

三、发行人控股股东及实际控制人情况

（一）股权结构

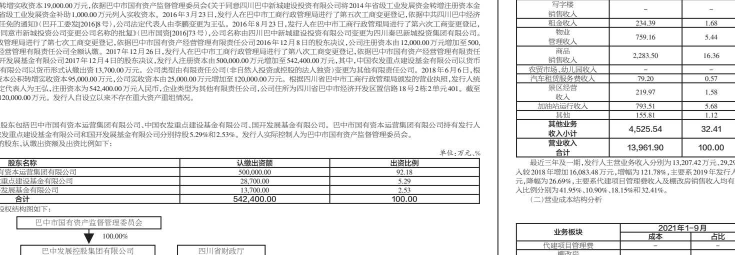
截至本募集说明书摘要签署日，发行人股东包括巴中市国有资本运营集团有限公司、中国农发重点建设基金有限公司、国开发展基金有限公司，其中巴中市国有资本运营集团有限公司持有发行人92.18%的股权，为发行人的控股股东；中国农发重点建设基金有限公司和国开发展基金有限公司分别持股5.29%和2.53%。发行人实际控制人为巴中市国有资产监督管理委员会。

截至本募集说明书摘要签署日，发行人的股东、认缴出资额及出资比例如下：

单位：万元、%

股东名称	认缴出资额	出资比例
巴中市国有资本运营集团有限公司	500,000.00	92.18
中国农发重点建设基金有限公司	28,700.00	5.29
国开发展基金有限公司	13,700.00	2.53
合计	542,400.00	100.00

截至本募集说明书摘要签署日，发行人股权结构图如下：



截至本募集说明书摘要签署日，发行人实缴资本为120,000.00万元，均由巴中国资出资。……

（二）控股股东情况

1、巴中市国有资本运营集团有限公司

……

2、中国农发重点建设基金有限公司

……

3、国开发展基金有限公司

……

4、发行人实际控制人

发行人的实际控制人为巴中市国有资产监督管理委员会。

四、发行人重要权益投资情况

（一）发行人控股子公司情况

截至本募集说明书摘要签署日，发行人纳入合并报表范围的一级子公司共计5家，发行人子公司的基本情况如下：

单位：万元、%

序号	公司名称	成立时间	注册资本	持股比例
1	巴中经济开发区市政工程有限公司	2000年12月06日	100,000.00	90.00
2	巴中舜通汽车服务有限公司	2015年12月28日	300.00	100.00
3	巴中兴城物业管理有限公司	2016年05月20日	500.00	100.00
4	巴中秦巴瑞阳商贸有限公司	2016年06月01日	200.00	100.00
5	四川秦巴新城能源投资有限公司	2020年03月04日	4,980.00	51.00

发行人子公司简介如下：

1、巴中经济开发区市政工程有限公司

……2020年度，市政工程公司实现营业收入938.86万元，净利润582.17万元。

2、巴中舜通汽车服务有限公司

……2020年度，舜通汽车实现营业收入140.88万元，净利润-12.66万元。

3、巴中兴城物业管理有限公司

……2020年度，兴城物业实现营业收入754.17万元，净利润56.09万元。

4、巴中秦巴瑞阳商贸有限公司

……2020年度，瑞阳商贸实现营业收入2,746.40万元，净利润112.69万元。

5、四川秦巴新城能源投资有限公司

……2020年度，秦巴能投实现营业收入365.62万元，净利润0.92万元。

（二）发行人参股公司情况

截至2021年9月末，发行人合营、联营公司情况如下：

单位：万元、%

合营、联营企业名称	被投资公司类型	注册资本	持股比例	主营业务
巴中红叶金融服务有限公司	联营企业	5,000.00	31.00	金融信息服务、互联网信息服务、电子商务
巴中坤泰投资建设管理有限公司	联营企业	8,669.00	17.30	交通、市政工程、公益设施建设及建设工程的投资管理服务
巴中盛融建设投资管理有限公司	联营企业	12,143.40	10.00	交通、市政工程、公益设施建设及建设工程的投资管理服务
中建巴中教育投资有限公司	联营企业	3,300.00	10.00	对教育、建设、交通、市政工程及公益设施建设项目投资、管理与服务
巴中德融建设工程管理有限公司	联营企业	13,563.90	10.00	建设工程管理服务
巴中川陕革命老区振兴发展投资有限公司	联营企业	100,000.00	15.00	项目投资、股权投资、投资管理、投资咨询
中中建路桥集团巴中体育发展有限公司	联营企业	10,000.00	5.00	体育场馆建设、体育经纪、市政工程、园林绿化施工、工程咨询
四川铁投盛钢投资有限责任公司	联营企业	50,000.00	10.00	各类工程建设活动；建筑劳务分包；房地产开发经营；道路旅客运输站经营

发行人主要合营、联营企业简介如下：

1、巴中红叶金融服务有限公司

……截至2020年末，巴中金服资产总额224.97万元、负债总额9.93万元、所有者权益215.04万元；2020年度，巴中金服实现营业收入0.00万元，净利润0.00万元。……

2、巴中坤泰投资建设管理有限公司

……截至2020年末，坤泰投资资产总额49,518.54万元、负债总额42,790.14万元、所有者权益6,728.40万元；2020年度，坤泰投资实现营业收入0.00万元，净利润为0.00万元；2020年度无营业收入主要系坤泰投资无实际开展业务所致。

五、发行人公司治理和组织结构

（一）公司治理结构

四川秦巴新城投资集团有限公司是经巴中市工商行政管理局核准登记注册的企业法人。发行人按照《中华人民共和国公司法》、《四川秦巴新城投资集团有限公司章程》（以下简称"《公司章程》"）及其他法律法规的规定设立了规范运作，拥有较为完善的治理结构。……

1、股东会

……

2、董事会

……

3、监事会

……

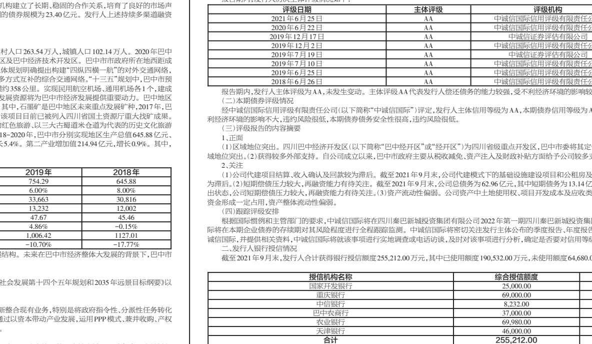
4、高级管理人员

……

（二）公司组织结构

1、组织结构图

截至2021年9月30日，公司本部共设8个职能部门：党群工作部、综合管理部、人力资源部、财务部、经营发展部、工程部、成本控制部、项目信息部，发行人组织结构如下图所示：



2、各职能部门主要职责

根据发行人的定位和业务特点，发行人共设8个职能部门：党群工作部、综合管理部、人力资源部、财务部、经营发展部、工程部、成本控制部、项目信息部。……

（三）公司内部控制制度

……

（四）发行人独立情况

……

六、董事、监事、高级管理人员情况

截至本募集说明书摘要签署日，发行人董事、监事和高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务	性别	任职期限	兼职领薪情况	是否为公务员
1	王弘	董事长	男	2018年11月至今	无	否
2	赵彬	董事、总经理	男	2019年1月至今	无	否
3	刘全平	职工董事	男	2019年1月至今	无	否
4	周志裕	外部董事	男	2020年4月至今	不在发行人处领薪	否
5	罗学俊	外部董事	男	2020年4月至今	不在发行人处领薪	否
6	张扬	监事会主席	男	2018年11月至今	无	否
7	吴鹏	监事	男	已离任	无	否
8	代胜果	职工监事	男	已离任	无	否
9	魏锐	职工监事	男	2016年1月至今	无	否
10	伏林	监事	男	2019年1月至今	无	否
11	朱龙轶	副总经理	男	2016年5月至今	无	否

……

七、发行人主营业务情况

发行人是四川省巴中市大型国有控股企业，系巴中市重要的基础设施建设主体，自成立以来，发行人充分发挥自身融资、投资及管理的优势，为巴中市城市建设以及经济发展作出了较大贡献。……

（一）营业收入结构分析

发行人最近三年及一期营业收入及构成情况

单位：万元、%

业务板块	2021年1-9月 收入	占比	2020年度 收入	占比	2019年度 收入	占比	2018年度 收入	占比
代建项目管理费	763.80	5.47	6,297.02	24.00	10,336.89	31.44	11,771.02	51.74
棚改房销售收入	8,672.56	62.12	15,125.34	57.65	18,512.98	56.31	-	-
工程收入	-	-	49.98	0.19	441.02	1.34	1,436.40	6.31
主营业务收入小计	9,436.36	67.59	21,472.34	81.85	29,290.90	89.10	13,207.42	58.05
写字楼销售收入	-	-	-	-	-	-	7,847.62	34.49
租金收入	234.39	1.68	1,068.36	4.07	1,560.28	4.75	699.91	3.08
物业管理收入	759.16	5.44	626.76	2.39	779.88	2.37	642.38	2.82
商品销售收入	2,283.50	16.36	2,284.13	8.71	750.25	2.28	123.30	0.54
农贸市场、幼儿园收入	-	-	-	-	-	-	121.19	0.53
汽车租赁服务费收入	79.20	0.57	84.67	0.32	56.08	0.17	33.05	0.15
景区经营收入	219.97	1.58	273.37	1.04	-	-	-	-
加油站运行收入	793.51	5.68	365.62	1.39	-	-	-	-
其他	155.81	1.12	59.41	0.23	438.57	1.33	76.66	0.34
其他业务收入小计	4,525.54	32.41	4,762.32	18.15	3,585.06	10.90	9,544.10	41.95
营业收入合计	13,961.90	100.00	26,234.66	100.00	32,875.96	100.00	22,751.53	100.00

最近三年及一期，发行人主营业务收入分别为13,207.42万元、29,290.90万元、21,472.34万元和9,436.36万元，占营业收入比例分别为58.05%、89.10%、81.85%和67.59%。……

（二）营业成本结构分析

发行人最近三年及一期营业成本及构成情况

单位：万元、%

业务板块	2021年1-9月 成本	占比	2020年度 成本	占比	2019年度 成本	占比	2018年度 成本	占比
代建项目管理费	-	-	-	-	-	-	-	-
棚改房销售成本	8,685.76	71.39	14,437.82	80.39	17,671.48	88.13	-	-
工程成本	-	-	141.26	0.79	398.05	1.99	765.82	8.40
主营业务成本小计	8,685.76	71.39	14,579.08	81.17	18,069.53	90.12	765.82	8.40
写字楼销售成本	-	-	-	-	-	-	7,112.25	78.01
租金成本	89.65	0.74	235.96	1.31	273.41	1.36	0.73	0.01
物业管理成本	599.08	4.92	453.40	2.52	575.26	2.87	765.84	8.40
商品销售成本	1,860.16	15.29	2,095.97	11.67	682.36	3.40	47.17	0.52
农贸市场、幼儿园成本	-	-	-	-	-	-	324.42	3.56
汽车租赁服务费成本	77.21	0.63	82.55	0.46	87.39	0.44	100.06	1.10
景区经营成本	177.71	1.46	188.70	1.05	-	-	-	-
加油站运行成本	677.85	5.57	299.43	1.67	-	-	-	-
其他	-	-	25.67	0.14	363.49	1.81	1.27	0.01
其他业务成本小计	3,481.66	28.61	3,381.69	18.83	1,981.91	9.88	8,351.74	91.60
营业成本合计	12,167.42	100.00	17,960.77	100.00	20,051.44	100.00	9,117.55	100.00

（三）营业毛利结构分析

发行人最近三年及一期营业毛利润情况

单位：万元、%

业务板块	2021年1-9月 毛利润	占比	2020年度 毛利润	占比	2019年度 毛利润	占比	2018年度 毛利润	占比
代建项目管理费	763.80	42.56	6,297.02	76.11	10,336.89	80.60	11,771.02	86.34
棚改房销售收入	-13.20	-0.74	687.52	8.31	841.50	6.56	-	-
工程收入	-	-	-91.28	-1.10	42.97	0.34	670.58	4.92
主营业务利润小计	750.60	41.83	6,893.26	83.31	11,221.37	87.50	12,441.61	91.25
写字楼销售收入	-	-	-	-	-	-	735.37	5.39
租金收入	144.74	8.07	832.40	10.06	1,286.87	10.03	699.18	5.13
物业管理收入	160.08	8.92	173.36	2.10	204.61	1.60	-123.46	-0.91
商品销售收入	423.34	23.59	188.16	2.27	67.90	0.53	76.13	0.56
农贸市场、幼儿园收入	-	-	-	-	-	-	-203.23	-1.49
汽车租赁服务费收入	1.99	0.11	2.12	0.03	-31.30	-0.24	-67.01	-0.49
景区经营收入	42.26	2.35	84.67	1.02	-	-	-	-
加油站运行收入	115.66	6.45	66.19	0.80	-	-	-	-
其他	155.81	8.68	33.74	0.41	75.07	0.59	75.39	0.55
其他业务利润小计	1,043.88	58.17	1,380.63	16.69	1,603.15	12.50	1,192.37	8.75
营业利润合计	1,794.48	100.00	8,273.89	100.00	12,824.52	100.00	13,633.98	100.00

发行人最近三年及一期营业毛利率情况

单位：%

业务板块	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
代建项目管理费	100.00	100.00	100.00	100.00
棚改房销售收入	-0.15	4.55	4.55	-
工程收入	-	-182.61	9.74	46.69
主营业务毛利率	7.95	32.38	38.31	94.20
写字楼销售收入	-	-	-	9.37
租金收入	61.75	77.91	82.48	99.90
物业管理收入	21.09	27.66	26.24	-19.22
商品销售收入	18.54	8.24	9.05	61.74
农贸市场、幼儿园收入	-	-	-	-167.70
汽车租赁服务费收入	2.51	2.50	-55.82	-202.78
景区经营收入	19.21	30.97	-	-
加油站运行收入	14.58	18.10	-	-
其他	100.00	56.79	17.12	98.34
其他业务毛利率	23.07	28.99	44.72	12.49
营业毛利率	12.85	31.54	39.01	59.93

最近三年及一期，发行人毛利润分别为13,633.98万元、12,824.52万元、8,273.89万元和1,794.48万元。……

八、发行人主营业务经营模式

（一）基础设施建设业务

发行人基础设施建设业务模式方面，主要分为两种业务模式，包括委托代建模式和PPP模式。

1、委托代建基础设施项目

（1）委托代建业务模式

根据巴中市人民政府批复（巴府办函[2013]35号），以及巴中市人民政府与公司签订的《关于巴中经开区基础设施建设项目委托代建框架协议》的约定，四川巴中经济开发区管委会（下称"经开区管委会"）委托发行人对经开区市政道路、公用基础设施、棚户区改造项目等建设项目进行"全过程代建"的委托代建投资业务，……

（2）发行人主要已完工委托代建项目情况

截至2020年末，发行人主要已完工基础设施代建项目的情况如下：

单位：年、万元

项目名称	项目委托方	建设期间	计划投资金额	累计投资金额	确认收入金额	已回款金额
经开区基础设施建设项目（中交）	巴中市人民政府	2013-2018	257,221.00	262,839.58	26,283.96	23,440.93
新区市政工程	四川巴中经济开发区管理委员会	2014-2019	38,002.11	38,000.00	3,800.00	3,499.35
规划6路	四川巴中经济开发区管理委员会	2015-2019	24,000.00	24,000.00	2,400.00	2,130.42
兴文至奇章道路	四川巴中经济开发区管理委员会	2014-2019	34,946.75	34,946.75	3,494.68	2,891.19
东西片河道整治工程	四川巴中经济开发区管理委员会	2014-2019	60,000.00	42,315.94	4,231.59	3,760.87
西片区间道路建设项目	四川巴中经济开发区管理委员会	2016-2018	28,000.00	28,000.00	2,800.00	2,529.54
规划19路	四川巴中经济开发区管理委员会	2014-2019	23,000.00	23,000.00	2,300.00	2,093.92
规划36路南段	四川巴中经济开发区管理委员会	2012-2019	21,345.62	21,345.62	2,134.56	1,831.09
东片二期棚改项目	巴中市人民政府	2015-2018	140,000.00	133,066.30	13,306.63	11,507.53
西片安置还房一期项目	巴中市人民政府	2013-2016	36,000.00	35,848.85	3,584.89	4,015.08
西片安置还房二期项目	巴中市人民政府	2014-2017	36,000.00	32,700.00	3,270.00	2,771.34
兴文场镇棚改项目	四川巴中经济开发区管理委员会	2014-2017	98,088.35	98,088.35	9,808.84	8,805.19
合计		-	796,603.83	774,151.39	77,415.15	69,276.45

（3）发行人主要在建委托代建项目情况

截至2020年末，发行人无在建中的委托代建基础设施建设项目。

2、PPP模式基础设施项目

（1）基础设施建设项目PPP模式

在PPP模式下基础设施建设项目中，巴中市政府作为政府方、经开区管委会作为实施机构与社会资本方签订项目合同，发行人作为政府出资方代表和社会资本方共同参与PPP模式基础设施建设项目。……

（2）发行人已完工PPP模式基础设施项目

截至2020年末，发行人参与的PPP模式基础设施建设项目均未完工。

（3）发行人在建PPP模式基础设施项目情况

截至2020年末，发行人在建PPP模式基础设施项目均处于建设阶段，均未确认收入。发行人主要参与的在建PPP模式基础设施建设项目情况如下：

单位：年、万元

项目名称	社会资本方	建设期间	计划投资金额	累计投资金额	确认收入金额	已回款金额
规划1路	中建筑港集团有限公司	2014-2022	51,500.00	30,644.75	-	-
巴中市体育中心	中电建路桥集团有限公司、中国水利水电第四工程局有限公司联合体	2015-2021	64,350.00	56,496.00	-	-
湿地公园	中电建路桥集团有限公司、中国水利水电第四工程局有限公司联合体	2015-2023	35,000.00	900.00	-	-
合计	-	-	150,850.00	88,040.75	-	-

（二）棚改房业务

（1）棚改房业务模式

根据巴中市人民政府巴府办函[2013]35号文件批复，以及四川巴中经济开发区管委会与公司签订的《四川巴中经济开发区棚户区改造安置房购买合同》的约定，……

（2）发行人已完工棚改房项目情况

截至2020年末，发行人主要已完工棚改房项目情况如下：

单位：年、万元

项目名称	项目委托方	建设期间	计划投资金额	累计投资金额	确认收入金额	已回款金额
东片棚改	四川巴中经济开发区管理委员会	2015-2018	37,437.00	34,885.86	33,638.32	16,251.32
合计			37,437.00	34,885.86	33,638.32	16,251.32

（3）发行人在建的棚改房项目情况

截至2020年末，发行人在建的棚改房项目主要为巴中经开区城市棚户区改造项目；此项目未来将按照交易数量与经开区管委会签订销售确认书，以此确认销售收入。截至2020年末，项目仍处于建设期间，尚未确认收入；该项目情况如下：

单位：年、万元

项目名称	项目委托方	建设期间	计划投资金额	累计投资金额	确认收入金额	已回款金额
巴中经开区城市棚户区改造项目	四川巴中经济开发区管理委员会	2017-2021	152,164.39	146,927.55	-	-
合计		-	152,164.39	146,927.55	-	-

（三）发行人其他业务

发行人其他业务主要包括商贸业务、物业管理业务、汽车服务业务等；……截至2020年末，兴城物业可供管理的物业资产面积合计约87.50万平方米。

九、发行人所在行业情况

（一）发行人所在行业现状和前景

1、我国基础设施建设行业发展现状及前景

……

2、巴中市基础设施建设行业发展现状及前景

……

（二）发行人所在行业的地位和竞争优势

1、发行人所在行业的地位

……

（1）巴中市国有资本运营集团有限公司

……截至本募集说明书摘要签署日，巴中国资处于存续期的债券情况如下：

单位：亿元、%、年

债券名称	发行时间	发行规模	债券余额	票面利率	发行期限	债券品种	还本付息情况
21巴中03	2021-10-18	2.40	2.40	7.50	3	非公开发行公司债券	正常
21巴中02	2021-06-10	5.00	5.00	7.50	3	非公开发行公司债券	正常
21巴中F2	2021-04-28	3.00	3.00	7.50	3	非公开发行公司债券	正常
S21巴资1	2021-04-27	2.00	2.00	6.70	3	非公开发行公司债券	正常
21巴中G1	2021-04-21	8.50	8.50	7.20	3	一般公司债	正常
21巴中国资PPN001	2021-01-18	5.00	5.00	7.30	3	非公开定向债务融资工具（PPN）	正常
20巴中03	2020-12-16	2.00	2.00	7.50	3	非公开发行公司债券	正常
20巴中02	2020-11-17	2.00	2.00	6.50	3	非公开发行公司债券	正常
20巴资02	2020-11-16	5.00	5.00	6.50	3	非公开发行公司债券	正常
20巴中01	2020-07-24	7.60	7.60	7.50	2	非公开发行公司债券	正常
20巴资01	2020-06-29	6.00	6.00	6.20	3	非公开发行公司债券	正常
20巴中01	2020-03-30	5.00	5.00	7.50	3	非公开发行公司债券	正常
19巴中国资MTN002	2019-11-26	4.00	4.00	7.50	5	中期票据	正常
19巴中国资MTN001	2019-09-23	4.00	4.00	7.50	5	中期票据	正常
19巴中国资PPN002	2019-06-10	5.00	5.00	7.30	3	非公开定向债务融资工具（PPN）	正常
19巴中01	2019-04-24	15.00	11.65	7.50	3	非公开发行公司债券	正常
19巴中国资PPN001	2019-04-19	5.00	5.00	7.20	3	非公开定向债务融资工具（PPN）	正常
17巴中02	2017-11-10	6.40	0.40	6.90	5	非公开发行公司债券	正常
17巴中01	2017-08-21	4.60	0.20	6.90	5	非公开发行公司债券	正常
15巴中国资债	2015-12-02	13.00	2.60	5.13	7	一般企业债	正常

（2）巴中市文化旅游发展集团有限公司

……截至本募集说明书摘要签署日，巴中文旅处于存续期的债券情况如下：

单位：亿元、%、年

债券名称	发行时间	发行规模	债券余额	票面利率	发行期限	债券品种	还本付息情况
21巴旅04	2021-11-26	4.70	4.70	7.00	5	非公开发行公司债券	尚未到兑付期
21巴旅02	2021-06-11	3.00	3.00	7.50	5	非公开发行公司债券	正常
21巴旅03	2021-03-09	3.00	3.00	7.50	5	非公开发行公司债券	正常
21巴旅01	2021-01-19	1.30	1.30	7.50	5	非公开发行公司债券	正常

（3）四川金财金鑫投资有限公司

……截至本募集说明书摘要签署日，金鑫投资处于存续期的债券情况如下：

单位：亿元、%、年

债券名称	发行时间	发行规模	债券余额	票面利率	发行期限	债券品种	还本付息情况
17川金财债	2017-07-28	10.00	6.00	7.08	7	一般企业债	正常

（4）巴中市辖区政府投融资平台中拟企业债券情况

截至本募集说明书摘要签署日，巴中市辖区内巴中国资、巴中文旅、金鑫投资和发行人已申报获批企业债券具体情况如下：

单位：亿元

主体	日期	批复文号	获批额度	已发行额度
巴中国资	2015-11-11	发改财金[2015]2640号	13.00	13.00
发行人	2017-03-10	发改企业债券[2017]80号	15.00	15.00
金鑫投资	2017-05-10	发改企业债券[2017]179号	10.00	10.00
发行人	2019-06-10	发改企业债券[2019]105号	7.40	7.40
发行人	2021-10-27	发改企业债券[2021]218号	10.30	5.20

2、发行人在行业中的竞争优势

……

十、发行人地域经济情况及未来发展规划

（一）地区经济情况

……巴中市2018-2020年经济和财政指标情况如下：

项目	2020年	2019年	2018年
GDP（亿元）	766.99	754.29	645.88
GDP增速	2.50%	6.00%	8.00%
城镇居民人均可支配收入（元）	35,821	33,663	30,816
农村居民人均可支配收入（元）	14,429	13,232	12,002
地方一般公共预算收入（亿元）	48.40	47.67	45.46
地方一般公共预算收入增长率	1.60%	4.86%	-0.15%
固定资产投资（亿元）	1,052.72	1,006.42	1127.01
固定资产投资增长率	4.60%	-10.70%	-17.77%

整体来看，巴中市地方经济发展处于持续上升通道中，经过多年的积累，巴中市在经济发展中形成了独特的区域发展优势和良好的产业发展格局。……

（二）发行人未来发展规划

……

十一、重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生导致公司主营业务和经营性资产是指变更的重大资产购买、出售置换的情形。

十二、重大违法违规和重大诉讼事项

截至本募集说明书摘要签署日，发行人不存在重大违法违规和重大诉讼事项。

第七章 发行人主要财务情况

大信会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师审计准则的规定，分别对发行人2018年12月31日、2019年12月31日和2020年12月31日合并及母公司资产负债表，2018年度-2020年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表进行了审计，分别出具了标准无保留意见的大信审字[2019]第14-00096号、大信审字[2020]第14-00087号和大信审字[2021]第14-00005号审计报告。发行人截至2021年9月30日的合并及母公司资产负债表、2021年1-9月的合并及母公司利润表、现金流量表未经审计。……

一、发行人财务概况

（一）发行人最近三年及一期的主要财务数据及财务指标

单位：万元

项目	2021年1-9月/2021年9月末	2020年度/末	2019年度/末	2018年度/末
资产总计	2,337,132.05	2,279,575.56	2,189,776.93	2,102,970.66
负债合计	1,225,856.95	1,187,376.53	1,111,815.18	1,038,827.48
所有者权益合计	1,111,275.11	1,092,199.03	1,077,961.76	1,064,143.18
营业总收入	13,961.90	26,234.66	32,875.96	22,751.53
营业总成本	15,932.88	23,160.31	25,122.01	14,114.67
其他收益	3,001.24	9,360.87	8,140.02	7,124.89
营业外收入	48.66	11.61	35.31	97.05
利润总额	1,408.29	13,016.70	16,707.46	16,508.32
净利润	1,405.57	13,016.39	16,707.46	16,489.70
归属母公司股东的净利润	1,427.33	13,015.94	16,707.46	16,489.70
经营活动产生的现金流量净额	62,650.04	6,073.91	25,999.13	11,209.31
投资活动产生的现金流量净额	-369.49	44,109.90	-4,978.48	39,922.57
筹资活动产生的现金流量净额	-59,607.88	-57,772.31	-26,996.13	-80,390.49
现金及现金等价物净增加额	2,672.67	-7,588.50	-5,975.48	-29,258.62
流动比率（倍）	6.19	5.37	6.96	6.24
速动比率（倍）	0.86	0.81	0.91	0.72
资产负债率（%）	52.45	52.09	50.77	49.40
应收账款周转率（次）	0.22	0.49	0.87	0.75
存货周转率（次）	0.01	0.01	0.01	0.01
总资产周转率（次）	0.01	0.01	0.02	0.01
营业毛利率（%）	12.85	31.54	39.01	59.93
总资产收益率（%）	0.06	0.58	0.78	0.79
净资产收益率（%）	0.13	1.20	1.56	1.56
EBITDA	-	15,001.46	18,018.56	17,833.91
EBITDA利息保障倍数（倍）	-	0.24	0.31	0.37

注：1、资产负债率=负债总额/资产总额；2、流动比率=流动资产/流动负债；3、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；4、应收账款周转率=营业收入/平均期末应收账款余额（2018年度使用期末数代替平均数）；5、存货周转率=营业成本/平均期末存货余额（2018年度使用期末数代替平均数）；6、总资产周转率=营业收入/平均总资产余额（2018年度使用期末数代替平均数）；7、营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；8、总资产收益率=利润总额/平均期末总资产余额（2018年度使用期末数代替平均数）；9、净资产收益率=净利润/平均期末净资产余额（2018年度使用期末数代替平均数）；10、EBITDA=利润总额+费用化利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；11、EBITDA利息保障倍数=EBITDA/（财务费用中利息支出+资本化利息支出）。

（二）发行人最近三年及一期末的合并资产负债表

发行人最近三年及一期末的合并资产负债表

单位：元

项目	2021年9月末	2020年末	2019年末	2018年末
流动资产：				
货币资金	88,330,992.69	61,604,316.02	137,489,356.58	197,244,165.19
应收票据	-	-	-	-
应收账款	645,637,747.83	641,735,107.04	428,735,826.47	328,060,719.20
预付款项	13,428,388.33	26,913,786.99	3,799,886.12	7,298,520.66
其他应收款	1,262,707,565.22	1,387,894,896.57	1,326,418,569.06	1,223,149,266.61
存货	13,647,480,767.92	13,084,846,851.93	13,970,079,731.32	13,603,017,715.87
其他流动资产	188,846,945.08	198,678,166.27	208,450,000.00	10,000,000.00
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	15,846,432,407.07	15,401,673,124.82	16,074,973,369.55	15,368,770,387.53
非流动资产：				
可供出售金融资产	103,123,372.00	103,123,372.00	103,123,372.00	16,282,638.00
长期应收款	2,971,535,806.52	2,926,596,967.52	1,198,296,758.52	1,720,476,758.52
长期股权投资	218,439,077.88	210,439,077.88	204,481,119.13	53,926,136.36
投资性房地产	722,622,755.90	660,930,000.00	637,715,800.00	613,885,900.00
固定资产	53,819,268.98	56,115,963.42	59,578,394.84	61,921,368.35
在建工程	591,824,764.25	556,200,567.92	485,717,865.63	438,605,175.27
无形资产	531,167,195.78	508,763,399.91	522,140,466.32	232,407,051.84
长期待摊费用	1,171,446.56	1,925,519.84	2,284,648.40	-
递延所得税资产	-	-	-	-
其他非流动资产	2,331,184,466.09	2,369,987,572.00	2,609,457,536.65	2,523,431,166.66
非流动资产合计	7,524,888,133.96	7,394,082,440.49	5,822,795,961.49	5,660,936,195.00
资产总计	23,371,320,541.03	22,795,755,565.31	21,897,769,331.04	21,029,706,582.53
流动负债：				
短期借款	92,287,000.00	95,782,000.00	4,582,000.00	88,510,000.00
应付票据	17,000,110.00	-	-	-
应付账款	273,446,829.00	235,256,234.83	227,095,217.23	254,923,322.49
预收款项	8,846,679.07	7,787,509.51	7,330,373.27	5,002,894.16
应付职工薪酬	9,172.45	69,427.66	9,172.05	1,824,345.69
应交税费	15,151,783.59	12,084,864.17	11,334,415.07	7,399,928.28
其他应付款	1,035,775,109.26	527,357,935.20	572,870,217.09	735,530,270.45
一年内到期的非流动负债	1,117,902,634.33	1,991,099,448.46	1,485,096,841.18	1,369,364,743.54
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	2,560,419,317.70	2,869,437,419.83	2,308,318,235.89	2,462,555,504.61
非流动负债：				
长期借款	1,987,311,408.43	1,979,311,408.43	1,315,765,922.76	931,671,065.47
应付债券	2,030,000,000.00	2,030,000,000.00	2,100,000,000.00	1,510,000,000.00
长期应付款	5,680,838,732.48	4,995,016,477.00	5,394,067,605.82	5,484,048,247.49
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	9,698,150,140.91	9,004,327,885.43	8,809,833,528.58	7,925,719,312.96
负债合计	12,258,569,458.61	11,873,765,305.25	11,118,151,764.47	10,388,274,817.57
所有者权益：				
实收资本	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其他权益工具	470,250,000.00	498,250,000.00	498,250,000.00	522,000,000.00
资本公积	8,336,238,092.80	8,129,574,036.90	8,129,574,036.90	8,129,574,036.90
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	136,823,876.68	136,823,876.68	124,157,223.10	106,840,495.68
未分配利润	950,570,780.20	940,256,417.32	827,636,306.57	683,017,232.38
所有者权益合计	11,112,751,082.42	10,921,990,260.06	10,779,617,566.57	10,641,431,764.96
负债和所有者权益总计	23,371,320,541.03	22,795,755,565.31	21,897,769,331.04	21,029,706,582.53

（三）发行人最近三年及一期的合并利润表

发行人最近三年及一期的合并利润表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	139,618,962.05	262,346,586.80	328,759,569.07	227,515,275.85
二、营业总成本	159,328,808.88	231,603,145.50	251,220,148.63	141,146,676.03
其中：营业成本	121,674,156.01	179,607,735.47	200,514,415.20	91,175,512.30
税金及附加	342,982.49	6,144,498.91	7,816,557.25	5,923,231.31
销售费用	2,902,168.65	1,978,334.58	1,194,148.25	1,290,506.05
管理费用	33,820,221.22	42,268,930.17	38,592,097.71	38,843,358.85
财务费用	589,280.51	1,603,646.37	3,102,930.22	3,914,067.52
其中：利息费用	1,767,128.81	1,729,279.07	3,145,159.72	4,140,686.77
利息收入	172,755.95	171,961.67	92,646.92	252,884.52
资产减值损失	-	-12,807,352.41	-10,994,058.81	-6,086,429.59
加：其他收益	30,012,449.85	93,608,723.44	81,400,196.10	71,248,937.43
投资收益	4,275,473.81	6,104,017.41	1,339,763.57	877,617.06
公允价值变动收益	-	14,549,230.73	23,829,900.00	15,363,552.52
资产处置收益	179,355.75	17,352.38	-53,069.21	-30,929.91
三、营业利润	14,757,432.58	132,215,412.85	173,062,152.09	167,741,347.33
加：营业外收入	486,615.91	116,066.21	353,075.94	970,515.50
减：营业外支出	1,161,181.39	2,164,493.14	6,340,626.42	3,628,668.63
四、利润总额	14,082,867.10	130,166,985.92	167,074,601.61	165,083,194.20
减：所得税费用	27,150.64	3,081.06	-	186,232.44
五、净利润	14,055,716.46	130,163,904.86	167,074,601.61	164,896,961.76
归属于母公司股东的净利润	14,273,314.88	130,159,375.70	167,074,601.61	164,896,961.76
少数股东损益	-217,598.42	4,529.16	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	14,055,716.46	130,163,904.86	167,074,601.61	164,896,961.76

（四）发行人最近三年及一期的合并现金流量表

发行人最近三年及一期的合并现金流量表

单位：元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
销售商品、提供劳务收到的现金	108,048,473.59	58,479,758.48	248,420,963.17	101,572,405.07
收到的税费返还	582.16	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	639,729,000.45	95,942,991.93	89,666,755.53	78,658,761.35
经营活动现金流入小计	747,778,056.20	154,422,750.41	338,087,718.70	180,231,166.42
购买商品、接受劳务支付的现金	35,106,361.90	40,189,262.48	21,041,028.71	11,290,737.42
支付给职工以及为职工支付的现金	20,502,853.92	23,999,839.23	26,304,663.81	27,452,059.49
支付的各项税费	22,563,673.07	12,906,845.38	7,583,404.32	6,738,885.73
支付其他与经营活动有关的现金	43,104,792.90	16,587,688.52	23,167,294.12	22,656,420.34
经营活动现金流出小计	121,277,681.79	93,683,635.61	78,096,390.96	68,138,102.98
经营活动产生的现金流量净额	626,500,374.41	60,739,114.80	259,991,327.74	112,093,063.44
收回投资收到的现金	10,000,000.00	373,478,240.00	-	53,000,000.00
取得投资收益收到的现金	4,275,473.81	4,910,136.99	324,153.63	1,947,955.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	234,700.00	78,200.00	191,200.00	65,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	7,270.69	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	638,506,025.81	1,113,231,371.87	1,277,177,746.95	1,002,398,310.24
投资活动现金流入小计	653,016,199.62	1,491,705,219.55	1,277,693,100.58	1,057,411,765.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	505,043,343.38	89,877,194.47	391,081,937.04	31,561,715.87
投资支付的现金	8,000,000.00	365,500,001.04	435,290,734.00	54,386,038.00
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	143,667,786.34	595,229,038.77	501,105,278.31	572,238,327.87
投资活动现金流出小计	656,711,129.72	1,050,606,234.28	1,327,477,949.35	658,186,081.74
投资活动产生的现金流量净额	-3,694,930.10	441,098,985.27	-49,784,848.77	399,225,683.98
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	17,081,400.00	-	-
取得借款收到的现金	1,109,910,000.00	2,288,904,100.00	1,652,535,777.78	1,256,010,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	10,000,000.00	15,950,000.00	6,566,844.44
筹资活动现金流入小计	1,114,910,000.00	2,315,985,500.00	1,668,485,777.78	1,262,576,844.44
偿还债务支付的现金	1,352,768,142.98	2,297,665,433.87	1,380,414,518.25	1,568,868,026.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	357,897,609.75	578,043,206.76	534,705,547.11	474,933,660.97
支付其他与筹资活动有关的现金	323,014.91	18,000,000.00	23,327,000.00	22,680,066.04
筹资活动现金流出小计	1,710,988,767.64	2,893,708,640.63	1,938,447,065.36	2,066,481,753.62
筹资活动产生的现金流量净额	-596,078,767.64	-577,723,140.63	-269,961,287.58	-803,904,909.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	26,726,676.67	-75,885,040.56	-59,754,808.61	-292,586,161.76
加：期初现金及现金等价物余额	61,604,316.02	137,489,356.58	197,244,165.19	489,830,326.95
六、期末现金及现金等价物余额	88,330,992.69	61,604,316.02	137,489,356.58	197,244,165.19

二、发行人财务状况分析

（一）偿债能力分析

发行人最近三年及一期末主要偿债能力指标

项目	2021年9月末	2020年末	2019年末	2018年末
流动比率（倍）	6.19	5.37	6.96	6.24
速动比率（倍）	0.86	0.81	0.91	0.72
资产负债率（%）	52.45	52.09	50.77	49.40
EBITDA（万元）	-	15,001.46	18,018.56	17,833.91
EBITDA利息保障倍数（倍）	-	0.24	0.31	0.37

1、短期偿债能力

最近三年及一期末，发行人流动比率分别为6.24、6.96、5.37和6.19，速动比率分别为0.72、0.91、0.81和0.86。……

2、长期偿债能力

最近三年及一期末，发行人资产负债率分别为49.40%、50.77%、52.09%和52.45%，……

（二）营运能力分析

发行人最近三年及一期主要营运能力指标

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率（次）	0.22	0.49	0.87	0.75
存货周转率（次）	0.01	0.01	0.01	0.01
总资产周转率（次）	0.01	0.01	0.02	0.01

最近三年及一期，发行人应收账款周转率分别为0.75、0.87、0.49和0.22；……

（三）盈利能力分析

发行人最近三年及一期主要盈利能力指标

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	13,961.90	26,234.66	32,875.96	22,751.53
营业成本	12,167.42	17,960.77	20,051.44	9,117.55
营业利润	1,475.74	13,221.54	17,306.22	16,774.13
营业毛利率	12.85%	31.54%	39.01%	59.93%
营业外收入	48.66	11.61	35.31	97.05
利润总额	1,408.29	13,016.70	16,707.46	16,508.32
净利润	1,405.57	13,016.39	16,707.46	16,489.70
总资产收益率	0.06%	0.58%	0.78%	0.79%
净资产收益率	0.13%	1.20%	1.56%	1.56%

1、营业收入、营业成本和毛利润

最近三年及一期，发行人营业总收入分别为22,751.53万元、32,875.96万元、26,234.66万元和13,961.90万元。……

2、投资收益、其他收益、公允价值变动损益、资产处置收益及营业外收支情况分析

最近三年及一期，发行人投资收益、其他收益、公允价值变动损益、资产处置收益及营业外收支情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
其他收益	3,001.24	9,360.87	8,140.02	7,124.89
投资收益	427.55	610.40	133.98	87.76
公允价值变动损益	-	1,454.92	2,382.99	1,536.36
资产处置收益	17.94	1.74	-5.31	-3.09
营业外收入	48.66	11.61	35.31	97.05
营业外支出	116.12	216.45	634.06	362.87

……

（四）现金流量分析

发行人最近三年及一期主要现金流量数据

单位：万元

项目	2021年1-9月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动现金流入	74,777.81	15,442.28	33,808.77	18,023.12
经营活动产生的现金流量净额	62,650.04	6,073.91	25,999.13	11,209.31
投资活动产生的现金流量净额	-369.49	44,109.90	-4,978.48	39,922.57
筹资活动产生的现金流量净额	-59,607.88	-57,772.31	-26,996.13	-80,390.49
现金及现金等价物净增加额	2,672.67	-7,588.50	-5,975.48	-29,258.62

1、经营活动现金流分析

最近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为11,209.31万元、25,999.13万元、6,073.91万元和62,650.04万元。……

2、投资活动现金流分析

……

3、筹资活动现金流分析

……

4、现金及现金等价物分析

……

三、发行人资产负债结构分析

（一）资产结构分析

最近三年及一期末，发行人资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年9月末 金额	占比	2020年末 金额	占比	2019年末 金额	占比	2018年末 金额	占比
货币资金	8,833.10	0.38	6,160.43	0.27	13,748.94	0.63	19,724.42	0.94
应收账款	64,563.77	2.76	64,173.51	2.82	42,873.58	1.96	32,806.07	1.56
预付款项	1,342.84	0.06	2,691.38	0.12	379.99	0.02	729.85	0.03
其他应收款	126,270.76	5.40	138,789.49	6.09	132,641.86	6.06	122,314.93	5.82
存货	1,364,748.08	58.39	1,308,484.69	57.40	1,397,007.97	63.80	1,360,301.77	64.68
其他流动资产	18,884.69	0.81	19,867.82	0.87	20,845.00	0.95	1,000.00	0.05
流动资产合计	1,584,643.24	67.80	1,540,167.31	67.56	1,607,497.34	73.41	1,536,877.04	73.08
可供出售金融资产	10,312.34	0.44	10,312.34	0.45	10,312.34	0.47	1,628.26	0.08
长期应收款	297,153.58	12.71	292,659.70	12.84	119,829.68	5.47	172,047.68	8.18
长期股权投资	21,843.91	0.93	21,043.91	0.92	20,448.11	0.93	5,392.61	0.26
投资性房地产	72,262.28	3.09	66,093.00	2.90	63,771.58	2.91	61,388.59	2.92
固定资产	5,381.93	0.23	5,611.60	0.25	5,957.84	0.27	6,192.14	0.29
在建工程	59,182.48	2.53	55,620.06	2.44	48,571.79	2.22	43,860.52	2.09
无形资产	53,116.72	2.27	50,876.34	2.23	52,214.05	2.38	23,240.71	1.11
长期待摊费用	117.14	0.01	192.55	0.01	228.46	0.01	-	-
其他非流动资产	233,118.44	9.97	236,998.76	10.40	260,945.75	11.92	252,343.12	12.00
非流动资产合计	752,488.81	32.20	739,408.24	32.44	582,279.60	26.59	566,093.62	26.92
资产总计	2,337,132.05	100.00	2,279,575.56	100.00	2,189,776.93	100.00	2,102,970.66	100.00

……

（二）负债结构分析

最近三年及一期末，发行人负债构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年9月末 金额	占比	2020年末 金额	占比	2019年末 金额	占比	2018年末 金额	占比
短期借款	9,228.70	0.75	9,578.20	0.81	458.20	0.04	8,851.00	0.85
应付票据	1,700.01	0.14	-	-	-	-	-	-
应付账款	27,344.68	2.23	23,525.62	1.98	22,709.52	2.04	25,492.33	2.45
预收款项	884.67	0.07	778.75	0.07	733.04	0.07	500.29	0.05
应付职工薪酬	0.92	0.00	6.94	0.00	0.92	0.00	182.43	0.02
应交税费	1,515.18	0.12	1,208.49	0.10	1,133.44	0.10	739.99	0.07
其他应付款	103,577.51	8.45	52,735.79	4.44	57,287.02	5.15	73,553.03	7.08
一年内到期的非流动负债	111,790.26	9.12	199,109.94	16.77	148,509.68	13.36	136,936.47	13.18
流动负债合计	256,041.93	20.89	286,943.74	24.17	230,831.82	20.76	246,255.55	23.71
长期借款	198,731.14	16.21	197,931.14	16.67	131,576.59	11.83	93,167.11	8.97
应付债券	203,000.00	16.56	203,000.00	17.10	210,000.00	18.89	151,000.00	14.54
长期应付款	568,083.87	46.34	499,501.65	42.07	539,406.76	48.52	548,404.82	52.79
非流动负债合计	969,815.01	79.11	900,432.79	75.83	880,983.35	79.24	792,571.93	76.29
负债合计	1,225,856.95	100.00	1,187,376.53	100.00	1,111,815.18	100.00	1,038,827.48	100.00

……

（三）发行人所有者权益分析

最近三年及一期末，发行人所有者权益构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2021年9月末 金额	占比	2020年末 金额	占比	2019年末 金额	占比	2018年末 金额	占比
实收资本	120,000.00	10.80	120,000.00	10.99	120,000.00	11.13	120,000.00	11.28
资本公积	833,623.81	75.02	812,957.40	74.43	812,957.40	75.42	812,957.40	76.40
其他权益工具	47,025.00	4.23	49,825.00	4.56	49,825.00	4.62	52,200.00	4.91
盈余公积	13,682.39	1.23	13,682.39	1.25	12,415.72	1.15	10,684.05	1.00
未分配利润	95,057.08	8.55	94,025.64	8.61	82,763.63	7.68	68,301.72	6.42
少数股东权益	1,886.83	0.17	1,708.59	0.16	-	-	-	-
所有者权益合计	1,111,275.11	100.00	1,092,199.03	100.00	1,077,961.76	100.00	1,064,143.18	100.00

最近三年及一期末，发行人所有者权益合计分别为1,064,143.18万元、1,077,961.76万元、1,092,199.03万元和1,111,275.11万元，呈逐年增长趋势；……

第八章 发行人信用状况

一、发行人评级情况

（一）发行人历次评级情况

报告期内，发行人历次主体评级情况如下：

评级日期	主体评级	评级机构	评级结论
2021年6月25日	AA	中诚信国际信用评级有限责任公司	给予发行人AA主体信用等级，评级展望为稳定。
2021年6月22日	AA	中诚信国际信用评级有限责任公司	给予发行人AA主体信用等级，评级展望为稳定。
2019年12月17日	AA	中诚信证券评估有限公司	给予发行人AA主体信用等级，评级展望为稳定。
2019年7月2日	AA	中诚信国际信用评级有限责任公司	给予发行人AA主体信用等级，评级展望为稳定。
2019年7月10日	AA	中诚信证券评估有限公司	给予发行人AA主体信用等级，评级展望为稳定。
2019年7月10日	AA	中诚信国际信用评级有限责任公司	给予发行人AA主体信用等级，评级展望为稳定。
2019年6月25日	AA	中诚信国际信用评级有限责任公司	给予发行人AA主体信用等级，评级展望为稳定。
2018年6月26日	AA	中诚信国际信用评级有限责任公司	给予发行人AA主体信用等级，评级展望为稳定。

（二）本期债券评级情况

经中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称"中诚信国际"）评定，发行人主体信用等级为AA，本期债券信用等级为AA，评级展望为稳定。……

（三）评级报告的内容摘要

……

（四）跟踪评级安排

……

二、发行人银行授信情况

截至2021年9月末，发行人合计获得银行授信额度255,212.00万元，其中已使用额度190,532.00万元，未使用额度64,680.00万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

授信机构名称	综合授信额度	已使用额度	剩余额度
国家开发银行	25,000.00	11,320.00	13,680.00
重庆银行	69,000.00	35,600.00	33,400.00
中信银行	8,232.00	8,232.00	-
巴中农商行	37,000.00	24,400.00	12,600.00
农业银行	69,980.00	64,980.00	5,000.00
天津银行	46,000.00	46,000.00	-
合计	255,212.00	190,532.00	64,680.00

截至2020年末，发行人合计获得银行授信额度209,212.00万元，其中已使用额度154,882.00万元，未使用额度54,330.00万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

授信机构名称	综合授信额度	已使用额度	剩余额度
国家开发银行	25,000.00	13,820.00	11,180.00
重庆银行	69,000.00	39,000.00	30,000.00
中信银行	8,232.00	8,232.00	-
巴中农商行	37,000.00	23,850.00	13,150.00
农业银行	69,980.00	69,980.00	-
合计	209,212.00	154,882.00	54,330.00

三、发行人信用记录

报告期内，发行人信用良好，未发生过任何严重拖欠本息、违约事件。

四、发行人存续债券及偿还情况

截至本募集说明书摘要签署日，发行人已发行尚未兑付的债券情况如下：

单位：亿元、%、年

债券名称	发行规模	余额	票面利率	起息日	到期日	债券期限	还本付息情况
17秦巴新城债01	8.00	4.80	6.68	2017/07/07	2024/07/07	7	正常
17秦巴新城债02	7.00	4.20	6.91	2017/07/25	2024/07/25	7	正常
19秦巴新城债01	4.00	4.00	8.00	2019/07/31	2026/07/31	7	正常
19秦巴新城债02	3.40	3.40	7.50	2019/12/27	2026/12/27	7	正常
19秦巴新投PPN001	2.70	2.70	8.00	2019/02/01	2024/02/01	5	正常
19秦巴新投PPN002	0.85	0.85	7.50	2019/07/30	2024/07/30	5	正常
19秦巴新投PPN003	0.35	0.35	7.00	2019/12/23	2024/12/23	5	正常
21秦巴新城债01	5.20	5.20	7.00	2021/12/13	2028/12/13	7	尚未到兑付期
合计	31.50	25.50	-	-	-	-	-

发行人按照上述债券募集说明书约定使用募集资金，并按时进行本息偿付，不存在违约或延期兑付本息的情况。

第九章 法律意见

四川明炬律师事务所担任本次债券的发行人律师。根据四川明炬律师事务所出具的《四川明炬律师事务所关于2022年第一期四川秦巴新城投资集团有限公司公司债券之法律意见书》，四川明炬律师事务所对发行人本次债券发行的相关事宜发表如下结论性意见：……

综上所述，四川明炬律师事务所律师认为，本期债券的发行符合《公司法》、《证券法》和《管理条例》等相关法律、法规和规范性文件的规定，发行人具备发行本期债券的主体资格和实质性条件，不存在对本期债券发行构成重大影响的法律障碍。本期债券发行已经履行了发行人必要的内部批准和授权程序。发行人本期债券的发行已取得国家发展与改革委员会的注册同意。

第十章 税项

本期债券的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规及规范性文件的规定。本章的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作出的。如果相关的法律、法规发生变更，本章中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。投资者所应缴纳税项与本期债券的各项支付不构成抵销。

下列说明仅供参考，所列税项不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期债券可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债券，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，投资者应就有关税务事项咨询专业财税顾问，发行人不承担由此产生的任何责任。

一、增值税

根据财政部国家税务总局财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、国家税务总局[2016]23号《关于全面推开营业税改征增值税试点有关税收征收管理事项的公告》，2016年5月1日起全国范围全面实施营业税改增值税，现行缴纳营业税的建筑业、房地产业、金融业、生活服务业纳税人将改为缴纳增值税，由国家税务局负责征收，投资人应按相关规则缴纳增值税。

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实施条例》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于公司债券的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的公司债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。

对公司债券在银行间市场、交易所市场进行的交易，我国目前还没有有关印花税的具体规定。截至本募集说明书摘要签署日，投资者买卖、赠与或继承公司债券而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关债券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率的水平。

本期债券所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据，投资者所应缴纳的税项与公司债券的各项支付不构成抵销。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。监管机关及自律组织另有规定的按规定执行。

第十一章 本期债券发行的有关机构

一、发行人：四川秦巴新城投资集团有限公司

住所：四川省巴中市经济开发区置信路18号2栋2单元401号

法定代表人：王弘 联系人：朱龙轶、赵悦

联系地址：四川省巴中市经济开发区置信路18号2栋2单元401号

联系电话：0827-5588308 传真号码：86-827-5588300 邮政编码：636600

二、承销团成员

（一）主承销商、簿记管理人：东方证券承销保荐有限公司

住所：上海市黄浦区中山南路318号24层

法定代表人：马骥 联系人：李辉雨、孙航、李振、白光华、曾威

联系地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际北翼15层

联系电话：021-23153888 传真：021-23153500 邮政编码：100034

（二）分销商：国开证券股份有限公司

住所：北京市西城区阜成门外大街29号1-9层

法定代表人：孙孝坤 联系人：黄旻曦、廖雪雨

联系地址：北京市西城区阜成门外大街29号1-9层

联系电话：010-88300565 传真号码：010-88300161 邮政编码：100037

三、债券托管机构

（一）中央国债登记结算有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街10号楼

法定代表人：水汝庆 联系人：李皓、毕远哲

联系地址：北京市西城区金融大街10号楼

联系电话：010-88170733、010-88170735 传真：010-66168715 邮政编码：100032

（二）中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路188号

负责人：戴文桂 联系人：王博

联系地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦34楼

联系电话：021-68870172 传真：021-68870064 邮政编码：200120

四、交易所系统流通场所：上海证券交易所

住所：上海市浦东新区浦东南路528号证券大厦

总经理：蔡建春 联系人：段东兴

联系地址：上海市浦东新区浦东南路528号证券大厦

联系电话：021-68808888 传真：021-68802819 邮政编码：200120

五、审计机构：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室

执行事务合伙人：胡咏华、吴卫星 联系人：周志明

联系地址：成都市高新区益州大道锦辉西一街布鲁明顿广场A-1-2-22楼

联系电话：028-66269699 传真：028-66269609 邮政编码：610041

六、信用评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司

住所：北京市东城区南竹竿胡同2号1幢60101

法定代表人：闫衍 联系人：郑远航

联系地址：北京市东城区南竹竿胡同2号1幢60101

联系电话：010-66428877 传真：010-66426100 邮政编码：100010

七、发行人律师：四川明炬律师事务所

住所：高新区天府大道北段1700号新世纪环球中心N1-11楼

负责人：王京康 联系人：聂生、罗跃霏

联系地址：高新区天府大道北段1700号新世纪环球中心N1-11楼

电话：028-66500005 传真：028-66500006 邮政编码：610041

八、监管银行、债权代理人：巴中农村商业银行股份有限公司经开区支行

住所：四川省巴中市经开区中山路时3号118号-120号

负责人：李尧 联系人：杜雯婷、王静

联系地址：四川省巴中市经开区中山路时3号118号-120号

联系电话：0827-5588211 传真：0827-5588204 邮政编码：636600

第十二章 备查文件

一、备查文件

（一）国家发展和改革委员会对本次债券的注册文件；（二）本期债券募集说明书及摘要；（三）发行人2018-2020年经审计的财务报告及2021年三季度未经审计的财务报表；（四）本期债券信用评级报告；（五）本期债券法律意见书；（六）《债权代理协议》；（七）《债券持有人会议规则》；（八）《专项监管账户协议》；（九）《偿债监管账户协议》。

二、查询方式

（一）投资者可以在本期债券发行期限内到下列地点查阅本期债券募集说明书全文及上述备查文件：

1.四川秦巴新城投资集团有限公司

住所：四川省巴中市经济开发区置信路18号2栋2单元401号

法定代表人：王弘 联系人：朱龙轶

联系地址：四川省巴中市经济开发区置信路18号2栋2单元401号

联系电话：0827-5588308 传真号码：827-5588300 邮政编码：636600

2.东方证券承销保荐有限公司

住所：上海市黄浦区中山南路318号24层

法定代表人：马骥 联系人：李辉雨、孙航、李振、白光华、曾威

联系地址：北京市西城区太平桥大街18号丰融国际北翼15层

联系电话：021-23153888 传真：021-23153500 邮政编码：100034

（二）投资者也可以在本期债券发行期限内到下列互联网网址查阅本期债券募集说明书全文：

中国债券信息网 http://www.chinabond.com.cn

如对上述备查文件有任何疑问，可以咨询发行人或主承销商。