

# 定远农美应收账款债权资产

## 尽职调查报告

日期：2023 年 02 月

# 目 录

第一章 项目概述 .....	01
第二章 融资方情况 .....	01
第三章 担保方情况 .....	15
第四章 担保方地方政府情况介绍 .....	31
第五章 还款来源分析 .....	35
第六章 项目风险揭示与应对措施分析 .....	36
第七章 综合结论 .....	38

# 第一章 项目概述

## 一、项目要素

产品名称	定远农美应收账款债权资产（以下简称“该项目”）
产品规模	5000万元
投资期限	12个月
收益分配	季度付息
融资主体	定远县农美建设投资有限公司（以下简称“定远城建”或“融资方”）
项目交易结构	融资方定远城建拟设立债权项目，在金融交易所或登记中心发行。本债权项目由资产管理人受托管理，到期还本付息。
资金用途	用于补充定远县农美建设投资有限公司流动性资金。
增信措施	1、融资企业为国有企业； 2、质押持有国有企业定远县工业投资有限公司的5000万元应收账款； 3、应收账款质押在中登网进行登记公示； 4、国有AA企业定远县城乡发展投资集团有限公司承担保证担保； 5、独立资金募集账户监管。

# 第二章 融资方情况

## 一、公司简介

### （一）基本情况

公司名称	定远县农美建设投资有限公司
注册资本	18000万元
注册日期	2012年12月26日
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	安徽省定远县政务新区教体局五楼
法定代表人	林凯
统一社会信用代码	91341125059737648X
公司简介	定远县农美建设投资有限公司是定远县城乡发展投资集团有限公司直接100%控股的企业，实际控制人为定远县人民政府。公司的主要经营工程项目策划、工程项目管理；文化旅游项目投资与建设；游览景区经营、管理；休闲观光活动；农村基础设施建设；政府授权的国有资产管理和运营等。名下设立有12家控股公司。公司的成立，将优化整合资源，促进定远县经济的蓬勃发展，打造更加美好的生态环境。

经营范围	工程项目策划、工程项目管理；文化旅游项目投资与建设；旅游资源开发；游览景区经营、管理；休闲观光活动；农村基础设施建设；政府授权的国有资产管理运营；广告设计、制作、发布、代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
------	---

资料来源：国家企业信用信息公示系统，定远城建提供

## （二）历史沿革

定远县农美建设投资有限公司成立于 2012年12月26日，注册资本18000万元，其中：定远县城乡发展投资集团有限公司出资18000万元，占比100%。实际控制人为定远县人民政府。



**定远县农美建设投资有限公司**

统一社会信用代码：91341125059737648X

注册号：  
法定代表人：林凯  
登记机关：定远县市场监督管理局  
成立日期：2012年12月26日

存续（在营、开业、在册）

发送报告

信息分享

信息打印

---

基础信息
行政许可信息
行政处罚信息
列入经营异常名录信息
列入严重违法失信名单（黑名单）信息
公告信息

**■ 营业执照信息**

统一社会信用代码：91341125059737648X	企业名称：定远县农美建设投资有限公司
注册号：	法定代表人：林凯
类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	成立日期：2012年12月26日
注册资本：18000.000000万人民币	核准日期：2022年01月14日
登记机关：定远县市场监督管理局	登记状态：存续（在营、开业、在册）
住所：安徽省定远县政务新区教体局五楼	
经营范围：工程项目策划、工程项目管理；文化旅游项目投资与建设；旅游资源开发；游览景区经营、管理；休闲观光活动；农村基础设施建设；政府授权的国有资产管理运营；广告设计、制作、发布、代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	

提示：根据《市场主体登记管理条例》及其实施细则，按照《市场监管总局办公厅关于调整营业执照照面事项的通知》要求，国家企业信用信息公示系统营业执照照面公示内容作相应调整，详见[https://gkml.samr.gov.cn/nsjg/djzcj/202209/t20220901\\_349745.html](https://gkml.samr.gov.cn/nsjg/djzcj/202209/t20220901_349745.html)

**■ 营业期限信息**

营业期限自：2012年12月26日	营业期限至：
-------------------	--------

**■ 股东及出资信息**

序号	股东名称	股东类型	证照/证件类型	证照/证件号码	详情
1	定远县城乡发展投资集团有限公司	企业法人	非公示项	非公示项	查看

## （三）公司治理结构

1、为规范公司的组织和行为，保护公司、股东和债权人的合法权益，根据《中国共产党章程》、《中华人民共和国企业国有资本法》及《企业国有资本监督管理暂行条例》，参照《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）和有关法律、法规规定，结合公司的实际情况，特制定本章程。

出资人享有如下权利：

- (1) 了解公司经营状况和财务状况。
- (2) 任命执行董事或监事。

- (3) 决定公司的经营方针和投资计划
- (4) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案。
- (5) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案。
- (6) 对公司合并、分立、变更公司形式，解散和清算等事项做出决定。
- (7) 修改公司章程

出资人承担以下义务：

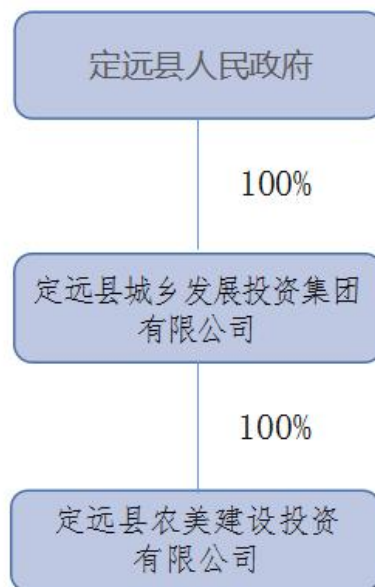
- (1) 遵守公司章程。
- (2) 按期缴纳所认缴的出资。
- (3) 依其所认缴的出资额承担公司的债务。
- (4) 在公司办理登记注册手续后，股东不得抽回投资。

公司不设董事会，由出资人指定执行董事。

执行董事行使下列职权：

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

## 2、公司组织



#### （四）公司对外投资情况

根据全国企业信息公示系统查询，截止 2023年2月，融资方拥有20家对外投资公司。明细情况如下表：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	出资金额 (万元)	持股比例	投资性质
1	定远农美乡村产业振兴集团有限公司	10000	10000	100%	控股公司
2	定远县农创农业发展有限公司	6000	6000	100%	控股公司
3	定远县农兴产业发展有限公司	2000	2000	100%	控股公司
4	定远县两山文旅产业发展有限公司	1000	1000	100%	控股公司
5	定远县城乡文旅发展有限公司	1000	900	100%	控股公司

#### （五）公司股权现状

股东名称	注册资本(万元)	股权比例(%)
定远县城乡发展投资集团有限公司	18000	100

## 二、经营和行业分析

### （一）主营业务

公司的主要经营范围包括：工程项目策划、工程项目管理；文化旅游项目投资与建设；旅游资源开发；游览景区经营、管理；休闲观光活动；农村基础设施建设；政府授权的国有资产管理和运营等。公司名下设立有 12 家控股公司。

公司的成立，将优化整合资源，促进定远县经济的蓬勃发展，打造更加美好的生态环境。

### （二）行业现状

#### 城市基础设施建设行业分析

##### 1、行业概况

城市基础设施是城市发挥其职能的基础条件和主要载体，是国民经济和社会协调发展的物质基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。

改革开放以来，伴随着国民经济持续快速健康发展，我国城市化进程一直保持稳步发展的态势。1998 年至今，我国城市化率每年都保持 1.5~2.2 的增长速度，城市已成为我国经济发展的重要载体。1978-2014 年，我国城镇常住人口增加了 5.8 亿人，城市数量增加了 460 个；城市建成区面积也从 1981 年的 0.7 万平方公里增加到 2015 年的 4.9 万平方公里。我国常住人口城镇化率自 1978 年改革之初的 17.9 逐年提高至 2016 年的 57.4，但仍低于发达国家 80 的平均水平，也低于人均收入与我国相近的发展中国家 60 的平均水平，我国城市化发展仍有较大空间。2014 年 3 月，国家发改委发布了《国家新型城镇化规划（2014-2020）》，对推进农业转移人口市民化、优化城镇布局和形态、提高城市可持续发展能力、推动城乡一体化发展、改革完善城镇化发展体制机制等方面进行了中长期系统规划。2014 年至今，我国新型城镇化建设工作已平稳有序开展。预计新型城镇化的推进将进一步加大对交通、通信、供水供电等市政公用工程设施和公共生活服务设施建设需求。2016 年上半年，全国基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）49,085.00 亿元，同比增长 20.9，增速比 1-5 月加快 0.9 个百分点。其中，水利管理业投资同比增长 27.1；公共设施管理业投资同比增长 26.6；道路运输业投资同比增长 13.5；铁路运输业投资同比增长 9.0。2017 年全年我国基础设施建设投资额 17.31 万亿元，全国城市城区总面积为 19.84 万平方公里，城市征用土地面积为 1934.37 平方公里。城市建设用地面积达到 5.52 万平方公里，较 2016 年增加了 0.24 万平方公里。2018 年全国基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）比上年增长 3.8。预计未来 1~2 年，城市基础设施建设投资规模将进一步扩大。社科院蓝皮书预计，今后一段时间，中国城镇化进程仍将处于一个快速推进的时期，到 2030 年将达到 65 左右。在我国实现由农村化社会向城市化社会转型的过程中，对城市基础设施的需求必然将不断增加。

随着近年来国民经济实力的增强、全社会固定资产投资总额的增加，中国国内基础设施建设相关领域固定资产投资额也维持较高水平。2014 年全年，全国固定资产投资总额完成 512761 亿元，比上年名义增长 15.3，扣除价格因素，实际增长 14.7。其中，固定资产投资（不含农户）502005 亿元，增长 15.7；农户投资 10756 亿元，增长 2.0。东部地区投资 206454 亿元，比上年增长 15.4；中部地区投资 124112 亿元，增长 17.6；西部地区投资 129171 亿元，增长 17.2；

东北地区投资 46096 亿元，增长 2.7。在固定资产投资（不含农户）中，第一产业投资 11983 亿元，比上年增长 33.9；第二产业投资 208107 亿元，增长 13.2；第三产业投资 281915 亿元，增长 16.8。截至 2014 年底，中国城镇化率为 54.77，较上年提高 1.04 个百分点，未来中国城镇化率仍有上升的潜质。合理布局、完善功能、以大带小的原则，遵循城市发展客观规律，以大城市为依托，以中小城市为重点，逐步成辐射作用大的城市群，促进大中小城市和小城镇协调发展，是中国现有城市化发展的主要思路。

整体看，基础设施建设是推进城市化进程必不可少的物质保证，是实现国家或区域经济效益、社会效益、环境效益的重要条件，全国基础设施建设将成为社会发展的发展重点。而地方政府投融资平台公司作为基础设施建设的主要实施主体，承担着政府投资融资功能，将起到至关重要的作用。落实平台企业的投资决策权，拓宽平台企业的融资渠道，为平台企业构建完整的城市基础设施投融资体系也将成为中国基础设施建设的核心问题。

## 2、行业政策

近年来，国家在保持财政资金对基础设施建设大力扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，改革投融资体制，引入竞争机制，有效促进了城市建设的快速发展。2004 年 7 月，国务院发布了《关于投资体制改革的决定》（国发[2004]20 号），其重要内容之一就是在全国范围内推行代建制。代建制的实质就是政府投资工程项目的市场化运作模式。我国作为发展中国家，伴随经济的增长，政府投资工程项目将逐年猛增。目前中国的政府性投资公司被明确为代表国家或地方政府专业从事固定资产投资开发和经营活动的企业，是组织中央或地方经营性投资活动的主体。经过多年的发展，目前国内大多数投资公司已形成了较大的经营规模，在城市基础设施建设领域中发挥着十分重要的作用。

从整体看，投资体制改革加强了政府性投资公司的投资主体地位，落实了企业的投资决策权，拓宽了企业的融资渠道，为企业构建完整的城市基础设施投融资体系提供了政策支撑。

目前，我国城镇化建设现状呈现城市、行业发展不平衡，且亟需拓展多元化资金来源：一是不同规模城市间城镇化发展不平衡。按照国务院新公布的城市规模划分标准，目前北京、上海等 7 个城市已达到超大城市标准，且大部分城镇化率已达到 80 以上，南京等 33 个城市已达到特大城市标准，且大部分城镇化率已



达到 60 以上，但均面临发展与综合承载能力之间的矛盾加剧，“城市病”严重；另一方面，中小城市城镇化缓慢，地级市中仅 1/3 已达到全国平均水平，大部分中小城市未来城镇化建设仍需持续推进。二是产业结构性矛盾突出。我国城镇化建设中一直以来依靠廉价劳动力供给、土地等资源粗放消耗、压低公共服务成本等方式推动城镇化快速发展，因此呈现第三产业发展滞后、部分地区房地产市场出现结构性过剩、公共服务严重不足等情况，先进制造业、信息化产业、服务业、医疗教育产业均亟待发展。三是资金渠道单一。财政部预计我国至 2020 年城镇化建设资金投入将达 42 万亿元。因政府财力增长相对有限且 2017 年下半年以来政府平台、PPP 政策频发，监管趋严，地方政府融资资金来源收紧，政府性债务增长受到严格控制，单纯依靠政府加大投入难以从根本上解决融资问题，需要通过多元化融资及政府、企业、金融机构等各方共同参与来满足。近一阶段，城镇化投融资方式呈现一定新变化，包括政府和社会资本合作（PPP）模式、城镇化基金、棚改债等，但总体占比仍不高。

### （三）行业发展及前景 城市基础设施建设：

目前，我国城市化建设仍处于高速发展阶段。我国近 20 年城镇化建设高速发展，“常住人口城镇化率”从 1978 年的 17% 提升到 2017 年的 58.52%，平均每年提高 1 个百分点，特别是近十年我国“常住人口城镇化率”在“十一五”期间平均每年提高 1.39 个百分点，“十二五”期间平均每年提高 1.21 个百分点。

近几年来，我国城市化率大幅度提高，城市化建设已成为推动我国经济增长、社会进步的重要手段。然而，由于我国正处于城市化快速发展、消费结构不断升级和生活质量全面提高的发展阶段，城市基础设施的建设和服务水平从总体上看仍然滞后于城市化的要求，交通拥挤、居民居住条件差、环境和噪声污染严重、垃圾和污水处理设施不足等问题在很大程度上影响着我国城市综合服务能力的发挥，所以加快城市基础设施是我国城市化进程的客观需要。目前，国家已出台相关政策推进城市基础设施建设的进程。按照总体战略部署，我国将逐步形成以大城市为主、中小城市为辅、小城镇为基础的多层次城镇体系，体系内部协调发展的局面。未来 10-20 年间，我国的城市化进程将进入加速发展阶段，城市人口保持快速增长，城市化水平到 2020 年将达 60 左右。

2008 年下半年，国家实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策，进一步扩大内需，促进经济增长，加大信贷支持力度，有力地促进城市各项配套设施的完

善。总体发展战略提出要完善城市以大城市化布局和形态，科学规划城市群内各城市功能定位和产业布局，缓解特大城市中心城区压力，强化中小城市产业功能，增强小城镇公共服务和居住功能，推进大中小城市交通、通信、供电、供排水等基础设施一体化建设和网络化发展。2016年“十三五”规划提出以来，棚户区、城乡危房改造、海绵城市、城市城下综合管廊、加快城镇化进程等诸多规划，均是城市基础设施建设不可或缺的部分，而该行业作为规划的重要实施者前景未来可期。

根据我国城镇化规划，计划至 2020 年实现“常住人口城镇化率达到 60”的目标，因此未来几年城镇化率每年需提高 0.87 个百分点，且目前“户籍人口城镇化率”仅为 41.2，距离 2020 年“户籍人口城镇化率达到 45左右”的目标，年均须提高 0.95 个百分点，因此下一阶段我国城镇化建设仍将保持快速发展，按照《国家新型城镇化规划（2014—2020 年）》要求，未来我国将推动以人为本、涵盖公共服务、基础设施、资源环境等各方面的可持续内涵式发展模式，前景较为广阔。

总体来看，城市基础设施行业面临较好的发展空间和发展机遇。

#### （四）市场地位

融资方作为定远县基础设施建设的重要企业，公司成立以来主要经营范围为工程项目策划、工程项目管理；文化旅游项目投资与建设；旅游资源开发；游览景区经营、管理；休闲观光活动；农村基础设施建设；政府授权的国有资产管理和运营；广告设计、制作、发布、代理。

融资方是定远县城乡发展投资集团有限公司100%全资控股，实际控制人为定远县人民政府，对定远县的经济发展和、城市建设工作顺利推进起着至关重要的作用。

### 三、财务分析

公司作为当地重要的国有企业，在资产划拨和财政补贴等方面得到当地政府的大力支持。考虑到未来公司将继续在当地建设工程施工以及文旅设施管理领域中发挥重要作用，预计公司未来仍将获得当地政府的大力支持，公司综合偿债能力较强。

#### （一）资产负债况

##### 1、资产负债表

单位：元

项 目	2020年12月31日	2021年12月31日	2022年6月
流动资产：			
货币资金	11,031,235.68	63,369,418.76	189,489,870.27
交易性金融资产			
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			
应收账款	1,010,916,327.94	1,035,130,745.45	1,037,293,110.42
应收代偿款			
应收款项融资			
预付款项		800,000.00	4,520,163.13
其他应收款	87,562,720.00	87,152,322.70	1,513,107,866.67
存货	41,387,017.63	34,327,100.04	113,656,104.57
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			
流动资产合计	1,150,897,301.25	1,220,779,586.95	2,858,067,115.06
非流动资产：			
债权投资			
存出保证金			
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	300,000,000.00	297,000,000.00	297,000,000.00
长期股权投资	13,750,000.00	320,500,000.00	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	23,350,214.34	22,662,995.83	43,215,654.55
在建工程			95,139,664.17
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		224,000.00	200,000.00
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	951,157.89	442,105.26	442,105.26

递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	338,051,372.23	640,829,101.09	463,571,708.59
资产总计	1,488,948,673.48	1,861,608,688.04	3,321,638,823.65
流动负债：			
短期借款			36,000,000.00
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	147,783,188.08	52,007,923.25	47,804,080.21
预收款项			5,490,000.00
合同负债		9,934,933.33	6,371,669.75
应付职工薪酬			98,177.32
应交税费	6,964,637.80	7,021,262.78	7,018,259.88
其他应付款	195,407,930.33	600,160,681.16	838,690,999.57
未到期责任准备金			
担保赔偿准备金			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	61,400,000.00	121,000,000.00	61,400,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	411,555,756.21	790,124,800.52	1,002,873,186.73
非流动负债：			
长期借款	534,130,000.00	464,590,000.00	1,757,120,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款		23,168,800.00	29,408,150.73
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			
非流动负债合计	534,130,000.00	487,758,800.00	1,786,528,150.73
负债合计	945,685,756.21	1,277,883,600.52	2,789,401,337.46
所有者权益：			
实收资本	180,000,000.00	180,000,000.00	180,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			

永续债			
资本公积	251,142,143.05	251,142,143.05	244,946,606.72
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	9,464,613.86	14,446,331.42	14,026,549.05
未分配利润	102,656,160.36	138,136,613.05	86,201,330.54
归属于母公司所有者 权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	543,262,917.28	583,725,087.52	532,237,486.19
负债和所有者权益总 计	1,488,948,673.48	1,861,608,688.04	3,321,638,823.65

## 2、利润表

单位：元

项 目	2020年度	2021年度	2022年半年度
一、营业总收入	248,451,807.20	49,143,021.74	1,638,321.85
其中：营业收入			1,638,321.85
二、营业总成本	219,176,242.93	47,029,223.06	42,726,998.83
其中：营业成本			7,416,672.53
税金及附加	43,472.65	22,613.11	21,356.09
销售费用			286,949.26
管理费用	1,069,523.85	1,380,345.70	1,712,125.84
研发费用			
财务费用	31,867,547.76	18,023,077.72	33,289,895.11
其中：利息费用		35,386,931.84	33,779,316.38
利息收入		13,166,500.51	489,421.27
加：其他收益	50,000,000.00	70,000,000.00	
投资收益（损失以“-” 号填列）			
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金 融资产终止确认收益			
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）		-346,722.66	
资产减值损失（损失以 “-”号填列）			

资产处置收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	46,293,520.01	52,341,039.49	-41,088,676.98
加: 营业外收入			
减: 营业外支出	2,129.16	5,237.04	74,531.33
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	46,291,390.85	52,335,802.45	-41,163,208.31
减: 所得税费用			
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	46,291,390.85	52,335,802.45	-41,163,208.31
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	46,291,390.85	52,335,802.45	
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类			
1.归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)			
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额	46,291,390.85	52,335,802.45	
(一)归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额			
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额			
(二)归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益			
(一)基本每股收益(元/股)	/	/	
(二)稀释每股收益(元/股)	/	/	

### 3、现金流量表

单位：元

项 目	2020年度	2021年度	2022年半年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	61,360,000.02	24,461,599.99	1,638,321.85
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	147,616,733.33	474,752,750.83	1,147,758,043.76
经营活动现金流入小计	208,976,733.35	499,214,350.82	1,149,396,365.61
购买商品、接受劳务支付的现金	119,643,146.07	136,544,570.30	7,416,672.53
支付给职工以及为职工支付的现金		163,165.50	243,500.26
支付的各项税费	21,958.96	19,916.68	21,356.09
支付其他与经营活动有关的现金	72,037,061.51	542,650.45	1,931,100,484.31
经营活动现金流出小计	191,702,166.54	137,270,302.93	1,938,782,013.19
经营活动产生的现金流量净额	17,274,566.81	361,944,047.89	-789,385,647.58
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	43,091.78	36,335,140.76	
投资活动现金流入小计	43,091.78	36,335,140.76	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,023,640.00		39,836,785.72
投资支付的现金	12,730,000.00	306,750,000.00	253,860,000.00
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			
投资活动现金流出小计	26,753,640.00	306,750,000.00	293,696,785.72
投资活动产生的现金流量净额	-26,710,548.22	-270,414,859.24	-293,696,785.72
三、筹资活动产生的现金流量			

吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	119,800,000.00		1,255,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	119,800,000.00	-	1,255,000,000.00
偿还债务支付的现金	69,270,000.00	10,940,000.00	32,470,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,828,910.64	28,251,005.57	29,800,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	100,098,910.64	39,191,005.57	62,270,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	19,701,089.36	-39,191,005.57	1,192,730,000.00
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	10,265,107.95	52,338,183.08	109,647,566.70
加：期初现金及现金等价物余额	766,127.73	11,031,235.68	79,842,303.57
六、期末现金及现金等价物余额	11,031,235.68	63,369,418.76	189,489,870.27

## （二）财务情况分析

本章节结合公司 2020年度、2021年度、2022年6月的财务报表，对公司资产负债结构、偿债能力进行如下分析：

### 资产结构分析

指标	2020年		2021年		2022年6月	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
流动资产	1,150,897,301.25	77.3%	1,220,779,586.95	65.58%	2,858,067,115.06	83.78%
非流动资产	338,051,372.23	22.7%	640,829,101.09	34.42%	463,571,708.59	16.22%
总资产	1,488,948,673.48	100%	1,861,608,688.04	100%	3,321,638,823.65	100%

### 负债结构分析

指标	2020年		2021年		2022年6月	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
流动负债	411,555,756.21	43.52%	790,124,800.52	61.83%	1,002,873,186.73	35.95%
非流动负债	534,130,000.00	56.48%	487,758,800.00	38.17%	1,786,528,150.73	64.05%



负债总计	945,685,756.21	100%	1,277,883,600.52	100%	2,789,401,337.46	100%
------	----------------	------	------------------	------	------------------	------

综合分析：

综合来看，融资方流动资产、非流动资产和流动负债、非流动负债的占比适中，企业资产负债率适中，企业的发展与整个行业的发展趋势相符，公司目前业务规模处于稳步上升阶段，整体较为平稳，经营较为稳健，当地政府对公司主营业务及融资能力方面给予支持力度较大。

#### 四、资信状况

##### （一）定远城建执行信息

截止 2023年2月，经查询最高人民法院全国法院被执行人信息查询系统，显示定远县农美建设投资有限公司未有被执行信息，未发现任何尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁和行政处罚的被执行记录。

The screenshot shows the 'China Execution Information Disclosure Network' (中国执行信息公开网) search interface. The search criteria are:
 

- 被执行人姓名/名称: 定远县农美建设投资有限公司
- 身份证号码/组织机构代码: 91341125059737648X
- 执行法院范围: 全国法院 (包含地方各级法院)
- 验证码: v5wv

 The search result section displays a message: '在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 91341125059737648X 定远县农美建设投资有限公司相关的结果。' (No results found for 91341125059737648X Dingyuan County Nongmei Construction Investment Co., Ltd. within the national courts (including local courts).)

### 第三章 担保方情况

#### 一、保证担保

担保方：定远县城乡发展投资集团有限公司

##### （一）公司简介

##### 1、基本信息

企业名称	定远县城乡发展投资集团有限公司
企业类型	有限责任公司（国有独资）
注册资本	200000万元人民币
注册日期	2005年03月09日
注册地址	安徽省滁州市定远县经开区炉桥路新材料光电产业园16号楼

法定代表人	钱利
统一社会信用代码	91341125771142306Q
经营范围	城乡基础设施、公共事业项目建设的投资、融资运营；县政府授权的国有资产经营管理和资本运作；文化旅游；土地整理及综合开发；房地产开发、标准化厂房、保障性住房项目投资、建设、运营（以上范围不含金融、证券、期货机构业务）。（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）

## 2、历史沿革

定远县城乡发展投资集团有限公司成立于2005年03月09日，注册资本200000万元人民币，其中：定远县人民政府出资200000万元，占比100%，实际控制人为定远县人民政府。



## 3、公司治理结构

为规范公司的组织和行为，保护公司、股东和债权人的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）和有关法律、法规规定，结合公司的实际情况，特制定本章程。

公司不设立股东会，出资人按照《公司法》和本章程的规定行使出资人职权，出资人对公司行使以下职权：

(1) 决定集团公司的经营方针和投资计划。

(2) 向集团公司委派或更换非由职工代表担任的董事，并在董事会成员中指定或罢免董事长；决定公司主要领导的薪酬事项；

(3) 向集团公司委派或更换非由职工代表担任的监事，并在监事会成员中指定

或罢免监事会主席；

(4) 审议和批准董事会和监事会的报告；

(5) 查阅董事会会议记录和集团公司财务会计报告；

(6) 批准集团公司年度财务预、决算方案和利润分配方案，弥补亏损方案；

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

(8) 集团公司终止，依法取得公司的剩余财产；

(9) 修改集团公司章程；

(10) 法律、行政法规或本公司章程规定的其他权利。

出资人的义务：

(1) 遵守法律、行政法规和集团公司章程；

(2) 按期足额缴纳所认缴的出资；

(3) 在集团公司成立后，不得抽逃出资；

(4) 法律、行政法规规定的其他义务。

集团公司设董事会，由5人组成，其中1人为职工董事。其他董事由出资人委派或更换，董事会成员中的职工代表由集团公司职工大会(或职工代表大会)民主选举产生或更换，董事每届任期三年，任期届满，经委派或选举可以连任。

董事会对出资人负责，行使以下职权：

(1) 执行出资人的决定；

(2) 决定集团公司的经营计划和投资方案；

(3) 制订集团公司年度财务预、决算方案和利润分配方案、弥补亏损方案；

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

(5) 决定集团公司内部管理机构设置；

(6) 聘任和解聘集团公司经理，根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人，决定其报酬事项；

(7) 制定集团公司的基本管理制度；

(8) 对子公司行使股东职权，审核批准子公司章程，决定子公司章程中规定的应由其股东会审议决定的重大事项；

(9) 决定委派或更换独资子公司非职工董事、非职工监事，并指定董事长、监

事会主席，决定其薪酬、考核、奖惩等事项；向独资子公司董事会推荐高级管理人员等人选；决定向非独资子公司推荐董事、监事，并按非独资子公司章程的规定推荐董事长、监事会主席及高级管理人员等人选；

(10) 审议集团公司内部审计报告，制订公司重大会计政策，决定公司的风险管理体系，决定公司内部审计和风险管理机构负责人；决定公司的资产负债率上限，对公司风险管理进行监控；

(11) 听取总经理的工作报告，监督检查集团公司、子公司及分公司对董事会决议的执行情况；

(12) 决定集团公司职工的工资、福利、奖惩政策，审核职工收入分配方案；

(13) 决定除按集团公司章程规定应由出资人决定以外的公司内部改革方案；

(14) 本公司章程或者出资人授予的其他职权。

董事会履行以下义务：

(1) 对出资人负责，执行出资人的决定，接受其指导和考核、评价；

(2) 向出资人提交董事会年度报告和任期工作报告，集团对公司年度经营业绩考核和任期经营目标完成情况进行分析与自评；

(3) 向出资人提供真实、全面、准确的公司重大投融资决策、高级管理人员的变动、集团公司财务和运营等信息；

(4) 向出资人提供董事及高级管理人员的实际薪酬情况；

(5) 对董事会运作情况和效果进行总结，提出完善董事会建设的意见和建议；

(6) 维护集团公司员工、债权人或其他利害关系人的合法权益，维护社会公共利益；

(7) 支持集团公司经理层依法履行职权，监管公司日常生产经营管理工作；

(8) 自觉接受监事会监督，建立与监事会重大事项沟通制度，如实向监事会提供有关情况和资料；

(9) 确保有关法律、行政法规和国家、省、县国资委有关规定在集团公司贯彻执行。

公司董事会会议应有过半数的董事出席可举行。董事会会议由董事长召集和主持，董事长不能履行职务或者不履行职务的，可由出资人指定或由半数以上董事共同推举一名董事召集和主持。

董事会决议的表决，实行一人一票。董事会应当对所议事项的决定形成会议

记录，出席会议的董事在会议记录上签名。

董事会会议分定期会议与临时会议，定期会议每年不少于2次，应当于会议召开5日前通知全体董事。如有特殊情况，可以调整时间。有下列情形的，可召开董事会临时会议。

- (1) 出资人认为必要时；
- (2) 董事长认为必要时；
- (3) 总经理提议时；
- (4) 监事会提议时；
- (5) 党委会提议时；
- (6) 三分之一以上董事会成员提议时。

董事会设董事长一名，由出资人从董事会成员中指定或罢免。董事长除应具备董事的任职条件外，还应符合以下任职要求：

(1) 具有坚定正确的理想和信念，能认真贯彻执行县委、县政府的决策部署，政治意识、大局意识和责任意识强。

(2) 熟悉现代企业管理，具有较强的战略决策能力、组织领导能力和知人善任能力，能坚持民主集中制原则，善于驾驭全局。

(3) 具有良好的工作业绩。

集团公司设立监事会，由5人组成，其中2人为职工监事。监事会成员中其他监事由出资人委派或更换。职工监事由公司职工大会（或职工代表大会）选举产生或更换，监事任期每届为三年。董事、高级管理人员不得兼任监事。

监事会主席由出资人在监事中指定或罢免。

监事会主席负责召集和主持监事会议；监事会主席不能履行职务或不履行职务的，由半数以上的监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。监事会形成决议须经半数以上的监事通过方才有效。

监事会行使以下职权：

- (1) 检查公司财务；
- (2) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者出资人决定的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (3) 当董事和高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人

员予以纠正；

(4) 法律、行政法规和公司章程规定的其他职权。

集团公司设总经理1人,副总经理2-3人,财务总监(总会计师)1人。经出资人批准,董事长可兼任集团公司总经理、副总经理等职务。集团公司总理由董事会选举产生,出资人聘任。集团公司副总经理、财务总监(总会计师)等经营班子成员人选由总经理提名,经规定程序批准后,由董事会聘任或解聘。总经理、副总经理等经营班子成员任期三年,经考核合格可续聘。

实行董事会领导下的总经理负责制。总经理负责集团公司的日常生产经营管理工作,对董事会负责,行使下列职权:

(1) 主持集团公司的生产经营管理工作,组织实施董事会决议;

(2) 组织实施集团公司年度经营计划和投资方案;

(3) 拟定集团公司内部管理机构设置的方案;

(4) 拟定集团公司基本管理制度;

(5) 制定集团公司的具体规章;

(6) 提请聘任或者解聘集团公司副总经理、财务负责人;

(7) 聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的管理人员;

(8) 集团公司章程或董事会授予的其他职权;

(9) 根据董事长或董事会的委托,代表公司签署合同等法律文件或其他业务文件;

(10) 列席董事会;

(11) 法律法规规定或出资人、董事会授权的其他职权。总经理履行职权时,应严格遵守国家的法律法规,不得变更董事会决议或超越授权范围;

(12) 集团公司建立总经理办公会议制度。总经理办公会议分为例会和临时会议。

#### 4、公司组织



## 5、公司主要领导人

钱利，男，1968年3月出生，本科学历，1988年参加工作，历任江淮盐厂质检科长、特种盐厂副厂长、盐矿二期建设筹备处技术科副科长、土地管理员、定城国土所副所长、定远县城市建设投资有限公司工作职员。2016年7月至2018年12月任定远县城市建设投资有限公司副总经理。2018年12月至2021年4月任县城乡发展集团公司总经理，2021年4月至今任县城乡发展集团公司董事长兼总经理。

林凯，男，汉族，1976年8月生，本科学历。1996年11月至2008年12月先后在定远县财政局乡镇财政所担任办事员、副所长、所长等职务；2008年12月至2016年8月任定远县城市建设投资有限公司财务负责人（其中2012年兼任县金融工作办公室资本运营部副主任）；2016年8月至2018年2月任定远县财政监督检查局局长；2018年2月至2019年4月任定远县农业综合开发办公室主任；2019年10月至2020年2月任定远县财政局总会计师；2020年2月至今任县农美建设投资有限公司董事长。

刘成俊，男，安徽定远人，1976年8月生。2000年7月毕业于安徽省广播电视大学市场营销专业，本科学历。2001年8月在定远县朱马乡人民政府工作。2004年3月过渡为国家公务员。2004年10月加入中国共产党。2009年度在城管执法局经民主推荐，局党组研究决定授予“先进个人”光荣称号，同年度考核为“优秀”。其余年度均为“称职”。2016年考取二级市政建造师。2017年考取二级水利建造师。2019年7月被滁州市委授予“市优秀共产党员”称号。工作经历如下：

- 2001.8-2006.2 任朱马乡党政办秘书干事、团委副书记。
- 2006.2-2006.11 任朱马乡党政办秘书、计生办副主任、党政办副主任。
- 2006.11-2007.4 定远县规划局工作。
- 2007.4-2012.12 定远县城市管理行政执法局办公室副主任
- 2012.12-2016.9 定远县金融工作办公室综合业务部任副主任。

2016.9—2019.01 任定远县城市建设投资有限公司（定远县国有资产运营有限公司）董事、综合办公室主任。

2019.01—至今 任县城乡发展投资集团有限公司机关党支部书记、董事、综合办公室主任。

孙邦安，男，1975年8月出生，本科学历，中共党员，任定远县城乡发展投资集团有限公司党委委员、副总经理。

1998年9月-2004年9月，任蒋集镇农经站技术员，助理经济师；

2004年9月-2012年12月，任吴圩镇政府农经站经济师、副站长；

2012年12月-2016年8月，任定远县金融办副主任；

2016年8月-2018年10月，任定远县城投（国资）公司副总经理；

2018年10月至今，任定远县城乡发展投资集团有限公司党委委员、副总经理。

武华，女，1976年12月出生，大专学历，1998年参加工作，历任高塘财政所、张桥财政所职员、定远县城市建设投资有限公司职员。2016年7月至2018年12月任定远县城市建设投资有限公司监事会主席。2018年12月至今任县城乡发展集团公司职工董事。

## 6、主要子公司情况

根据全国企业信息公示系统查询，截止 2023年2月，担保方拥有28家参股公司。部分明细情况如下表：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	出资金额 (万元)	持股比例	投资性质
1	定远县振定产业发展集团有限公司	50000	50000	100%	控股公司
2	定远县国有资产运营有限公司	50000	50000	100%	控股公司
3	定远县农美建设投资有限公司	18000	18000	100%	控股公司
4	定远县城乡水务投资建设有限公司	40000	40000	100%	控股公司
5	安徽泉坞山港航运营管理有限公司	10000	10000	100%	控股公司

## (二) 经营分析

近年来，国家在保持财政资金对基础设施建设大力扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，改革投融资体制，引入竞争机制，有效促进了城市



建设的快速发展。2004年7月，国务院发布了《关于投资体制改革的决定》（国发[2004]20号），其重要内容之一就是在全国范围内推行代建制。代建制的实质就是政府投资工程项目的市场化运作模式。我国作为发展中国家，伴随经济的增长，政府投资工程项目将逐年猛增。目前中国的政府性投资公司被明确为代表国家或地方政府专业从事国有资产投资开发和经营活动的企业，是组织中央或地方经营性投资活动的主体。经过多年的发展，目前国内大多数投资公司已形成了较大的经营规模，在城市基础设施建设领域中发挥着十分重要的作用。

一般项目：城乡基础设施、公共事业项目投资的投资、融资运营；县政府授权的国有资产经营管理和资本运作；文化旅游；土地整理及综合开发；房地产开发、标准化厂房、保障性住房项目投资、建设、运营（以上范围不含金融、证券、期货机构业务）。（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）。

### （三）财务分析

#### 1、资产负债表

单位：元

资产	2020年12月31日	2021年12月31日	2022年6月30日
流动资产：			
货币资金	193,491,330.06	461,297,639.49	687,350,937.00
交易性金融资产			
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			
应收账款	919,213,015.72	132,393,381.90	210,014,492.85
应收款项融资			
预付款项		389,264.15	1,068,843.72
其他应收款	1,176,860,873.48	2,405,807,527.33	1,000,626,655.76
存货	2,012,490,331.39	2,138,997,420.02	2,230,107,812.37
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			
流动资产合计	4,302,055,550.65	5,138,885,232.89	4,129,168,741.70
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产	37,417,161.00		
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	382,640,000.00	378,813,600.00	378,813,600.00
长期股权投资	4,867,300,016.67	6,021,354,433.18	8,655,040,618.17
其他权益工具投资		16,319,894.89	16,319,894.89
其他非流动金融资产			
投资性房地产	646,977,988.99	629,748,004.80	
固定资产	221,001,413.22	215,685,400.42	213,779,422.48
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		3,019,659,896.24	2,974,481,716.09
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			200,000,000.00
非流动资产合计	6,155,336,579.88	10,281,581,229.53	12,438,435,251.63
资产总计	10,457,392,130.53	15,420,466,462.42	16,567,603,993.33
流动负债：			
短期借款		101,600,000.00	101,600,000.00
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	151,134,805.76	152,096,665.70	144,967,113.81
预收款项	3,604,793.65		
合同负债		459,031.74	837,986.74
应付职工薪酬	5,674.00	5,674.00	5,674.00
应交税费	15,202,076.90	17,735,538.18	14,978,114.79
其他应付款	668,292,835.01	2,414,934,194.99	3,545,419,598.27
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	355,570,000.00	337,990,000.00	47,953,287.14
其他流动负债			
流动负债合计	1,193,810,185.32	3,024,821,104.61	3,855,761,774.75
非流动负债：			
长期借款	1,053,770,000.00	967,780,000.00	951,360,000.00
应付债券	817,319,089.65	971,061,477.50	1,091,061,477.50
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			18,975,456.74
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			
非流动负债合计	1,871,089,089.65	1,938,841,477.50	2,061,396,934.24
负债合计	3,064,899,274.97	4,963,662,582.11	5,917,158,708.99
所有者权益：			
实收资本	550,000,000.00	550,000,000.00	550,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6,111,841,116.14	9,138,831,116.14	9,138,831,116.14
减：库存股			
其他综合收益		-19,297,266.11	-19,297,266.11
专项储备			

盈余公积	73,065,173.95	78,727,003.04	78,727,003.04
未分配利润	657,586,565.47	708,543,027.24	902,184,431.27
所有者权益合计	7,392,492,855.56	10,456,803,880.31	10,650,445,284.34
负债和所有者权益总计	10,457,392,130.53	15,420,466,462.42	16,567,603,993.33

## 2、利润表

单位：元

项 目	2020年度	2021年度	2022半年度
一、营业收入	324,077,947.01	484,114,402.90	164,472,438.52
减：营业成本	308,847,624.52	439,291,497.32	201,841,410.47
税金及附加	24,431,764.36	17,379,570.28	11,920,288.07
销售费用			-
管理费用	16,301,998.95	23,006,688.94	9,733,976.41
研发费用			-
财务费用	161,704,747.49	130,238,257.31	66,145,476.69
其中：利息费用	166,612,679.48	149,802,946.15	300,114,238.10
利息收入	4,926,006.83	20,306,881.50	20,776,580.14
加：其他收益	296,062,189.53	210,000,000.00	164,472,438.52
投资收益（损失以“-”号填列）	8,017,187.85	8,991,416.51	201,841,410.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		-18,412,315.14	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-36,298,022.93		
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	80,573,166.14	74,777,490.42	195,722,105.12
加：营业外收入	143,638.74	43,847.02	
减：营业外支出	27,473,873.20	2,914,211.26	2,080,701.09

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	53,242,931.68	71,907,126.18	193,641,404.03
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	53,242,931.68	71,907,126.18	193,641,404.03
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	53,242,931.68	71,907,126.18	193,641,404.03
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-19,297,266.11	
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-19,297,266.11	
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		-19,297,266.11	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（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			
8. 外币财务报表折算差额			
.....			
六、综合收益总额	53,242,931.68	52,609,860.07	193,641,404.03
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	/	/	

(二) 稀释每股收益(元/股)	/	/	
-----------------	---	---	--

### 3、现金流量表

单位：元

项 目	2020年度	2021年度	2022年半年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,779,651,843.17	1,266,450,967.92	89,368,506.24
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	737,297,004.20	2,708,213,335.37	2,181,666,604.18
经营活动现金流入小计	2,516,948,847.37	3,974,664,303.29	2,271,035,110.42
购买商品、接受劳务支付的现金	960,102,323.10	539,722,410.86	245,628,992.49
支付给职工以及为职工支付的现金	7,073,302.81	10,166,271.44	5,954,160.43
支付的各项税费	78,945,098.61	16,913,055.48	15,468,028.36
支付其他与经营活动有关的现金	480,136,332.27	1,826,098,527.29	3,449,822.20
经营活动现金流出小计	1,526,257,056.79	2,392,900,265.07	270,501,003.48
经营活动产生的现金流量净额	990,691,790.58	1,581,764,038.22	2,000,534,106.94
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	1,800,000.00	1,800,000.00	
取得投资收益收到的现金	139,417.45		3,691,584.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	4,926,006.83	20,306,881.50	2,502,998.37
投资活动现金流入小计	6,865,424.28	22,106,881.50	6,194,582.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,853,233.92	1,629,895.50	2,056,711.52
投资支付的现金	579,080,000.00	1,154,054,416.51	1,520,468,176.58

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			
投资活动现金流出小计	582,933,233.92	1,155,684,312.01	1,522,524,888.10
投资活动产生的现金流量净额	-576,067,809.64	-1,133,577,430.51	-1,516,330,305.30
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		400,000,000.00	
取得借款收到的现金		101,600,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	127,600,000.00		
筹资活动现金流入小计	127,600,000.00	501,600,000.00	
偿还债务支付的现金	271,595,000.00	343,570,000.00	187,990,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	147,972,463.17	148,191,904.01	70,160,504.13
支付其他与筹资活动有关的现金	84,380,000.00	190,218,394.27	
筹资活动现金流出小计	503,947,463.17	681,980,298.28	258,150,504.13
筹资活动产生的现金流量净额	-376,347,463.17	-180,380,298.28	-258,150,504.13
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	38,276,517.77	267,806,309.43	226,053,297.51
加：期初现金及现金等价物余额	155,214,812.29	193,491,330.06	461,297,639.49
六、期末现金及现金等价物余额	193,491,330.06	461,297,639.49	687,350,937.00

#### （四）财务情况分析

本章节结合母公司 2020年度、2021年度的审计报告以及2022年6月财务附注情况，对公司资产负债结构、现金流量情况以及偿债能力进行如下分析：

##### 资产结构分析

指标	2020年		2021年		2022年6月	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例

流动资产	4,302,055,550.65	41.14%	5,138,885,232.89	33.33%	4,129,168,741.70	24.92%
非流动资产	6,155,336,579.88	58.86%	10,281,581,229.53	66.67%	12,438,435,251.63	75.08%
总资产	10,457,392,130.53	100%	15,420,466,462.42	100%	16,567,603,993.33	100%

#### 负债结构分析

指标	2020年		2021年		2022年6月	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
流动负债	1,193,810,185.32	38.95%	3,024,821,104.61	60.94%	3,855,761,774.75	65.16%
非流动负债	1,871,089,089.65	61.05%	1,938,841,477.50	39.06%	2,061,396,934.24	34.84%
负债总计	3,064,899,274.97	100%	4,963,662,582.11	100%	5,917,158,708.99	100%

盈利水平：

指标	2020年(元)	2021年(元)	2022年6月(元)
营业收入	324,077,947.01	324,077,947.01	324,077,947.01
其他收益	484,114,402.90	484,114,402.90	484,114,402.90
营业利润	80,573,166.14	80,573,166.14	80,573,166.14
利润总额	74,777,490.42	74,777,490.42	74,777,490.42
净利润	195,722,105.12	195,722,105.12	195,722,105.12

综合来看，公司盈利对利息的覆盖能力较强，债务收入对流动性偿债来源形成较好支持，经营性净现金流对公司债务覆盖能力较弱，公司可变现资产以应收账款、预付账款和其他应收款为主，对债务偿还形成良好保障。

担保方业务规模平稳，经营较为稳健，盈利能力增强，公司作为定远县最重要的基础设施建设实施主体，最主要的国有资产运营管理平台，外部运营环境较好。近年来，充分整合利用定远县内经营性国有资产，经营规模和实力不断壮大，在区域内处于垄断地位，有着较强的竞争优势和良好的发展前景，并且当地政府对主营业务及融资能力方面给予支持度较大，公司整体偿债力较强。

## 二、资信状况

### (一) 定远城乡发展评级情况

经中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对担保方信用



情况进行综合分析情况，于 2022 年 06 月 28 日给与担保方的主体评级为 AA，展望稳定。

中证鹏元肯定了担保方在定远县的重要地位且持续获得政府各项支持，区域财政实力快速增长以及收入来源较为稳定等因素对融资方发展的积极作用，定远县经济财政实力不断增强，财政自给率较高，后续业务可持续性较好；公司经营规模和实力不断壮大，在区域内处于垄断地位，获得充足外部支持，但公司资产流动性较弱，面临较大资金压力，偿债压力也随之增加。

## （二）定远城乡发展执行信息

截止 2023年2月，经查询最高人民法院全国法院被执行人信息查询系统，显示定远县城乡发展投资集团有限公司未有被执行信息，未发现任何尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁和行政处罚的被执行记录。



The screenshot shows the 'China Execution Information Disclosure Website' (中国执行信息公开网) interface. The search criteria are: Debtor Name: 定远县城乡发展投资集团有限公司; ID Number: 91341125771142306Q; Execution Court Range: 全国法院 (包含地方各级法院). The search result section displays a message: '在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 91341125771142306Q 定远县城乡发展投资集团有限公司相关的结果.'

## 第四章 担保方地方政府情况介绍

### 一、定远县概况与经济实力

2021年，全县上下坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面落实党的十九大和十九届历次全会精神，深入贯彻习近平总书记考察安徽重要讲话指示精神，全面落实市委、市政府和县委、县政府决策部署，坚持稳中求进工作总基调，经济社会保持平稳健康发展，疫情防控成果持续巩固，实现了“十四五”良好开局。

#### （一）综合

初步测算，2021年实现生产总值(GDP)3568385万元，比上年增长8.9%。其中，第一产业增加值736495万元，增长7.3%；第二产业增加值1129063万元，增长6.8%；第三产业增加值1702827万元，增长11.1%。三次产业比为20.6：31.7：47.7。

年末，全县总户数265651户，户籍总人口979569人，其中：男性522541人，女性457028人。全年出生人口7996人，其中，男性4296人，女性3700人。死亡人口4307人，其中，男性2497人，女性1810人。根据2021年人口抽样调查结果，定远县常住人口67.1万人，城镇化率46.25%。城镇登记失业率4.4%以内。

## （二）农业

2021年，全县农作物播种面积224211公顷，比上年增长1303公顷，增长0.58%。其中，粮食作物播种面积209847公顷，比上年增长0.39%；油料播种面积6926公顷，增长12.9%；蔬菜播种面积5332公顷，增长3.4%。

全年，粮食总产量1179200吨，比上年增长0.58%。油料产量22498吨，增长13%；蔬菜产量202067吨，增长5.4%。

年末，全县生猪存栏665500头，全年生猪出栏1212797头，增长32.1%。全年肉类总产量124520吨，增长31.99%，其中猪肉产量104998吨，增长42.82%。全年禽蛋产量16858吨，下降6.11%。水产品产量40974吨，增长1.9%。

年末，全县农业机械总动力171.5万千瓦，比上年增加2.5万千瓦。大中型拖拉机保有量达7350台，比去年增加了315台。全年农用化肥施用量(折纯)81143吨，比上年减少310吨，农村用电量28488万千瓦时，比上年增长5.57%。全年有效灌溉面积124.08千公顷。水利蓄水工程年实际供水量42739万立方米，农村集中式供水工程供水人口82.43万人，农村集中式供水工程全年供水量2762万立方米。全年完成重点水利工程10项，比上年减少1项，完成投资19284万元。

## （三）工业和建筑业

2021年，全县工业领域实现增加值737109万元，同比增长5.6%。其中，规模以上工业比上年增长4.2%。在规模以上工业中，国有企业、股份制企业、外商及港澳台商投资企业、国有控股企业以及新建企业均有所增长。

2021年，规模以上工业中，22个工业行业大类行业中的14个行业增加值实现增长，6个行业实现两位数及以上增长，其中，废弃资源综合利用业增长398.0%；通用设备制造业增长161.0%；水的生产和供应业增长137.5%；电气机械和器材制造业增长46.4%；橡胶和塑料制品业增长41.4%；非金属矿物制品业增长20.3%；计算

机、通信和其他电子设备制造业增长19.9%;文教、工美、体育和娱乐用品制造业增长19.2%;电力、热力生产和供应业增长16.4%;化学原料和化学制品制造业增长0.5%。

年末，全县共有50家企业列入高新技术产业行业目录，占全县规模以上工业企业单位数的39.1%，产值累计增长20.1%;战略性新兴产业企业46家，产值累计增长32.9%。

主要工业产品产量和上年相比，部分保持增长，其中，小麦粉、自来水生产量、甲醛、橡胶轮胎外胎增长较快，分别比上年同期增长671.5%、87.8%、83.8%、24.7%。

年末，规模以上工业企业128家，比上年净增加4家。全年规上工业企业实现营业收入2350562万元，同比增长20.4%;实现利税252691万元，增长52.8%，其中，利润170480万元，增长67.4%。

全年，建筑业完成增加值392122万元，比上年增长9.2%。资质以上建筑业企业79家，全年实现建筑业总产值796852.3万元，增长19.6%。完成房屋建筑施工面积263.5万平方米，下降10.5%;房屋竣工面积149.8万平方米，下降10.8%。

#### (四) 固定资产投资

2021年，全县完成固定资产投资较上年增长15.3%。分产业看，第一产业投资比上年增长42.3%;第二产业投资比上年增长7.8%;第三产业投资比上年增长17.5%。

#### (五) 国内贸易

全年，完成房地产开发投资385102万元，比上年增长11.8%;房屋施工面积169.1万平方米，增长31.9%，其中新开工面积54.1万平方米，下降50.1%。商品房销售面积66.1万平方米，增长8.9%;商品房销售额361999万元，增长9.5%。

#### (六) 对外经济和旅游业

2021年，全县进出口总额9085万美元，比上年增长25.7%，实际利用外资7217万美元，同比增长54%。

创成3A级旅游景区2个，获评省级特色旅游名镇名村7个，旅游总收入同比增长43.5%。东方金桥研学基地建成开放，农旅产业从无到有;江淮分水岭风景道定远段全线贯通，成功承办全省自驾游定远分会。

#### (七) 交通、环保

2021年，交通运输、仓储和邮政业实现增加值190675万元，比上年增长6.2%。

年末，全县公交营运线路总长3506公里，实有公交车辆292辆；全年公共汽车客运总量1240万人次。年末，全县出租车456辆。

全年，全县环境空气质量符合《环境空气质量标准》(GB3095-2012)一、二级标准的天数总计为294天，占81.0%；其他天数69天，占19.0%。PM10全年平均值66.7  $\mu\text{g}/\text{m}^3$ ，PM2.5全年平均值36.1  $\mu\text{g}/\text{m}^3$ ，全年轻度污染59天，中度污染8天，重度污染1天，严重污染1天。

#### (八) 财政、金融

2021年，全县实现一般公共预算收入234527万元，比上年增长10%。从收入来源看，各项税收收入完成79730万元，下降9.2%。全年财政支出643463万元，比上年下降2.1%。其中，教育支出93390万元，增长0.01%；城乡社区事务支出89051万元，下降15.4%；农林水事务支出155597万元；社会保障和就业支出110137万元，增长3.7%；卫生健康支出41190万元，下降9%；交通运输支出31681万元，增长10.4%；住房保障支出12596万元，下降2.3%。

2021年12月末，全县金融机构人民币各项存款余额3524729万元，比上年末增加390015万元，增长12.4%。其中住户存款余额2688013万元，增长13.8%。金融机构人民币各项贷款余额2547479万元，比上年末增加476045万元，增长23%。

#### (九) 教育、科学技术

2021年，全县共有中等职业教育学校1所，2021学年招生2271人，在校生6876人，毕业生2616人。普通高中7所(其中民办3所)，招生4642人，在校生14469人，毕业生4309人。普通初中60所(其中民办6所)，招生7333人，在校生23413人，毕业生9146人。小学34所(其中民办4所)，招生6698人，在校生41989人，毕业生7351人。幼儿园130所(其中民办62所)，招生5271人，在园儿童20865人。小学入学率为100%，初中适龄人口入学率为98.99%，高中阶段毛入学率为96.20%。

建立“大院大所”产学研合作20家，发展省级研发平台8家，新增省市级“专精特新”和技术中心企业24家，袁隆平院士工作站建成运营，“网萌村”星创天地入选国家级创新创业平台。全年专利授权量721件，比上年增加273件。其中：发明专利81件，实用新型专利520件，外观设计专利120件。高新技术企业29家，比上年增加7家。

#### (十) 文化、卫生和体育

2021年，全县共有艺术表演团体21个，文化馆1个，博物馆1个，公共图书馆1个，公共图书藏量54.5万册。广播电台1座，电视台1座，全县城镇有线广播电视用户1.7万户，农村有线广播电视用户1.8万户。年末广播综合人口覆盖率为100%，电视综合人口覆盖率为100%。

年末，全县共有卫生机构380个，其中综合医院15家、乡镇卫生院26个，卫生监督所1个，妇幼保健所1个、疾病预防控制中心1个、社区服务中心2个、社区服务站22个、诊所和门诊部67个、村卫生室245个。全县卫生机构拥有床位4631张，其中医院3035张、基层医疗卫生机构1596张。卫生机构从业人员4815人，其中，医院、卫生院卫生技术人员4257人，执业医师1721人，注册护士2109人。

全年，销售体育彩票4017.35万元，比上年下降8.39%。

#### （十一）人民生活、社会保障及其他

全年，城镇常住居民人均可支配收入34916元，比上年增长8.3%。农村常住居民人均可支配收入16206元，比上年增长10.5%。

2021年末，全县城镇职工养老保险参保人数49669人。城乡居民养老保险参保人数45.01万人。失业保险参保人数26406人，工伤保险参保人数33002人。职工基本医疗保险参保人数51274人，城乡居民基本医疗保险参保人数811662人。

2021年，有1467户、2050名城镇居民享受政府最低生活保障，发放低保金1385.72万元；有18896户、33025名农村居民享受政府最低生活保障，发放低保金1.54亿元。

年末，全县养老服务机构32个，其中公建民营养老机构19个，公建公办养老机构6个，民办养老机构7个。总床位数3613张，其中护理型床位数1357张。年末在院人数900人，其中特困人员549人。全年销售社会福利彩票2659万元，比上年减少15.6%；募集公益金287.3万元，比上年减少7.2%。

资料来源：定远统计局官方网站

## 第五章 还款来源分析

### 一、融资方的经营收入

融资方为定远县政府所属国有独资有限责任公司，城乡发展集团主要经营范为策划、编制、申报城市基础设施建设项目；筹集城市建设资金（限于符合国家

金融法律、法规规定范围)；根据政府授权组织实施城市建设项目投资；管理运营国有资产(限于政府委托授权范围内)；土地收储；污水处理项目。近年来，集团充分整合利用定远县内经营性国有资产，经营规模和实力不断壮大，在区域内处于垄断地位，有着较强的竞争优势和良好的发展前景。截止2022年6月集团合并资产总额达271.20亿元，2020年-2022年6月定远城建主营业务收入稳步增长。

公司作为当地重要的国有企业，在资产划拨和财政补贴等方面得到当地政府的大力支持。考虑到未来公司将继续在当地基础设施建设领域中发挥重要作用，预计公司未来仍将获得当地政府的大力支持，公司综合偿债能力较强。

## 二、地方财政收入

详见第四章“担保方地方政府情况介绍”。

## 三、担保方经营收入

担保方定远县城乡发展投资集团有限公司提供保证担保，其主营业务综合性收入，可为融资方提供担保措施。

2020年到2022年6月，担保方主营业务稳定，考虑到公司是安徽省滁州市定远县重要的地方投融资主体，外部环境较好，未来基础设施建设业务以及国有投融资业务有望为公司带来可观的经营现金流，公司获得的外部支持力度较大。

## 四、应收账款质押

定远县农美建设投资有限公司持有的国有企业定远县工业投资有限公司5000万元应收账款收付。

## 五、再融资

融资方和担保方的金融机构再融资。

# 第六章 项目风险揭示与应对措施分析

## 一、政策风险及其控制措施

融资方、担保方经营领域既涉及建设工程施工、基础设施公共设施建设以及国有资产投融资等，属于国家支持发展的行业。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策、产业政策、物价政策的调整可能会影响融资方的经营管理活动，不排除在一定时期内对融资方经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

风险缓释措施：

(一) 目前主要从事建设工程施工领域、基础设施建设以及建筑材料销售等业务。在未来3-5年内, 这些业务符合国家城镇化发展方向

(二) 积极关注国家产业政策的变化和经营业务的变化, 当发生不利变化时立即采取相应措施。

## 二、信用风险及其应对措施

融资方目前信贷记录良好, 成立至今融资方与银行及其他主要客户发生业务往来时, 未发生重大违约现象。但在本债权项目存续期内, 如果融资方外部环境或本身经营、财务状况发生不利影响, 进而导致融资方资信状况发生不利变化, 将可能导致本债权项目投资者面临资信风险。本风险主要是指本次融资在项目到期结束时, 融资方无法按时还本付息所产生的风险。

风险缓释措施: (一) 账户资金监管; (二) 加强期间管理。

同时, 我们将持续跟踪监督融资方的经营情况和用款情况, 在达到资金归集条件时提醒督促融资方偿还债务。

## 三、市场风险及其应对措施

### (一) 财务风险

由于融资方在开展业务同时满足了当地招商需求, 协助定远县城乡发展投资集团有限公司及其他职能部门、相关企业进行展业, 并获得相应收益的公司, 因此, 当地政府的财政状况影响着融资方的经营业绩及回款, 若财政状况发生恶化, 则会对融资方产生较大影响。

风险缓释措施: 1、加强期间管理; 2、对当地财政情况进行持续关注。

### (二) 经营风险

融资方作为国有控股企业, 政府对公司的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性, 从而在一定程度上影响公司的运营和发展, 且融资方的收入主要来源于国有资产处置的收入, 风险转移能力相对较弱。鉴于融资方承接较多政府项目, 对当地政府安排资金依赖较大。

风险缓释措施: 加强期间管理。

## 四、管理风险及应对措施

管理风险: 在资金的管理运用过程中, 可能发生管理人因其知识、管理水平有限, 获取的信息存在不完全或存在误差, 以及对经济形势、政策走势等判断失误, 从而影响资管资金运作的收益水平和收益兑付。

应对措施：为保证受益人能够按时、足额获取收益，管理人将发挥在金融资管领域的专业优势，严格实行相关责任制度和分离制度，坚持各种调查、审查、检查制度，建立严格有效的风险防范和控制制度。

#### **五、本债权项目所特有的风险**

尽管在本债权项目发行时，融资方已根据现实情况安排了偿债保障措施来控制 and 降低本债权项目的还本付息风险，但是在本债权项目存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不能完全履行，进而影响本债权项目持有人的利益

#### **六、提前终止或延期风险**

融资方因自身或其他风险导致提前终止本债权项目的，可能造成本债权项目项下的投资人不能按期足额取得投资收益。融资方可能提前终止或延期本债权项目，由此可能导致投资者人预期投资收益遭受损失。

#### **七、担保风险**

定远县城乡发展投资集团有限公司为本债权项目提供保证担保。在本债权项目存续期内，如果担保方的经营状况、资产状况和偿债能力发生不利变化，可能影响担保方对本债权项目履行保证担保的能力。

#### **八、其他风险及其应对措施**

法律风险：项目存续期间，国家货币政策、财政税收政策、投资政策、监管法规及相关法律法规、部门规章的调整与变化，以及其他不可预见风险均可能对本此融资资金的管理运用产生影响。

应对措施：作为服务商将密切关注国家法律、行政法规以及经济政策的变化，及时发现、分析和通报风险情况，积极采取各种风险防范措施，避免和减少投资者资金的损失。

#### **九、风险综合评价**

根据上述风险点揭示及应对措施分析，已提出的风险防范措施可行，风险适度。

## **第七章 综合结论**

融资方定远县农美建设投资有限公司及担保方所在定远县的相关指标符合本



公司准入要求,且融资方总资产较高,资金流动速率较快,综合实力及偿债能力较强;

担保方定远县城乡发展投资集团有限公司为本项目提供保证担保,2022年6月,担保方合并报表总资产271.20亿元,净资产118.25亿元,资产负债率56.40%,AA评级,担保方实力较强。

整体来看,融资方有发展潜在空间,担保方与担保方所在定远县经济整体实力较强、并保持稳定发展,经济实力的增强和公共财力的持续提高为融资方从事的业务提供强大的资金保障和空间,为融资方开展各类工程建设活动,基础设施建设,国有资产投融资及经营业务提供保障。