央企信托·SX XXX 号集合资金信托计划尽职调查报告

XX国际信托有限公司

2022 年 6 月

第二节-NJ市经济与财政情况

一、NJ市社会经济发展情况

1、基本经济情况

NJ，古称汉安，别称甜城，四川省辖地级市，位于四川东南部、沱江下游中段，东邻重庆，南界泸州，西连自贡、眉山，北毗资阳。NJ现辖 2 个区、2 个县，代管 1 个县级市（市中区、东兴区、隆昌市、资中县、威远县），以及NJ经济技术开发区和NJ高新技术产业开发区，幅员面积 5384.8 平方公里，总人口 402.8 万。

NJ是开发较早的巴蜀腹心之地，历史上以生产蔗糖、蜜饯闻名，素有“甜城”美名。NJ人杰地灵，才俊辈出，“一师二相三状元四大家”彪炳史册，“NJ籍院士” 闪耀星空，“大千故里”“书画之乡”“文化之乡”享誉中外。

NJ位居成都、重庆两大城市中心，享有“成渝之心”美誉，区位优势明显，交通便利，在成渝地区“居中独厚、南北交汇、东连西接”，是国家重点交通枢纽之一、“一带一路”重要交汇点、四川第二大交通枢纽和西南陆路交通交接点，素有“西南咽喉” “巴蜀要塞”之称。新中国第一条铁路——成渝铁路和全国第二条高速公路——成渝高速公路贯境而过；境内有 5 条铁路（成渝、内昆、资威、归连、隆泸），7 条运营过境高速公路（成渝、内宜、隆纳、内遂、成自泸赤、自隆、内威荣）；3 条在建高速公路（成宜高速公路、NJ城市过境高速公路、NJ至大足高速公路），1 条运营高铁（成渝铁路客运专线）和 2 条在建高铁（川南城际铁路、成内自高铁）周边有 3 个千吨级货运码头、4 个机场，基本形成南北贯通、东西相连、纵横交错、水陆空立体发展的交通网络。随着成渝铁路客运专线全面贯通及周边道路的延展，NJ将同时融入成渝地区“半小时经济圈”。随着成渝铁路客运专线的通车提速、川南城际铁路投入使用，NJ到成都和重庆、NJ到天府机场、NJ到川南各城市仅需 30 分钟。随着成渝地区双城经济圈建设、NJ与自贡同城化发展战略的推动，NJ正从地理中心走向区域性中心城市，迎来了多元发展新契机。

经济上看，NJ老工业基地加快振兴、先进制造业聚集实现新突破、重大产业项目建设取得新进展、数字化赋能迈出新步伐、实体经济成为支撑经济增长的重要引擎等目标实现的足迹。

“产业NJ”不止工业。当前，NJ正围绕工业、农业、现代服务业三大产业，加快构建“5+5+5”现代产业体系：

加快建设先进制造业强市，大力发展**先进材料、装备制造、食品医药、绿色能源和电子信息**五大产业，连续 4 年获评“中国汽车零部件制造基地优秀基地”，西部首条氢燃料电池重卡示范线顺利建成，NJ经开区成功创建“全国百强经开区”。稳步推进碳达峰碳中和，积极培育页岩气综合利用循环经济和钒钛两个千亿产业集群，同步发展氢能等绿色低碳优势产业。

加快建设丘区农业强市，NJ黑猪、资中血橙、威远无花果、特色水产和精品蔬菜五大特色农业产业加快发展，累计建成农业园区 162 个、面积 158 万亩，NJ国家农业科技园区获评“全国优秀园区”，粮食生产实现“十五连丰”。

积极推动现代物流、电子商务、文化旅游、科技信息和商务会展五大现代服务业发

展，电商网络交易额连续 7 年居全省第 3；国家 AAAA 级旅游景区增至 10 个，隆昌市、威远县分别入选省级全域旅游示范区、天府旅游名县候选县。

NJ辖内共两家国家级开发区：

NJ经开区于 1992 年设立，是四川省首批省级经济技术开发区，**并于 2013 年经国务院批准升格为国家级经开区。**2013 年7 月托管市中区交通镇、四合镇和壕子口街道， 2019 年12 月管辖范围调整为城西工业园、西林新区、城南新区、威远园区，辖 6 镇6 街，管辖面积 78.5 平方公里。现已发展成为国家级新型工业化产业示范基地、国家级绿色示范园区、中国汽车及摩托车零部件制造基地、国家级科技企业孵化器、国家老工业基地调整改造承接地、成渝电子信息产业配套基地、四川自贸区（NJ）协同改革先行区核心区，还拥有四川省特色高新技术产业化基地、四川省信息安全产业示范园区、四川省台商工业园、四川省电子商务聚集区、四川省首批院士（专家）产业园等国家级、省级基地园区的称号。

NJ高新区成立于 2014 年5 月，2014 年12 月创建为省级高新区，**2017 年2 月创建为国家级高新区，**2018 年 1 月正式托管胜利、高桥街道，由白马园区、高桥园区和隆昌园区“一区三园”组成，规划面积 120 平方公里，管辖面积 55.31 平方公里，常住人口约 10 万人。目前正全力建设“百强国家高新区”。

目前NJ共有上市公司三家，分别为是：浩物股份（000757，主营汽车发动机曲轴的研发）、汇宇制药（688553，主要从事抗肿瘤和注射剂药物的研发、生产和销售） 和梓橦宫（832566，制药企业，北京证券交易所上市）。

2021 年纳税大户为：四川省川威集团有限公司（钢铁冶炼为主业的综合性集团）、四川威玻新材料集团有限公司（亚洲最大玻璃球生产基地）、四川浩物机电股份有限公司、四川汇宇制药股份有限公司、四川梓橦宫药业股份有限公司。

根据地区生产总值统一核算初步结果，2021 年NJ市地区生产总值（GDP）1605.53 亿元，按可比价格计算，比上年增长 8.5%。其中，第一产业增加值 277.07 亿元，增长 6.9%；第二产业增加值 526.63 亿元，增长 6.5%；第三产业增加值 801.83 亿元，增长 10.4%。三次产业结构由上年的 18.4:32.7:48.9 调整为 17.3:32.8:49.9。

表：2019-2021 年NJ市主要经济指标及同比变化情况

项目	2021 年	2020 年	2019 年

	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
地区生产总值（亿元）	**1605.53**	8.5	1465.88	3.9	1433.3	7.8%
第一产业增加值（亿元）	**277.07**	6.9%	269.1	5.8%	240.5	2.9%
第二产业增加值（亿元）	**526.63**	6.5%	479.08	4.2%	489.88	8.9%
第三产业增加值（亿元）	**801.83**	10.4%	717.07	3.0%	702.92	8.8%

2、财政收支情况

近年来NJ市一般公共预算收入持续增长，其中税收收入占比高，收入质量及稳定性较好，能够满足民生、基础设施建设等领域的支出需求。

项目	2019 年	2020 年	2021 年
地方政府综合财力	325.36	337.57	343.16
（一）公共财政预算收入	63.64	66.34	72.5
其中：税收收入	39.65	39.1	43.88
税收收入/公共财政收入	62.3%	58.94 %	60.52%
（二）转移性收入	161.57	166.76	159.44
（三）政府性基金收入	100.15	104.47	111.22
其中：国有土地使用权出让收入	87.36	90.82	97.86
财政总支出	272.04	276.55	254.55

2019-2021 年全市一般公共预算收入逐年增长，2021 年一般财政收入 72.5 亿元，增速 9.29%。税收收入增速 12.22%，占比在 60%左右。

政府债务方面，2021年，全市政府债务余额543.5亿元，控制在省、市核定批准限额564.71亿元以内，债务风险总体可控。债务指标如下：

年度/指标	债务余额	一般财政收入	综合财力	一般财政支出	GDP	负债率	债务率	财政自给率
2019	400	63.64	325.36	272.04	1433.3	27.91 %	122.94 %	23.39 %
2020	465.27	66.34	337.57	276.55	1465.88	31.74 %	137.83 %	23.99 %
2021	543.5	72.5	343.16	254.55	1605.53	33.85 %	158.38 %	28.48 %

3、NJ市房地产发展情况

2021 年NJ全年在售商品房均价在 6226 元/平方米左右，从 6 月份开始逐渐呈现下滑趋势。从成交量看，2021 年NJ全年，住宅房成交 16336 套，均价环比 2020 年下跌了 3.47%，但成交数据环比 2020 年全年住宅成交上涨 13.82%。

从土地出让情况看，2021 年NJ市土地出让共有 123 宗，土地出让面积为 555.83 万平，同比增长 21.29%。其中，**住宅用地出让 50 宗，面积为 305.11 万平，同比增长 24.33%；**商服办公用地出让了 35 宗，面积为 96.49 万，同比降低 2.91%；工业仓储用地出让了 36 宗，面积为 147.82 万，同比增长 38.11%。

商品房本年备案信息

当前位置：首页 >备案信息

区域	住宅			商业			
	套数	建筑面积 套内面积	建筑均价 套内均价	套数	建筑面积 套内面积	建筑均价 套内均价	套数
东兴区	3502	348518.89 286033.89	5764.67 7023.99	558	34223.44 28177.61	8501.01 10325.00	2479
市辖区	431	43025.56 35015.24	4915.91 6040.51	5	167.90 163.90	14943.06 15307.75	17
市中区	2583	251622.60 204369.68	5262.58 6479.36	140	7636.61 6570.20	12656.17 14710.39	3739
全市	6516	643167.05 525418.81	5511.46 6746.60	703	42027.95 34911.71	9281.75 11173.70	6235

热搜美宅 | 优惠楼盘 | 全城低价

7

第三节-融资人-NJ投资

一、基本情况

公司名称：NJ投资控股集团有限公司

统一社会信用代码：9151100067579702XD

成立时间：2008 年 7 月 8 日

住所：NJ市东兴区太白路 69 号法

定代表人：王志文

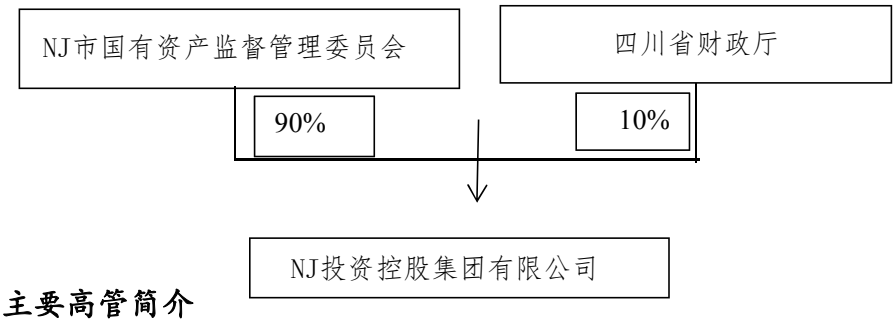
注册资本：71,000.00 万元

企业类型：有限责任公司（国有控股）

经营范围：投资，房地产开发，城市基础设施与市政设施建设，土地整理，交通、水务、能源、旅游、金融、信息产业、农业、商业、矿产资源开发的投资与经营管理；金属矿石、建筑材料、建筑装饰材料、金属材料、水泥制品、石油制品、化工产品销售； 五金产品批发、零售。（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、历史沿革

2008 年 6 月，根据NJ市政府《关于授权NJ市国有资产监督管理委员会组建NJ投资控股集团有限公司的通知》（内府〔函 2008〕37 号），由市国资委出资成立NJ投资控股集团有限公司。经过多次股权变更和增资，目前NJ市国有资产监督管理委员会持有融资人 90%的股权，四川省财政厅持股 10%。具体股权关系如下：



三、主要高管简介

王志文，男，汉族，1974 年9 月生，中共党员，党校研究生。历任威远县副县长、中共NJ市市中区区委常委、总工会主席、中共NJ市东兴区委委员、常委、区委书记、

区监委副主任、NJ建工集团有限责任公司党委书记、董事长。现任NJ投资控股集团有限公司董事长和法定代表人。

张轶，男，汉族，1969 年12 月生，四川资阳人，在职研究生。1991 年7 月至 2001 年9 月，NJ市财政局任副科长；2001 年10 月至 2003 年4 月，东兴区三烈乡任党委书记；2003 年4 月至 2004 年8 月，NJ市科技局任副局长；2004 年8 月至 2011 年9 月，资中县人民政府任副县长；2011 年10 月至今，担任NJ投资控股集团有限公司董事、总经理。

四、公司治理

（一）发行人公司治理

发行人严格按照《公司法》等有关法律法规的要求，不断完善治理结构，强化内部管理，规范经营运作。根据《公司法》及《NJ投资控股集团有限公司章程》规定，发行人设有股东会，由全体股东组成，股东会是公司的权力机构，股东依据其在公司的实缴出资比例行使表决权，建立了由董事会、监事会、总经理组成的法人治理结构体系， 形成集中控制、分级管理、权责分明的管理机制，确保公司有序、高效地运行。

1、股东会

公司设立股东会，由全体股东组成，股东会是公司的权力机构，股东依据其在公司的实缴出资比例行使表决权。股东会依法行使下列职权：

（1） 决定公司的经营方针和投资计划；

（2） 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

（3） 审议批准董事会的报告；

（4） 审议批准监事会或者监事的报告；

（5） 审议批准发行人的年度财务预算、决算方案；

（6） 审议批准发行人的利润分配方案和弥补亏损方案；

（7） 对发行人增加或者减少注册资本作出决议；

（8） 对发行公司债券作出决议；

（9） 对发行人合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

（10） 修改公司章程；

（11） 法律、法规规定的其他职权；

2、董事会

公司设董事会，成员为 5 人；董事按干部管理权限，由NJ市国有资产监督管理委员会委派或更换。董事任期 3 年，任期届满，可连任。董事会对股东会负责，行使下列职权：

（1） 执行股东会的决议；

（2） 决定公司的经营方针和投融资计划；批准子公司的经营方针和投融资计划；

（3） 决定公司年度财务预、决算方案和利润分配方案，弥补亏损方案；批准子公司年度财务预、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；批准子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） 决定公司内部管理机构的设置；批准子公司内部管理机构的设置；

（6） 聘任和解聘公司总经理，聘任和解聘子公司总经理；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；根据总经理的提名，聘任或者解聘子公司副总经理、财务负责人；决定上述人员报酬；

（7） 制定公司的基本管理制度；

（8） 按公司“三重一大”决策制度要求决策的事项；

（9） 拟定公司章程修改草案；

（10） 法律、行政规章规定及公司章程授予的其他职权。

3、监事会

公司设监事会，成员 5 人。其中市国资委代表市政府外派 3 名（含主席 1 名、专职监事 2 名），职工监事 2 名，职工监事由公司职工代表大会选举产生，监事任期每届 3 年，职工监事届满可连选连任，政府外派监事会主席和监事任期届满 3 年换届轮岗。监事会行使下列职权：

（1） 按市国资委规定选聘中介机构检查公司财务；根据监督检查需要，可查阅公司财务报告、会计凭证、会计账簿等财务会计资料以及与公司经营管理活动有关的其他资料。监事会根据监督检查情况，可以公开要求公司内审、也可以建议市国资委对公司

进行审计；

（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、市国资委和出资人决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（3）当董事、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，并及时向监事会管理机构报告；

（4）当董事、高级管理人员的行为严重不当，可能损害公司利益时，予以提醒并向董事会通报或向监事会管理机构报告；

（5）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

（6）对集团公司所属全资子公司（没有纳入市政府国有企业外派监事会监督范围）和控股公司监事会进行业务指导；

（7）法律、法规和公司章程规定、内国资委[2013]26 号文件、内府办发〔2017〕34 号文件有关规定或市政府授予的其他职权；

（8）监事会为维护公司利益的需要，可以对全资公司（没有纳入市政府国有企业外派监事会监督范围）、控股公司的财产、财务状况进行核查，公司应予以积极支持和协助。监事列席董事会等重要会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议。

4、总经理

公司设总经理 1 名，其他高级管理人员 4-6 名，由董事会聘任或者解聘。经NJ市国有资产监督管理委员会批准，董事可以兼任总经理、其他高级管理人员。总经理对董事会负责，行使下列职权：

（1）实施公司的经营计划和投资方案；

（2）主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；

（3）拟订公司年度财务预、决算方案和利润分配方案、弥补亏损方案；

（4）拟订公司内部管理机构设置方案；

（5）拟订公司的基本管理制度；

（6）制定公司的具体规章；

（7）提请聘任或者解聘公司副总经理、财务总监、总经理助理；

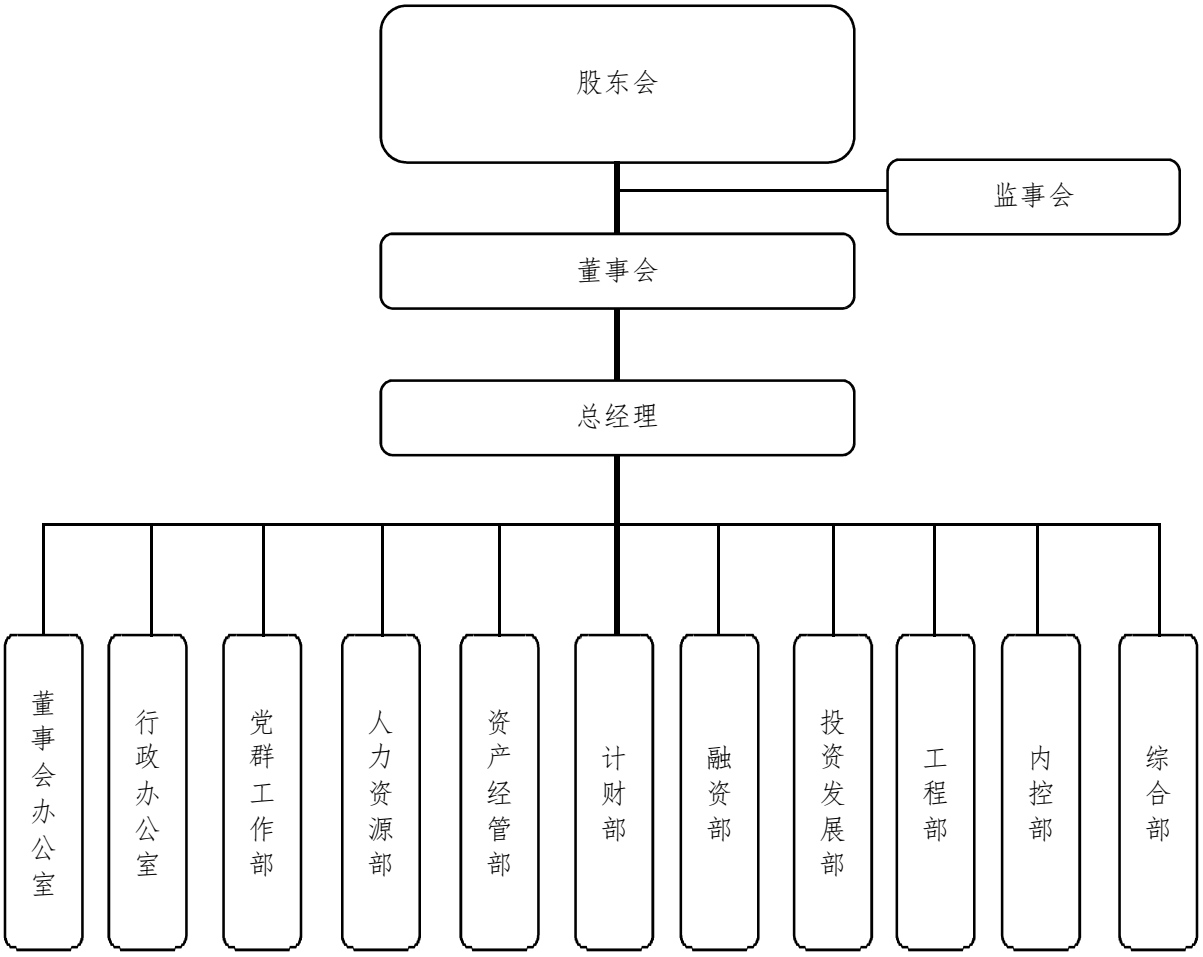
（8）决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；

（9）根据公司法定代表人的授权，代表公司对外签订合同或协议；

（10）股东会或董事会授予的其他职权。

（二）组织机构

NJ投资控股集团有限公司在组织机构设置方面，以高效、精简为原则，根据企业定位、业务特点及业务需要，下设综合部、内控部、工程部、投资发展部、融资部、计财部、资产经营部、人力资源部、党群工作部、行政办公室、董事会办公室十一个职能部门，各职能部门之间保持着相互独立且沟通顺畅的协作关系。公司组织结构图如下所示：



公司主要职能机构简介如下：

1、董事会办公室

董事会各项工作、外派董事管理等。

2、行政办公室

日常行政事务、监事会工作、目标管理、安全管理、领导班子经营业绩考核、外派

经营班子成员及监事管理、行政档案管理等。

3、党群工作部

党建日常工作、纪检监察工作、群团工作等。

4、人力资源部

人力资源规划与开发、人员招聘、培训、薪酬管理、绩效考核、人事档案管理、外派参股公司人员日常联系工作等。

5、资产经管部

资产接收、资产经营管理、资产处置等。

6、计财部

日常财务核算、财务管理、集团资金结算等。

7、融资部

融资及后续管理、子公司融资管理等。

8、投资发展部

项目投资策划、项目论证、招投标管理、重点项目前期各项手续办理、项目建设费用支付管理、未来发展规划、产业发展和布局方案编制等。

9、工程部

项目监督管理、工程业务指导、施工现场管理、项目对外协调、工程档案管理等。

10、内控部

公司内部风险控制、审计、法律监督等。

11、综合部

公司办公楼、车辆管理、公务接待等后勤事务管理。

（三）发行人内部控制制度

为了规范公司经营活动，提升经营管理水平，加强公司内部控制，提高风险防范能力，发行人根据《中华人民共和国公司法》等有关法律法规和《公司章程》规定，制定了公司内部管理与控制的一系列制度。

1、财务管理制度

为加强发行人财务管理，规范公司财务行为，保护公司及相关方的合法权益，推进公司建立现代企业制度，提高国有资产管理水平，实现国有资产保值增值目标，根据《中

华人民共和国公司法》、《中华人民共和国会计法》、《企业财务通则》和《公司章程》， 制定了《NJ投资控股集团有限公司财务管理办法（试行）》，使发行人及其所属分公司、全资子公司、控股子公司等财务机构的财务管理工作有依据可遵循。公司实行统一领导、分级管理的内部财务管理体制。该制度对公司货币资金及结算资金的管理、存货的管理、固定资产管理、成本费用管理、筹资管理、对外投资管理、发票和收据的管理、收入、利润及分配的管理、会计报表等进行了详细规定。公司还制定了《NJ投资控股集团有限公司会计核算办法（试行）》，对公司的财务核算进行了详细规定。

2、投融资管理制度

为规范公司投资及融资行为，加强投融资管理和财务监控，降低投资及融资风险，提高投资效益，维护公司整体利益，依照《公司法》等国家法律法规及《公司章程》有关规定，结合公司实际，制定了《NJ投资控股集团有限公司投融资管理办法（试行）》。

该制度对公司及下属子、分公司的投融资管理工作进行了规定。公司对投资项目的选择应经过充分调查研究，并提供准确、具体资料，确保资料内容的可靠性、真实性和有效性。投资项目的决策审批需由董事会审批同意才可实施。公司的融资活动应符合公司中长期战略发展规划，要遵从集团的统筹安排，争取低成本融资，结合公司的偿债能力。公司对内担保，必须经集团公司董事会批准。

3、信息管理制度

为了加强集团公司信息管理，加快集团公司信息化建设，提高信息资源共享，结合公司具体情况，制定了《NJ投资控股集团有限公司信息管理制度》。该制度规定了公司的信息管理包括行政信息、企业运行信息、重大事项信息、人事变动信息、薪酬管理信息、投融资信息、企业维稳和安全生产信息。公司行政人事部是公司的信息管理归口部门。子公司需定期向集团公司报送信息，投融资信息和突发事情必须及时上报。

4、子公司管理制度

公司主要对子公司实行产权经营管理。公司按市政府授权范围对全资子公司、控股子公司和参股子公司以其出资比例享有重大决策权、经营者选择权和资产收益权，可根据需要，通过委派出资人代表、监事或委派会计等形式对国有（集体）资产实行监督。公司依据市政府授权委托，对集体资产和其他所属企业代为管理，推进其改革改制、资产重组、行业协调发展和指导服务。委派出资人代表、监事或会计人员，以及所属企业

主要负责人的任免，应经有关考察提名程序后由董事会批准。

5、重大事项决策制度

公司针对重大决策事项、重要人事任免事项、重大项目安排事项和大额度资金使用事项等重大事项制定了《NJ投资控股集团有限公司“三重一大”决策制度实施细则（试行）》。凡涉及公司重大事项决策、重要人事任免、重大项目安排和大额度资金使用事项必须由公司董事会研究并作出决定，按照“集体领导、民主集中、个别酝酿、会议决定”的要求进行决策，保证权力正确行使。凡属“三重一大”事项，应按规定程序决策， 除遇重大突发性事件或紧急情况外，必须经董事会会议形式集体决策。

（四）公司独立性

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

1、业务独立

发行人具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与控股股东之间不存在持续性的构成对控股股东重大依赖的关联交易。发行人根据国家产业政策及经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施。

2、资产独立

发行人及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与控股股东共享生产经营资产的情况；发行人没有以资产、权益为控股股东提供担保，不存在资产、资金被控股股东违规占用而损害发行人利益的情况。

3、人员独立

发行人已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门， 独立履行人事管理职责；发行人董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。

4、机构独立

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、

监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。发行人已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

5、财务独立

发行人设有独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东共用银行账户的情况。发行人执行的税率均严格遵守国家有关税收法律、法规的规定，自成立以来一直依法纳税。不存在控股股东违法违规占用发行人资金的行为。

五、经营情况

主营业务较为多元化，涵盖了委托代建、房地产销售、过路过桥费、供水及污水处理收入、服务、销售商品、文教、广告等业务，各业务具体收入情况如下表所示：

融资人近三年及一期主营业务收入情况（单位：万元）

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
委托代建	55,370.99	22.53%	95,159.21	36.35%	45,912.38	37.03%	56,384.53	44.87%
房地产销售	109.20	0.04%	10,965.27	4.19%	9,567.47	7.72%	28,882.59	22.98%
过路过桥费	-	-	19,091.51	7.29%	18,800.00	15.16%	21,698.11	17.27%
供水及污水处理收入	7,669.92	3.12%	15,810.25	6.04%	14,552.66	11.74%	12,625.58	10.05%
服务	5,735.93	2.33%	7,017.85	2.68%	5,865.67	4.73%	2,031.08	1.62%
销售商品	175,710.08	71.49%	109,482.28	41.82%	26,343.22	21.25%	2,074.04	1.65%
文教业务	255.55	0.10%	420.90	0.16%	806.74	0.65%	429.83	0.34%
广告业务	-	-	-	-	129.25	0.10%	236.71	0.19%
其他	927.54	0.38%	3,853.54	1.47%	1,999.66	1.61%	1,308.28	1.04%
合计	**245,779.21**	**100.00%**	**261,800.80**	**100.00%**	**123,977.04**	**100.00%**	**125,670.75**	**100.00%**

1、委托代建业务

作为NJ市基础设施投资建设主体，融资人承担了NJ市大量基础设施项目的投资建设任务。

（1）委托代建业务主体

发行人的委托代建业务主要由发行人本部和子公司NJ嘉宏城建集团有限公司（以下简称“嘉宏城建”）实施。

（2） 业务模式

根据发行人与NJ新城建设指挥部办公室（以下简称“新城指挥办”）（现已更名为“NJ市新城城市建设服务中心”）签署的《城市基础设施建设工程项目代建合作协议》，新城指挥办委托发行人对NJ市的城市基础设施建设项目进行建设，在项目施工完毕后，由新城指挥办对项目进行验收，验收合格后办理工程移交手续，并组织工程审计结算；发行人在项目验收合格后根据已发生的全部建设成本（包括项目前期费用、工程勘察费用、工程设计费用、工程建设费用、工程监理费用、工程管理费用等）的 120%
确认为代建业务收入，待项目审计结算后再根据结算金额的 120%进行调整，代建款项在 5 年内支付完毕。该业务收入属于来自政府的收入。

根据《国务院关于投资体制改革的决定》第三条第五款对代建制的定义，“代建制”即通过招标等方式，选择专业化的项目管理单位负责建设实施，严格控制项目投资、质量和工期，竣工验收后移交给使用单位。发行人承接的NJ市的基础设施建设项目符合上述定义，仅作为项目的总承包人实施建设，并非为 BT 业务，符合《预算法》和财预[2012]463 号文关于地方政府债务管理的有关规定。

截至 2021 年6 月末，发行人未完工的代建项目主要有NJ城市过境高速配套设施项目、大千路北延线及北环线安置还房项目、西林大道北延线安置房项目（二期）、十号路安置还房项目等。

发行人未来拟建的代建项目有NJ成渝新经济产业园会展功能区项目、NJ市智慧城市和大数据管理运营中心项目和NJ市生活垃圾处理中心防护区流转土地利用项目等。

截至 2021 年 6 月底，融资人在建项目情况如下：单位：万元

序号	项目名称	项目类型	开工时间	预计完工时间	预计总投资金额	累计投资额	后续投资资金需求	项目预期收益	是否签订协议	收入确认方式
1	NJ城市过境高速配套设施项目	在建	2015 年	2023 年	17.29	13.11	4.18	20.75	是	将在项目完工

2	大千路北延线及北环线安置还房项目	在建	2013 年	2022 年	7.76	5.2	2.56	9.31	是	并验收合格后确认收入
3	西林大道北延线安置房项目（二期）	在建	2013 年	2021 年	3.55	3.28	0.27	4.26	是	
4	十号路安置还房项目	在建	2018 年	2022 年	6.5	2.27	4.23	7.8	是	
合计	-	-	-	-	**35.1**	**23.86**	**11.24**	**42.12**	-	-

未来代建项目：单位：亿元

项目名称	总投资	拟建设周期	项目所处阶段	是否签订协议
NJ成渝新经济产业园会展功能区项目	31.8	3 年	策划论证	否
NJ市智慧城市和大数据管理运营中心项目	5.36	1 年	策划论证	是
NJ市生活垃圾处理中心防护区流转土地利用项目	2	5 年	策划论证	是
合计	39.16	-	-	-

2、房地产销售

发行人的房地产开发项目主要由子公司嘉宏城建负责，嘉宏城建具有房地产开发二级资质。最近三年及一期，发行人该项业务产生的收入分别为 28,882.59 万元、9,567.47 万元、10,965.27 万元和 109.20 万元，主要为针对商品房销售而产生的收入。

（1） 业务主体

发行人的普通商品房业务以子公司嘉宏城建为开发主体。

（2） 经营模式

嘉宏城建开发的商品房采用独立开发模式，项目土地通过招拍挂程序取得，获取土地使用权后，发行人通过招标程序确定项目施工方。在嘉宏城建办理《商品房预售许可

证》后，采用预售模式销售商品房，预收房款全部计入预收款项。报告期内，嘉宏城建开发的商品房有嘉云庭项目和鹭湾半岛二期。截至 2020 年末，鹭湾半岛二期项目住宅已销售完毕，门面已销售 490.70㎡，剩余门面和车位待售 2,370.29㎡，嘉云庭项目已销售面积 158,281.91㎡，剩余待售 45,630.62㎡，目前发行人主要在建和拟建项目包括嘉宏水木清华、国联·东湖御景和嘉宏·未来方舟项目，预计未来可以给公司带来一定收入。该业务收入为面向市场化销售获得，不属于来自政府的收入。

表：发行人最近三年普通商品房销售情况

单位：元/平方米、平方米、万元

项目名称	2020 年度			2019 年度			2018 年度		
	销售单价	销售面积	销售金额	销售单价	销售面积	销售金额	销售单价	销售面积	销售金额
嘉云庭	4,433.87	22,708.13	10,068.48	5,657.22	16,911.97	9,567.47	4,698.03	61,478.09	28,882.59
鹭湾半岛二期	18,275.64	490.70	896.79	-	-	-	-	-	-

备注：嘉云庭项目为红牌路保障性住房项目中附带的对外销售项目。

3、过路过桥费业务

过路过桥费业务由发行人子公司四川NJ交通投资开发有限责任公司（以下简称“NJ交投”）负责经营。最近三年，发行人过路过桥费收入分别为 25,627.09 万元、21,698.11 万元和 18,800.00 万元。

2013 年 1 月 1 日前，发行人子公司NJ交投合法拥有二级公路、独立桥隧的收费权。2008 年，国家出台《关于实施成品油价格和税费改革的通知》（国发〔2008〕37 号），要求从 2009 年起到 2012 年年底前，我国东、中部地区逐步有序取消政府还贷二级公路收费、独立桥隧和站点的收费。2009 年 2 月 17 日，由国家发展改革委、交通运输部、财政部制订《逐步有序取消政府还贷二级公路收费实施方案》，由国务院办公厅以国办发〔2009〕10 号转发，国家以“撤销收费站点”为主导目标，对按规定时限取消政府还贷二级公路收费的省（区、市），安排专项资金给予补助。根据国发〔2008〕37 号文件精神，四川省从 2013 年 1 月 1 日零时起一次性整体取消政府还贷二级公路、独立桥隧和站点的收费，同时财政部和省财政厅每年会针对政府还贷的公路项目进行专

项补贴。NJ交投拥有的上述公路的收费权也自 2013 年1 月1 日起取消，过路过桥费收入则由以前年度直接针对公众收费变为收取来自于政府的专项补贴，该部分专项补贴来自于四川省政府和中央政府，不属于来自于NJ市政府的专项补助，该专项补助的实质为中央政府和四川省政府用专项补助的形式承担了社会公众的车辆通行费，因此，该部分专项补助本质上仍属于车辆通行费专项收费收入。

中央政府的专项补助直接下达至四川省财政厅，再由四川省财政厅下达至NJ市财政局后拨付给发行人；四川省政府的专项补助先由四川省财政厅下达至NJ市财政局再拨付给发行人。

NJ市财政局下达NJ交投的专项补贴文件明细如下表所示：

单位：万元

序号	文件名	金额
1	NJ市财政局《关于对四川NJ交通投资开发有限责任公司专项资金使用的通知》（2020 年度）	20,237.00
2	NJ市财政局《关于对四川NJ交通投资开发有限责任公司专项资金使用的通知》（2019 年度）	20,000.00
3	NJ市财政局《关于对四川NJ交通投资开发有限责任公司专项资金使用的通知》（2018 年度）	23,000.00

4、供水业务和污水处理业务

供水业务和污水处理业务由发行人的子公司NJ市水务有限责任公司（以下简称“NJ水务”）负责，目前，NJ水务拥有NJ市 30 年（2017-2047 年）的城市供水特许经营权和污水处理特许经营权。

NJ水务负责向NJ市区提供居民生活饮用水和生产建设用水。根据NJ市发展和改革委员会《关于将NJ城区综合水价中的水资源费并入基本水价的批复》（内发改价格[2017]754 号），NJ市城区水价由基本水价和污水处理费构成。

NJ水务水费收费标准如下表所示：

单位：元/吨

项目	基本水价	污水处理费	合计
居民生活用水	2.24	0.95	3.19

非居民生活用水	2.5	1.18	3.68
特种用水	5.89	3.8	9.69

2018 年度，发行人售水 3,498 吨，污水处理 2,926 吨，取得供水及污水处理收入 12,625.58 万元。2019 年度，发行人取得供水及污水处理收入 14,552.66 万元。2020 年度，发行人取得供水及污水处理收入 15,810.25 万元。

5、销售商品

最近三年及一期，发行人分别实现商品销售收入 2,074.04 万元、26,343.22 万元、109,482.28 万元和 175,710.08 万元。发行人销售的商品主要为砂石、铁矿石、钢材等建筑材料，分别由发行人子公司NJ川海商贸有限公司（以下简称“川海商贸”）和NJ能源投资有限公司（以下简称“能投公司”）以及发行人负责。

根据内府函〔2012〕40 号文件，NJ市政府将沱江河道砂石开采权赋予发行人子公司川海商贸，许可年限自 2011 年 3 月 25 日至 2021 年 3 月 24 日。2018 年度、2019 年度和 2020 年度，公司砂石销售收入分别为 2,074.04 万元、514.50 万元和 1,081.85 万元，占当期商品销售收入的比例分别为 100%、1.95%和 0.93%。截至目前，发行人拥有的沱江河道砂石开采经营权已到期。发行人目前仍然在正常开采，暂无法办理延期手续，主要原因是根据《四川省河道采砂管理条例》规定，NJ市水利局拟对砂石开采许可权采取公开拍卖的方式确定使用人，目前，NJ市水利局尚未启动该项工作。但考虑到公司从 2019 年开始开展铁矿石销售，砂石销售占比较小，因此整体对公司商品销售业务影响较小。

为拓展业务规模，发行人子公司能投公司自 2019 年 5 月开始开展铁矿石销售业务。根据客户需求，2019 年度能投公司通过瑞钢联新加坡有限公司及宝达投资有限公司采购巴西、智利的铁矿石，2020 年度能投公司通过瑞钢联新加坡有限公司、金钧有限公司、泛亚矿产有限公司采购铁矿石，再定向销售给四川省长浩贸易有限公司。2019 年和 2020 年铁矿石销售收入为 20,205.63 万元和 57,613.71 万元，销售商品业务板块整体收入规模大幅增长。

此外，发行人 2020 年还开拓了钢材销售业务，主要系发行人和子公司能投公司从事该业务，2020 年度实现钢铁销售收入 36,803.43 万元，销售商品业务板块整体收入

规模大幅增长。发行人铁矿石销售业务和钢材贸易的购销客户均为发行人市场化开发的客户，与发行人无关联关系，且发行人铁矿石销售业务的购销价格，均以市场化的铁矿石购销价格普氏指数为基准进行定价。

整体来看，由于铁矿石的销售规模高于砂石销售规模，因此公司销售商品业务整体收入规模呈增长趋势。2018 年度、2019 年度和 2020 年度，发行人分别实现砂石销售收入金额为 2,074.04 万元、514.50 万元和 1,081.85 万元，占比较小，存续期内沱江砂石开采权的到期预计不会对公司销售商品业务收入造成重大影响。

铁矿石收入确认模式为：铁矿石业务发行人不涉及商品生产及消耗，仅采用“以销定购”模式参与中间环节，铁矿石物流到港后由下游客户支付货款，发行人计为铁矿石商品销售收入；钢材贸易收入确认模式为：钢材贸易业务发行人仅采用“以销定购”模式参与，钢材运输到下游客户后，由下游客户支付货款，在收到货款后计入钢材商品销售收入。砂石收入确认模式为：发行人向建筑类公司出售砂石，在收到货款后计入砂石商品销售收入。2018 年度、2019 年度和 2020 年度，发行人分别实现商品销售收入2,074.04 万元、26,343.22 万元和 109,482.28 万元。2020 年度公司商品销售收入大规模增长，主要是由于公司新增的铁矿石销售收入和钢材销售收入增加所致，2020 年铁矿石的销售收入为 57,613.71 万元；铁矿石毛利率较低，导致当期商品销售业务毛利率大幅降低。

6、服务

最近三年及一期，发行人的服务收入分别为 2,031.08 万元、5,865.67 万元、7,017.85 万元和 5,735.93 万元。发行人的服务收入包括产权交易服务、可研咨询服务、米面油等农产品贸易销售等。

产权交易服务由NJ市国有资产经营管理有限责任公司（以下简称“国资公司”）子公司NJ联合产权交易有限公司开展。发行人的产权交易服务的经营模式为：转让人向产权交易所提供拟转让产权、物权、债权、股权、知识产权或商品的相关信息等并进行登记，产权交易所通过自身平台发出公告并向客户推荐，交易成交后，产权交易所收取一定的服务费。

可研咨询服务由国资公司开展，系国资公司对外承接的工程咨询、可研报告编制等服务，为面向市场化的经营业务，不属于来自政府的收入。

米面油等农产品贸易销售服务由国资公司开展，系国资公司从农户手中收购农产品，再进行市场化的销售，不属于来自政府的收入。

7、其他

发行人的其他业务主要为发行人为NJ人和国有资产经营有限责任公司和威远投资控股集团有限责任公司等发行债券提供担保而收取的服务费、子公司能投公司对“和都国际”项目收取的管理费等，不属于来自政府的收入。

最近三年及一期，发行人的其他主营业务分别实现收入 1,308.28 万元、1,999.66 万元、3,853.54 万元和 927.54 万元。

发行人不涉及从事新增土地储备工作，未以土地名义融资，不涉及被委托建设、回购等方式协助举借政府债务。

六、子公司情况

截至2021年6月末，发行人拥有全资及控股一级子公司14家，其中全资子公司10家，控股子公司4家。具体情况如下表所示：

表 5.1：　截至 2021 年 6 月 30 日融资人子公司情况

子公司名称	主要经营地	业务性质	持股比例（%）	取得方式
NJ市国有资产经营管理有限责任公司	NJ	资产管理	100.00	企业合并
NJ嘉宏城建集团有限公司	NJ	房地产	93.76	投资成立
NJ能源投资有限公司（原NJ市天润投资管理有限公司）	NJ	投资	100.00	企业合并
四川NJ交通投资开发有限责任公司	NJ	地产	100.00	企业合并
NJ川海商贸有限公司	NJ	商贸	100.00	投资成立
NJ市力信置业有限公司	NJ	置业	100.00	购买股权
NJ产业振兴发展股权投资基金有限公司（注 1）	NJ	投资	56.60	投资成立
NJ彩色鱼教育投资发展有限公司（原NJ市文化教育投资发展有限公司）	NJ	幼儿教育	51.00	投资成立
NJ市水务有限责任公司	NJ	水务	100.00	企业合并
NJ文化旅游发展有限公司	NJ	服务	100.00	企业合并
NJ市保安服务有限公司	NJ	安全、防护	100.00	企业合并

NJ国联房地产开发有限公司	NJ	房地产	100.00	投资成立
NJ蓉欧投资开发有限公司	NJ	投资	100.00	投资成立
四川云领智城信息科技有限公司（注 2）	NJ	服务	66.00	投资设立

1、NJ市国有资产经营管理有限责任公司

NJ市国有资产经营管理有限责任公司成立于 2003 年 1 月 24 日，注册资本 10,000.00 万元。公司经营范围：受托经营管理国有资产；农业综合开发；农村基础设施建设咨询、服务；土地开发整理；投资、工程技术、工程信息咨询服务；机械设备租赁（不含汽车租赁）；档案技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；批发、零售： 办公机械设备及配件。（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； 不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）

截至 2020 年 12 月 31 日， NJ市国有资产经营管理有限责任公司总资产为 233,207.35 万元，总负债为 130,774.65 万元，所有者权益 102,432.70 万元，2020 年度实现营业收入 11,297.15 万元，净利润 1,654.19 万元。

2、NJ嘉宏城建集团有限公司

NJ嘉宏城建集团有限公司成立于 2003 年6 月27 日，注册资本 16,033.00 万元。公司经营范围：许可项目：房地产开发经营；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包； 各类工程建设活动；食品经营（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）一般项目：建筑材料销售； 市政设施管理；金属材料销售；有色金属合金销售；金属链条及其他金属制品销售；非居住房地产租赁；住房租赁；橡胶制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）； 农副产品销售；非金属矿及制品销售；金属矿石销售（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 2020 年12 月31 日，NJ嘉宏城建集团有限公司总资产 259,139.35 万元，总负债为 225,137.18 万元， 所有者权益 34,002.17 万元， 2020 年度实现营业收入 11,725.10 万元，净利润 725.48 万元。

3、NJ能源投资有限公司（原NJ市天润投资管理有限公司）

NJ能源投资有限公司成立于 1987 年3 月27 日，注册资本 10,000.00 万元。公司经营范围：一般项目：集中式快速充电站；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售； 医用口罩零售；物业管理；站用加氢及储氢设施销售；新能源汽车整车销售；充电桩销

售；机动车充电销售；电动汽车充电基础设施运营；煤炭及制品销售；合成材料销售；销售代理；国内贸易代理；金属矿石销售；石油制品销售（不含危险化学品）；成品油批发（不含危险化学品）；金属材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；建筑材料销售；日用百货销售；停车场服务；洗车服务；住房租赁；非居住房地产租赁； 土地使用权租赁（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；第三类医疗器械经营；石油、天然气管道储运；燃气汽车加气经营； 进出口代理；货物进出口；道路货物运输（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 2020 年12 月31 日，NJ能源投资有限公司总资产为 98,110.18 万元，总负债为 61,517.49 万元，所有者权益为 36,592.69 万元，2020 年度实现营业收入 76,248.61 万元，净利润 2,323.05 万元。

4、四川NJ交通投资开发有限责任公司

四川NJ交通投资开发有限责任公司成立于 1997 年11 月13 日， 注册资本 20,000.00 万元。公司经营范围：对路、桥行业投资及土地整理，对房地产投资；房地产开发经营（凭资质证书经营），公路、桥梁及相关项目的开发、建设和经营管理（凭资质证书经营）；工程施工、道路桥梁维修养护、工程设计、工程试验检测、工程监理（凭资质证书经营）；公路工程技术咨询；销售建筑材料；物业管理（凭资质证书经营）；水路旅客运输（凭资质证书经营）。（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2020 年12 月31 日，四川NJ交通投资开发有限责任公司总资产为432,936.74 万元，总负债为 180,997.48 万元，所有者权益为 251,939.26 万元，2020 年度实现营业收入 19,135.91 万元，净利润 1,661.47 万元。

5、NJ川海商贸有限公司

NJ川海商贸有限公司成立于 2011 年5 月9 日，注册资本 50.00 万元。公司经营范围：批发、零售：建材（不含木材），五金产品，机械设备及电子产品，砂石；采砂（东兴区富溪乡白马滩至市中区沱江乡老母滩）。（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 2020 年 12 月 31 日，NJ川海商贸有限公司总资产为 9,655.22 万元，总负债

为 5,175.71 万元，所有者权益为 4,479.51 万元，2020 年度实现营业收入 1,081.85 万元，净利润-2,863.68 万元。

6、NJ市力信置业有限公司

NJ市力信置业有限公司成立于 2010 年11 月4 日，注册资本 10,000 万元。公司经营范围：房地产开发、经营；土地整理；项目投资；批发、零售：建筑材料、装饰材料、五金。（以上经营范围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 2020 年12 月31 日，NJ市力信置业有限公司总资产为 68,097.70 万元，总负债为 51,913.96 万元， 所有者权益为 16,183.74 万元， 2020 年度实现营业收入 68,774.39 万元，净利润 7,051.25 万元。

7、NJ产业振兴发展股权投资基金有限公司

NJ产业振兴发展股权投资基金有限公司成立于 2016 年 10 月 12 日，注册资本 25,000 万元。公司经营范围：对非上市企业的股权、上市公司非公开发行的股权等非公开交易的股权投资以及相关咨询服务。（以上经营范围不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2020 年 12 月 31 日，NJ产业振兴发展股权投资基金有限公司总资产为 22,054.03 万元，总负债为 272.75 万元，所有者权益为 21,781.28 万元，2020 年度实现营业收入 0 元，净利润-121.11 万元。

8、NJ彩色鱼教育投资发展有限公司（原NJ市文化教育投资发展有限公司）

NJ彩色鱼教育投资发展有限公司成立于 2017 年3 月29 日，注册资本 3,000 万元。公司经营范围：一般项目：教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；托育服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；幼儿园外托管服务；组织文化艺术交流活动；玩具、动漫及游艺用品销售；会议及展览服务；摄影扩印服务；服装服饰零售（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：体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）；食品经营（销售散装食品）；出版物零售（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 2020 年12 月31 日，NJ市文化教育投资发展有限公司总资产为 1,794.93 万元，总负债为 203.67 万元，所有者权益为 1,591.25 万元，2020 年度实现营业收入

420.90 万元，净利润-586.49 万元。

9、NJ市水务有限责任公司

NJ市水务有限责任公司成立于 1993 年4 月3 日，注册资本 10,000.00 万元。公司经营范围：自来水的生产和供应；二次供水；污水处理。受托经营管理国有资产；二次供水的设施运行管理；水表检定、维修；给排水工程设计、安装、试压；管网探漏； 纯净水生产经营；房产租赁；市政公用工程；房屋建筑工程。（以上经营范围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 2020 年12 月31 日，NJ市水务有限责任公司总资产为 322,452.09 万元，总负债为 244,556.71 万元，所有者权益为 77,895.38 万元，2020 年度实现营业收入 28,055.67 万元，净利润 4,550.80 万元。

10、NJ文化旅游发展有限公司

NJ文化旅游发展有限公司成立日期为 2015 年5 月22 日，注册资本为 10,000.00 万元，经营范围：文化活动服务，文化项目（含组织、管理展出与交流）、体育项目、旅游项目（含游乐设施）的策划、投资（不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）、建设、运营，土地整理，房地产开发、经营，房屋租赁，物业管理，酒店管理，餐饮服务，餐饮管理，食品生产，保健食品销售，食品互联网销售，食品经营（销售散装食品），食品进出口，文化艺术交流、营销、策划，会议及展览服务，电影放映，健身休闲活动， 进出口贸易，广告设计、制作、代理、发布，产品设计，动画设计，摄影扩印服务，大型活动组织服务，电影和影视节目制作，录音制作，旅行社相关服务，游览区管理，普通货物道路运输，文体设备和用品出租，包装服务，办公服务，婚姻、婚庆服务，商务活动，企业形象策划服务，策划创意服务，规划设计管理，城乡市容管理，互联网广告服务，园林绿化工程施工，城市及道路照明工程，建筑幕墙装饰和装修，公共建筑装饰和装修，住宅装饰和装修，艺术创作服务，舞台表演宣传、组织、辅助服务，采购分销网络系统服务，幼儿园教育相关领域投资和运营管理，文化教育信息咨询、服务，文化用品及体育用品销售及租赁。（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 2020 年12 月31 日，NJ文化旅游发展有限公司总资产为 21,257.43 万元，总负债为 1,380.36 万元，所有者权益为 19,877.07 万元，2020 年度实现营业收入 326.03

万元，净利润-595.10 万元。

11、NJ市保安服务有限公司

NJ市保安服务有限公司成立于 1994 年8 月2 日，注册资本为 1,000.00 万元，经营范围：保安服务；劳务派遣服务（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）一般项目：物业管理； 档案整理服务；安防设备销售；安全咨询服务；安全技术防范系统设计施工服务；安全系统监控服务；摄影扩印服务；洗车服务（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 2020 年12 月31 日，NJ市保安服务有限公司总资产为 3,056.62 万元，总负债为 589.26 万元，所有者权益为 2,467.36 万元，2020 年度实现营业收入 4,351.06 万元，净利润 971.40 万元。

12、NJ国联房地产开发有限公司

NJ国联房地产开发有限公司成立于 2019 年12 月19 日，注册资本为 5,000.00 万元。公司经营范围：房地产开发经营；房地产营销策划；房地产租赁经营；商品住房销售服务；建筑装饰工程；物业管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2020 年 12 月 31 日，NJ国联房地产开发有限公司总资产为 59,902.26 万元，总负债为 55,319.07 万元，所有者权益为 4,583.19 万元，2020 年度实现营业收入 0.00 元，净利润-416.87 万元。

13、NJ蓉欧投资开发有限公司

NJ蓉欧投资开发有限公司成立于 2020 年3 月2 日，注册资本 30,000.00 万元。公司经营范围：许可项目：房地产开发经营；货物进出口；进出口代理；保税物流中心经营；海关监管货物仓储服务（不含危险化学品）；保税仓库经营；出口监管仓库经营； 港口经营；道路货物运输（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）一般项目：园区管理服务；规划设计管理；土地整治服务；工程管理服务；会议及展览服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内货物运输代理；国内贸易代理；建筑材料销售；五金产品批发；

五金产品零售；日用百货销售；物业管理；装卸搬运；互联网销售（除销售需要许可的商品）；国内集装箱货物运输代理；非居住房地产租赁（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 2020 年 12 月 31 日，NJ蓉欧投资开发有限公司总资产为 18,102.76 万元，总负债为 15,747.80 万元，所有者权益为 2,354.95 万元，2020 年度实现营业收入 79.13 万元，净利润-145.05 万元。

14、四川云领智城信息科技有限公司

四川云领智城信息科技有限公司成立于2021年6月23日，注册资本3,000.00万元。公司经营范围：一般项目：大数据服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）；互联网数据服务；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；人工智能应用软件开发；数据处理服务；计算机系统服务；信息系统集成服务；人工智能行业应用系统集成服务；服务消费机器人制造；数字文化创意内容应用服务；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）；软件开发；人工智能硬件销售；人工智能公共数据平台；人工智能公共服务平台技术咨询服务；市场调查（不含涉外调查）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业征信业务（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）。

七、公司财务情况

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）对融资人2019-2021年报表进行了审计，均出具了标准无保留意见审计报告。

（一）、财务报表

融资人近三年合并资产负债表

单位：万元

资产负债表	2019-12-31	2020-12-31	2021-12-31
报告期	年报	年报	年报
报表类型	合并报表	合并报表	合并报表
流动资产：			
货币资金	185,549.12	464,162.59	222,964.55
交易性金融资产			6,176.31
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	139,871.19	241,045.13	284,600.21

应收票据			130.00
应收账款	139,871.19	241,045.13	284,470.21
应收款项融资			
预付款项	12,633.81	10,184.76	14,344.50
其他应收款(合计)	538,842.72	606,107.92	709,091.65
应收股利			
应收利息			
其他应收款	538,842.72	606,107.92	
买入返售金融资产			
存货	838,658.32	849,754.22	744,210.64
其中：消耗性生物资产			
合同资产			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
待摊费用			
其他流动资产	27,020.64	14,234.72	16,968.39
其他金融类流动资产			
流动资产差额(特殊报表科目)			
流动资产差额(合计平衡项目)			
流动资产合计	1,742,575.81	2,185,489.36	1,998,356.26
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
以公允价值且其变动计入其他综合收益的金融资产			
以摊余成本计量的金融资产			
债权投资			
其他债权投资			
可供出售金融资产	275,087.92	518,090.34	
其他权益工具投资			587,112.72
持有至到期投资			
其他非流动金融资产			
长期应收款			
长期股权投资	94,743.91	106,711.12	106,049.00
投资性房地产	217,498.95	314,543.02	323,720.94
固定资产(合计)	432,096.78	481,297.18	464,951.84
固定资产	432,095.55	481,295.02	
固定资产清理	1.23	2.16	
在建工程(合计)	104,489.78	88,134.73	139,542.16
在建工程	104,473.53	88,134.73	
工程物资	16.26		
生产性生物资产			

31

油气资产			
使用权资产			
无形资产	54,524.44	51,427.00	51,515.54
开发支出			
商誉	509.11		
长期待摊费用	2,024.17	1,861.39	1,117.04
递延所得税资产	3,369.20	3,038.23	2,921.49
其他非流动资产	159,864.97	151,974.97	457,896.68
非流动资产差额(特殊报表科目)			
非流动资产差额(合计平衡项目)			
非流动资产合计	1,344,209.23	1,717,077.98	2,134,827.40
资产差额(特殊报表科目)			
资产差额(合计平衡项目)			
资产总计	3,086,785.04	3,902,567.34	4,133,183.66
流动负债：			
短期借款	8,989.00	119,290.00	144,714.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	41,109.76	64,328.78	119,262.43
应付票据		9,193.00	31,453.35
应付账款	41,109.76	55,135.78	87,809.08
预收款项	43,379.96	33,312.08	5,129.66
合同负债			128,568.07
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	2,298.97	4,354.73	3,531.93
应交税费	101,318.24	121,527.02	140,420.74
其他应付款(合计)	260,142.35	349,338.37	456,968.20
应付利息	23,617.84	25,112.06	15,802.31
应付股利	172.23	244.89	379.11
其他应付款	236,352.28	323,981.41	440,786.79
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	68,117.73	103,891.00	38,897.00
预提费用			
递延收益-流动负债			
应付短期债券			
其他流动负债	94.95	540.87	1,527.31
其他金融类流动负债			
流动负债差额(特殊报表科目)			
流动负债差额(合计平衡项目)			
流动负债合计	525,450.96	796,582.85	1,039,019.36

32

非流动负债：			
长期借款	281,403.43	259,793.73	275,826.13
应付债券	543,540.61	801,199.64	634,996.63
租赁负债			
长期应付款(合计)	131,948.94	217,717.67	262,967.57
长期应付款	131,948.94	217,717.67	
专项应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延所得税负债	2,311.88	8,174.87	10,328.02
递延收益-非流动负债	61,398.13	66,308.40	69,389.95
其他非流动负债	44,534.93	57,853.08	68,253.22
非流动负债差额(特殊报表科目)			
非流动负债差额(合计平衡项目)			
非流动负债合计	1,065,137.92	1,411,047.39	1,321,761.51
负债差额(特殊报表科目)			
负债差额(合计平衡项目)			
负债合计	1,590,588.88	2,207,630.24	2,360,780.87
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	71,000.00	71,000.00	71,000.00
其它权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积金	1,088,378.24	1,220,646.28	1,252,731.24
减：库存股			
其它综合收益		12,480.20	12,490.47
专项储备			
盈余公积金	8,741.70	13,026.81	17,571.07
一般风险准备		0.32	16.96
未分配利润	309,017.99	350,282.22	387,503.64
外币报表折算差额			
未确认的投资损失			
股东权益差额(特殊报表科目)			
股权权益差额(合计平衡项目)			
归属于母公司所有者权益合计	1,477,137.94	1,667,435.83	1,741,313.38
少数股东权益	19,058.22	27,501.27	31,089.41
所有者权益合计	1,496,196.15	1,694,937.10	1,772,402.79
负债及股东权益差额(特殊报表项目)			
负债及股东权益差额(合计平衡项目)			
负债和所有者权益总计	3,086,785.04	3,902,567.34	4,133,183.66

33

融资人近三年及一期合并利润表

单位：万元

利润表	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
报告期	年报	年报	年报
报表类型	合并报表	合并报表	合并报表
营业总收入	298,866.11	274,919.74	135,780.53
营业收入	298,866.11	274,919.74	135,780.53
其他类金融业务收入			
营业总成本	289,937.94	257,376.12	125,399.39
营业成本	268,468.78	237,949.52	111,433.99
税金及附加	3,491.31	2,867.48	2,858.76
销售费用	4,506.55	2,308.36	1,269.17
管理费用	19,035.25	19,954.27	17,065.58
研发费用			
财务费用	-5,563.95	-5,703.50	-7,228.11
其中：利息费用	65,356.48	59,326.88	51,434.02
减：利息收入	39,277.38	32,906.29	43,567.35
其他业务成本(金融类)			
加：其他收益	24,286.26	26,907.50	26,439.63
投资净收益	22,070.74	19,355.70	19,631.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,890.63	2,250.83	2,881.97
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			
公允价值变动净收益	8,425.23	6,657.59	4,318.91
资产减值损失		-1,184.90	-1,110.07
信用减值损失	-705.72		
资产处置收益	2,080.60	25.17	
汇兑净收益			
加：营业利润差额(特殊报表科目)			
营业利润差额(合计平衡项目)			
营业利润	65,085.29	69,304.67	59,660.80
加：营业外收入	598.51	745.71	550.56
减：营业外支出	391.77	455.46	328.57
其中：非流动资产处置净损失			
加：利润总额差额(特殊报表科目)			
利润总额差额(合计平衡项目)			
利润总额	65,292.03	69,594.92	59,882.79
减：所得税	17,070.14	18,327.34	14,749.09

34

加：未确认的投资损失			
加：净利润差额(特殊报表科目)			
净利润差额(合计平衡项目)			
净利润	48,221.89	51,267.58	45,133.70
持续经营净利润	48,221.89	51,267.58	45,133.70
终止经营净利润			
减：少数股东损益	826.12	340.50	219.56
归属于母公司所有者的净利润	47,395.78	50,927.08	44,914.15
加：其他综合收益	10.27	12,595.77	
综合收益总额	48,232.17	63,863.35	45,133.70
减：归属于少数股东的综合收益总额	826.12	456.07	219.56
归属于母公司普通股东综合收益总额	47,406.05	63,407.28	44,914.15

融资人近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

现金流量表	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
报告期	年报	年报	年报
报表类型	合并报表	合并报表	合并报表
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	375,212.31	168,719.29	80,696.66
收到的税费返还		30.10	129.91
收到其他与经营活动有关的现金	592,543.52	283,125.93	302,445.45
经营活动现金流入(金融类)			
经营活动现金流入差额(特殊报表科目)			
经营活动现金流入差额(合计平衡项目)			
经营活动现金流入小计	967,755.82	451,875.31	383,272.02
购买商品、接受劳务支付的现金	456,271.94	206,400.21	140,412.60
支付给职工以及为职工支付的现金	19,878.66	14,928.48	13,408.46
支付的各项税费	11,206.58	5,719.68	11,805.47
支付其他与经营活动有关的现金	443,421.27	215,800.40	215,743.43
经营活动现金流出(金融类)			
经营活动现金流出差额(特殊报表科目)			
经营活动现金流出差额(合计平衡项目)			
经营活动现金流出小计	930,778.45	442,848.77	381,369.96
经营活动产生的现金流量净额差额(合计平衡项目)			
经营活动产生的现金流量净额	36,977.38	9,026.54	1,902.06
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		400.00	8.84
取得投资收益收到的现金	2,521.76	1,750.36	2,963.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现	2,147.91	65.07	32.32

35

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	166,783.22	144,102.89	134,054.71
投资活动现金流入差额(特殊报表科目)			
投资活动现金流入差额(合计平衡项目)			
投资活动现金流入小计	171,452.88	146,318.32	137,059.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,393.71	39,795.70	52,121.80
投资支付的现金	64,799.38	229,313.96	94,463.34
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-64.12	-4,711.56	-70.21
支付其他与投资活动有关的现金	152,631.28	103,851.00	95,372.00
投资活动现金流出差额(特殊报表科目)			
投资活动现金流出差额(合计平衡项目)			
投资活动现金流出小计	261,760.25	368,249.10	241,886.93
投资活动产生的现金流量净额差额(合计平衡项目)			
投资活动产生的现金流量净额	-90,307.37	-221,930.78	-104,827.52
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	30,593.98	87,496.10	74,619.18
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,997.50	1,425.00	4,450.05
取得借款收到的现金	529,722.53	589,001.55	315,951.00
收到其他与筹资活动有关的现金	174,942.95	148,740.00	66,481.16
发行债券收到的现金			
筹资活动现金流入差额(特殊报表科目)			
筹资活动现金流入差额(合计平衡项目)			
筹资活动现金流入小计	735,259.46	825,237.65	457,051.34
偿还债务支付的现金	720,186.13	195,540.43	262,110.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	85,030.85	73,630.88	57,861.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	120.00		90.05
支付其他与筹资活动有关的现金	140,840.23	135,602.20	120,577.34
筹资活动现金流出差额(特殊报表科目)			
筹资活动现金流出差额(合计平衡项目)			
筹资活动现金流出小计	946,057.21	404,773.51	440,549.39
筹资活动产生的现金流量净额差额(合计平衡项目)			
筹资活动产生的现金流量净额	-210,797.75	420,464.14	16,501.94
汇率变动对现金的影响	616.15	-1,569.05	0.00
直接法-现金及现金等价物净增加额差额(特殊报表科目)			
直接法-现金及现金等价物净增加额差额(合计平衡项目)			
现金及现金等价物净增加额	-263,511.59	205,990.84	-86,423.52
期初现金及现金等价物余额	379,863.81	173,872.97	260,296.49

期末现金及现金等价物余额	116,352.22	379,863.81	173,872.97
补充资料：			
净利润	48,221.89	51,267.58	45,133.70
加：资产减值准备		1,184.90	1,110.07
信用减值损失	705.72		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	26,640.71	23,888.13	26,105.90
无形资产摊销	656.32	3,127.98	3,119.38
使用权资产折旧			
长期待摊费用摊销	996.58	560.80	390.43
待摊费用减少			
预提费用增加			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-2,080.60	-25.17	
固定资产报废损失	8.14	10.51	-73.76
公允价值变动损失	-8,425.23	-6,657.59	-4,318.91
财务费用	60,350.45	45,851.32	51,434.02
投资损失	-22,070.74	-19,355.70	-19,631.18
递延所得税资产减少	116.73	330.97	89.47
递延所得税负债增加	2,149.73	1,664.40	1,055.28
存货的减少	-185,101.45	-4,420.97	-66,950.14
经营性应收项目的减少	-154,137.94	-154,050.61	-49,643.00
经营性应付项目的增加	268,947.05	65,649.98	14,080.80
未确认的投资损失			
其他			
间接法-经营活动现金流量净额差额(特殊报表科目)			
间接法-经营活动现金流量净额差额(合计平衡项目)			
间接法-经营活动产生的现金流量净额	36,977.38	9,026.54	1,902.06
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
现金的期末余额	116,352.22	379,863.81	173,872.97
减：现金的期初余额	379,863.81	173,872.97	260,296.49
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
加：间接法-现金净增加额差额(特殊报表科目)			
间接法-现金净增加额差额(合计平衡项目)			
间接法-现金及现金等价物净增加额	-263,511.59	205,990.84	-86,423.52

37

融资人近三年及一期主要财务指标

单位：倍，次/年，%

项目	2021 年 6 月末/2021 年 1-6 月	2020 年末/度	2019 年末/度	2018 年度/末
流动比率	2.42	2.74	3.32	3.26
速动比率	1.46	1.68	1.72	1.80
资产负债率	55.96	56.57	51.53	53.91
存货周转率	0.28	0.28	0.14	0.14
应收账款周转率	0.96	1.44	1.14	1.55
流动资产周转率	0.12	0.14	0.08	0.09
总资产周转率	0.07	0.08	0.04	0.05
净资产收益率	0.89	3.21	3.16	3.51
EBITDA 利息保障倍数	0.59	2.13	1.99	2.46

报表可见，融资人资产量逐年增长，其中流动资产占比超过 50%，以其他应收款和存货为主。非流动资产中，以可供出售金融资产和固定资产为主。

其他应收款明细如下，均为对应政府和其他平台公司为主。

表：2020 年末发行人其他应收款前五名情况

单位：万元、%

单位名称	与本公司关系	账面余额	1 年以上金额	占应收账款余额的比例	性质
NJ市财政局	非关联方	194,002.02	178,364.49	31.84	往来款、因基础设施项目建设、保障性住房建设而形成的其他应收款
NJ新城建设推进中心	非关联方	59,687.11	44,787.97	9.80	因基础设施项目建设而形成的其他应收款
NJ建工集团有限责任公司	非关联方	37,793.73	33,404.49	6.20	因棚改项目拆迁而形成的款项
NJ兴元实业集团有限责任公司	非关联方	54,586.03	-	8.96	因基础设施建设而形成的款项
NJ市住房和城乡建设局	非关联方	38,259.03	35,538.55	6.28	因棚改项目拆迁而形成的款项
合计	-	**384,327.91**	**292,095.51**	**63.08**	-

表：2021 年 6 月末发行人其他应收款前五名情况

单位：万元、%

单位名称	与本公司关系	账面余额	1 年以上金额	占应收账款余额的比例	性质
NJ市财政局	非关联方	206,516.76	179,063.99	31.04	往来款、因基础设施项目建设、保障性住房建设而形成的其他应收款
NJ新城建设推进中心	非关联方	60,973.18	57,813.36	9.16	因基础设施项目建设而形成的其他应收款
NJ建工集团有限责任公司	非关联方	39,335.39	37,165.99	5.91	因棚改项目拆迁而形成的款项
NJ兴元实业集团有限责任公司	非关联方	38,470.39	34,440.41	5.78	因基础设施建设而形成的款项
NJ市住房和城乡建设局	非关联方	40,237.07	0.00	6.05	因棚改项目拆迁而形成的款项
合计	-	**385,532.79**	**308,483.75**	**57.94**	-

存货由原材料、在途物资、工程施工、库存商品、待开发土地和开发成本构成，明细如下：

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	2,242.84	68.27	2,253.50	68.27	2,290.32	68.27	1,606.18	-
工程施工	271,418.09	-	289,542.71	-	259,515.81	-	275,045.52	-
库存商品	6,737.55	-	3,173.84	-	4,086.80	-	3,967.32	-
待开发土地	314,849.41	-	314,849.41	-	314,849.81	-	314,849.41	-
开发成本	255,450.35	-	238,397.45		257,984.26	-	168,997.51	-
消耗性生物资产	4,083.58	-	1,605.58	-	-	-	-	-
合计	**854,781.82**	**68.27**	**849,822.50**	**68.27**	**838,726.59**	**68.27**	**764,465.94**	**-**

融资人可供出售金融资产，具体情况如下表所示：单位：万元

序号	项目	截至 2021 年 6 月 30 日持股比例	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
1	川南城际铁路有限责任公司	3.34%	111,055.94	99,658.44	57,821.00	35,701.00
2	四川成渝客专铁路投资有限责任公司	17.96%	103,844.72	103,844.72	103,844.72	103,674.10

序号	项目	截至 2021 年 6 月 30 日持股比例	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
3	四川页岩气勘探开发有限责任公司	10.00%	20,000.00	20,000.00	11,000.00	10,000.00
4	四川省隆昌县四海发展实业有限公司	3.28%	80.00	80.00	80.00	80.00
5	四川归连铁路有限公司	5.00%	1,725.00	1,725.00	1,725.00	1,725.00
6	宏信证券有限责任公司	2.90%	2,898.06	2,898.06	2,898.06	2,898.06
7	托普软件股份有限公司	0.23%	53.20	53.20	53.20	53.20
8	NJ兴隆村镇银行	10.00%	2,268.00	2,268.00	2,121.31	2,121.31
9	四川南方高速公路股份有限公司	0.61%	150.04	150.04	150.04	150.04
10	四川省川南高等级公路开发股份有限公司	3.00%	1,052.70	1,052.70	1,052.70	1,052.70
11	中国浦发机械工业股份有限公司	-	6.50	6.50	6.50	6.50
12	四川省信用再担保有限公司	2.00%	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
13	NJ农村商业银行股份有限公司	6.74%	5,106.00	5,106.00	5,106.00	5,106.00
14	四川省川粮电子商务有限公司	18.00%	180.00	180.00	180.00	180.00
15	四川国跃新能源汽车有限公司	10.00%	37,000.00	37,000.00	37,000.00	20,607.28
16	四川省信托投资公司NJ办事处（注 1）	100.00%	2,145.00	2,145.00	2,145.00	2,145.00
17	成都红房子医药科技股份有限公司（注 2）	75.00%	2,580.00	2,580.00	2,580.00	1,900.00
18	NJ市创业小额融资担保有限公司	-	-	-	1,000.00	1,000.00
19	NJ市农业融资担保有限公司	17.23%	2,584.39	2,584.39	2,584.39	2,584.39
20	NJ国荣新兴产业股权投资基金有限公司	-	-	-	400.00	400.00
21	NJ红房子医院管理有限公司	10.50%	210.00	210.00	210.00	210.00
22	水木深研NJ科技孵化加速器有限公司	10.00%	500.00	500.00	500.00	500.00
23	NJ方向集成电路有限责任公司（注 3）	100.00%	109,212.00	-	-	-
24	NJ方向建设工程有限公司（注 3）	100.00%	2,030.00	-	-	-
25	深圳市方向科技有限公司（注 3）	100.00%	7,125.52	-	-	-

40

序号	项目	截至 2021 年 6 月 30 日持股比例	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
26	NJ方向液晶显示设备有限公司（注 3）	100.00%	120,000.00	-	-	-
27	NJ方向塑料制品有限公司（注 3）	100.00%	11,110.24	-	-	-
28	成自铁路有限责任公司	6.62%	45,195.65	91,782.52	-	-
29	绵遂内铁路有限责任公司	10.15%	1,000.00	2,030.00	36,600.00	-
30	四川省川南融资担保有限公司	19.83%	20,000.00	7,125.52	2,030.00	-
31	四川银行股份有限公司	3.08%	111,055.94	120,000.00	-	-
32	四川省有线广播电视网络股份有限公司	3.63%	103,844.72	11,110.24	-	-
	合计		**593,112.97**	**518,090.34**	**275,087.92**	**195,594.58**

固定资产主要为房屋及建筑物、运输设备、机器设备、电子设备和其他设备。资产以路、桥资产为主。发行人近三年末固定资产明细如下：单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	98,795.06	99,981.07	56,081.40	58,826.15
机器设备	22,376.95	23,335.18	3,147.53	4,398.47
办公设备	497.91	476.03	453.74	461.16
运输设备	1,383.39	1,544.30	1,493.24	1,117.38
专用设备	16,810.10	16,975.76	13,186.60	13,880.94
路、桥	337,377.69	337,377.69	355,927.42	373,503.88
其他设备	1,496.42	1,604.99	1,805.62	437.08
合计	**478,737.53**	**481,295.02**	**432,095.55**	**452,625.06**

从负债结构看，非流动负债占比 60%以上，主要以长期借款、应付债券和长期应付款为主。流动负债占比低于 40%，主要是其他应付款。

长期借款明细如下：

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
信用借款	101,732.59	81,362.00	75,850.00	76,550.00
担保借款	61,470.00	99,110.00	107,150.00	66,545.00
抵押借款	10,895.00	18,085.00	40,680.00	24,300.00
质押借款	109,930.23	127,932.00	71,678.00	70,560.00
质押、担保借款	21,765.08	22,695.73	22,543.16	21,138.13
担保、抵押借款	13,112.00	14,500.00	1,700.00	1,700.00
担保、抵押、质押借款	-	-	29,920.00	29,920.00
小计	**318,904.90**	**363,684.73**	**349,521.16**	**290,713.13**
减：一年内到期的长期借款	54,580.00	103,891.00	68,117.73	33,787.00
合计	**264,324.90**	**259,793.73**	**281,403.43**	**252,926.13**

应付债券明细如下：

序号	债券简称	2022 年3 月末	利率	债券期限
1	18 NJ投 PPN001	24,863.71	8	2018.5.3-2023.5.4
2	19 内投 01	99,503.35	7.5	2019.6.28-2024.6.28
3	20 内投 01	99,599.76	7	2020.11.11-2025.11.11
4	20 美元债	190,035.55	3.8	2020.04.08-2023.04.08
			7.5	2020.06.30-2023.06.30
			7	2020.07.07-2022.07.07
			2.8	2020.07.07-2023.06.07
			4.5	2020.07.15-2023.07.15
5	21 NJ投控 PPN01	69,583.96	7.2	2021.5.26-2026.5.26
6	21 NJ投控 PPN02	49,504.72	6.5	2021.6.30-2026.6.30
7	21 内投 01	100,000.00	6.5	2021.07.16-2024.07.13
8	21 NJ小微债	100,000.00	7.5	2022.01.10-2025.01.06
	合计	733,091.05		

长期应付款明细如下：

项目	2021 年6 月30 日	2020 年12 月31 日	2019 年12 月31 日	2018 年 12 月 31 日
融资租赁租金	150,500.95	149,477.67	125,948.94	96,249.94
其他	59,365.00	68,240.00	6,000.00	-
合计	**209,865.95**	**217,717.67**	**131,948.94**	**96,249.94**

八、债务及担保情况分析

截至 2022 年 3 月 31 日，NJ投资有息债务合计 154.95 亿元，明细如下：

借款单位	贷款机构	期限	2022.3.31 余额
本部	18 NJ投控 PPN001	2018.05.04-2023.05.03	25000

本部	19 NJ投控公司债（19年6月28收9亿，7月1日收1亿）3+2	2019.06.28-2024.04.03	100000
本部	20 美元债第一期（浙商银行）-4000 万美元	2020.04.08-2023.04.08	28300.8
本部	20 美元债第二期（长城华西）-3000 万美元	2020.06.30-2023.06.30	21198.9
本部	20 美元债第二期（工商银行）-2000 万美元		14159
本部	20 美元债第二期（建设银行）-2500 万美元		17659.5
本部	20 美元债第二期（浙商银行）-2000 万美元		14097.32061
本部	20 美元债第三期（农业银行）-3000 万美元	2020.07.07-2022.07.07	21015.5368
本部	20 美元债第四期（中国银行）-7000 万美元	2020.07.07-2023.06.07	49148.76903
本部	20 美元债第五期（成都农商）-750 万美元	2020.07.15-2023.07.15	5242.125
本部	20 美元债第五期（富邦银行）-1500 万美元		10495.675
本部	20 美元债第五期（恒丰银行）-750 万美元		5252.175
本部	20 美元债第五期（天津银行）-2500 万美元		17465.22752
本部	20 美元债第五期（中国银行）-2000 万美元		14008.6
本部	20 非公开发行公司债（2+2+1）	2020.11.12-2025.11.12	100000
本部	21 内投 PPN01(3+2)	2021.05.26-2024.05.25	70000
本部	21 内投 PPN02	2021.06.29-2026.06.28	50000
本部	21 公司债(3+2)	2021.07.08-2024.07.08	100000
本部	22 小微债（3+2）	2022.01.06-2025.01.06	100000
本部	22 非公开公司债（3+2	2022.03.15-2025.03.14	51000
本部	中国农业发展银行NJ市分行（NJ福利院）	2015.09.14-2030.09.13	900
本部	中国农业发展银行NJ市分行（资中养老）	2015.09.14-2025.09.13	700
本部	国开发展基金有限公司(过境高速）	2015.11.24-2030.11.24	18950
本部	国开发展基金有限公司(过境高速）	2016.02.29-2031.02.28	28887.06
本部	国开发展基金有限公司（川南城际）	2015.11.24-2035.11.24	4940
本部	国开发展基金有限公司（川南城际）	2016.02.29-2036.02.29	9920

本部	国开行省分行(金鸿曲轴)	2016.08.04-2023.08.04	3200
本部	工行（过境高速配套设施项目）	2017.5.04-2031.12.29	40540.23
本部	乐山商业银行NJ分行	2019.04.29-2025.04.28	11800
本部	成都银行股份有限公司（债融计划）	2020.04.23-2023.04.23	20000
本部	中国银行NJ分行	2020.06.10-2023.06.10	60000
本部	广发银行成都分行 7200万	2021.02.01-2023.01.31	7056
本部	浙商银行乐山分行	2021.03.08-2023.04.04	2300
本部	乐山商业银行NJ分行	2021.04.16-2023.12.31	20411.53
本部	渤海银行成都分行	2021.05.26-2023.05.25	9000
本部	四川银行NJ分行	2021.06.25-2022.06.24	23000
本部	宜宾商业银行 1.51 亿	2021.06.03-2022.06.02	15100
本部	国药商租	2021.06.30-2023.06.30	5759.21
本部	国药商租		0
本部	渤海银行	2021.08.03-2023.08.03	9400
本部	NJ兴隆村镇银行	2021.09.08-2022.09.06	2400
本部	光大银行贷款	2021.09.26-2022.09.26	9000
本部	天恒保理	2021.09.07-2022.08.09	9999.56
本部	邮储银行	2021.09.28-2022.09.27	0
本部	四川银行NJ分行	2021.10.29-2022.10.29	28000
本部	渝农商金租(兴元担保)	2021.10.15-2026.10.15	20000
本部	邮储银行	2021.12.20-	4000
本部	四川银行NJ分行	2021.12.29-	20000
本部	NJ农村商业银行股份有限公司	2022.03.16-2023.03.15	4900
本部	宜宾商业银行NJ分行	2022.03.21-2023.03.20	4900
小计			**1209107.22**
国资公司	NJ农村商业银行股份有限公司	2021.09.29-2022.09.28	600
国资公司	NJ农村商业银行股份有限公司	2021.09.30-2022.09.28	4100
绿禾农贸	NJ农村商业银行股份有限公司	2021.03.25-2024.03.24	2000

44

国资公司	NJ兴隆村镇银行东兴支行	2021.06.17-2022.06.16	499
和正公司	NJ市兴隆村镇银行东兴支行	2021.09.14-2023.9.12	1990
绿禾农贸	广发银行成都分行	2021.09.15-2022.09.14	1000
绿禾农贸	NJ兴隆村镇银行东兴支行	2021.09.02-2022.06.16	0
国鑫小贷	宜宾市商业银行股份有限公司NJ分行营业部	2021.09.27-2021.10.26	0
车服公司	NJ市兴隆村镇银行东兴支行	2021.12.13-2022.12.9	995
车服公司	中国光大银行	2021.12.6-2022.7.25	500
国资公司	华夏银行成都分行	2021/11/16-2022/11/16	1294.64
国资公司	华夏银行成都分行	2021/11/16-2022/11/16	1573.70
国资公司	华夏银行成都分行	2021/12/7-2022/12/7	3381.66
绿禾农贸	中国银行NJ东兴支行	2022.01.10-2023.01.10	1000
高新国鑫小贷公司	宜宾商业银行NJ分行	2022.01.27-2022.07.26	4000
国兴咨询	NJ市农业融资担保公司	2022.01.24-2022.06.23	1000
绿禾农贸	NJ农村商业银行股份有限公司	2022.01.29-2025.01.28	2000
国兴咨询	NJ市兴隆村镇银行东兴支行	2022.03.21-2023.03.16	990
绿禾农贸	NJ市兴隆村镇银行东兴支行	2022.03.21-2023.03.16	1000
绿禾农贸	宜宾市商业银行股份有限公司NJ分行营业部	2022.03.24-2023.03.24	1000
国资公司	中国光大银行成都三洞桥支行	2022.03.22-2023.03.31	3000
和正公司	四川银行股份有限公司NJ分行	2022.03.29-2023.03.28	1000
绿禾农贸	四川银行股份有限公司NJ分行	2022.03.29-2023.03.28	1000
小计			33924
能投	NJ市市中区农村信用合作联社	2020.8.21-2023.8.18	4700
能投	宜宾市商业银行	2021.3.30-2024.3.29	0
能投	四川银行	2021.3.29-2022.3.28	1000
能投	华夏银行股份有限公司成都分行	2022.3.15-2023.3.10	6000
能投	华夏银行股份有限公司成都分行	2022.3.15-2023.3.10	2000
能投	重庆银行股份有限公司成都金沙支行	2021.4.13-2022.4.12	1000

45

能投	NJ兴隆村镇银行股份有限公司东兴支行	2021.6.17-2023.6.16	1500
能投	中国光大银行股份有限公司成都神仙树支行	2021.10.28-2022.10.27	2000
能投	国银金租	2021.08.10-2026.08.10	2600
能投	国银金租	2021.08.10-2026.08.10	17600
能投	国银金租	2021.08.10-2026.08.10	23000
能投	远东商租	2021.08.12-2024.08.12	10782.01
能投	海通恒信商租	2021.08.11-2026.08.11	5959.59
能投	上海爱建	2021.12-	4624.66
能投	重庆交通设备融资租赁有限公司	2022.1.10-2025.1.11	3000
能投	泸州银行龙马潭支行	2022.3.14-2023.3.3	990
天润商贸	NJ兴隆村镇银行	2021.4.7-2022.4.6	490
天润商贸	NJ兴隆村镇银行	2021.4.15-2022.1.11	0
天润商贸	NJ兴隆村镇银行	2021.4.7-2022.4.6	490
天润商贸	NJ兴隆村镇银行股份有限公司东兴支行	2022.01.24-2023.01.23	490
天润商贸	光大银行三洞桥支行	2022.01.06-2022.06.05	500
天润商贸	重庆银行股份有限公司成都金沙支行	2022.03.08-2023.03.08	950
天润商贸	天津银行成都分行	2022.02.22-2023.02.18	1000
天润商贸	恒丰银行股份有限公司成都分行	2021.5.10-2022.5.9	1000
能投小计			**91676.26**
水务公司	中行NJ分行（三水厂一期）	2017.12-2032.12	8007.6
水务公司	中行NJ分行（二污）	2015.05.25-2031-05.19	13045.71
水务公司	市中区农村信用社	2021.07.12-2023.01.16	812
水务公司	国银金租	2018.10.30-2023.12.30	15200
水务公司	湖北金租	2018.11.2-2023.11.2	5296.07
水务公司	国药商租	2018.10.30-2023.10.30	5830.08
水务公司	诚泰商租	2018.11.6-2023.11.6	3401.50
水务公司	诚泰商租	2018.11.9-2023.11.9	1943.13

水务公司	海通恒信	2018.12.29-2023.12.29	8379.87
水务公司	江苏金租	2019.02.20-2024.02.20	4512.01
水务公司	平安国际融资租赁	2019.01.07-2024.01.16	6879.44
水务公司	鈊渝金租	2019.2.22-2023.12.20	3500.00
水务公司	中交租赁	2019.4.-2024.4.1	6023.74
水务公司	远东商租	2020.2.20-2023.2.27	8543.90
水务公司	哈银金租	2020.6.15-2025.6.15	13681.69
水务公司	横琴华通	2021.05.12-2025.05.12	3907.11
水务公司	横琴华通	2021.05.28-2025.05.28	4439.81
水务公司	中建投租赁	2021.05.12-2024.05.05	9194.68
小计			**126312.5345**
嘉宏公司	NJ农商银行股份有限公司	2019.09.23-2022.09.23	4200
	定融产品（一期）	1.5 年	2131
	定融产品（二期）	2+1 年	13445.5
	债务重组（益航投资）	2020.04.16-2022.04.17	18600
	益航资产	2021.07.05-2023.07.04	11000
嘉宏小计			**49,376.50**
力信	**国开行四川省分行**	2012.07.31-2024.07.31	**17600**
川海	四川银行NJ分行	2022.3.28-2023.3.28	1000
	长城华西银行	2021.05.28-2024.05.27	995
	NJ兴隆村镇银行	2022.3.31-2023.3.30	495
川海小计			**2490**
文旅	宜商行NJ分行	2021.6.29-2022.6.29	100
	宜商行NJ分行	2021.9.29-2022.9.26	200
	四川银行NJ分行	2021.12.30-2022.12.30	900
	NJ兴隆村镇银行	2022.2.25-2023.2.24	490
	NJ兴隆村镇银行	2022.3.3-2023.2.24	510
	NJ农商行	2022.3.30-2023.3.29	1600
	远东国际融资租赁有限公司	2022.1.14-2025.1.14	12680
文旅小计			**16,480.00**
蓉欧	NJ农村商业银行股份有限公司东兴区支行	2021.11.30-2022.11.29	1000

47

	NJ兴隆村镇银行东兴支行	2022.02.25-2023.02.24/2022.03.02-2023.02.24	1000
蓉欧小计			2,000.00
彩色鱼	NJ兴隆村镇银行	2022.3.31-2023.3.30	495
合计			1,549,461.52

截至 2022 年 3 月 31 日，NJ投资有 2.5 亿 PPN 批复在手，已经报券的有发改委 7 亿企业债，上交所乡村振兴公司债 10 亿，上交所私募公司债 10 亿，均为等待反馈状态。当前存续债券共 9 只，余额 73.31 亿元。明细如下：

序号	债券简称	2022 年3 月末	利率	债券期限
1	18 NJ投 PPN001	24,863.71	8	2018.5.3-2023.5.4
2	19 内投 01	99,503.35	7.5	2019.6.28-2024.6.28
3	20 内投 01	99,599.76	7	2020.11.11-2025.11.11
4	20 美元债	190,035.55	3.8	2020.04.08-2023.04.08
			7.5	2020.06.30-2023.06.30
			7	2020.07.07-2022.07.07
			2.8	2020.07.07-2023.06.07
			4.5	2020.07.15-2023.07.15
5	21 NJ投控 PPN01	69,583.96	7.2	2021.5.26-2026.5.26
6	21 NJ投控 PPN02	49,504.72	6.5	2021.6.30-2026.6.30
7	21 内投 01	100,000.00	6.5	2021.07.16-2024.07.13
8	21 NJ小微债	100,000.00	7.5	2022.01.10-2025.01.06
	合计	733,091.05		

截至 2022 年 3 月末，从放款主体看，NJ投资有息债务构成比例如下：

有息债务	金额（亿元）	占比（%）
银行借款	46.88	30.25
信托、券商资管、融资租赁和金交所等	34.76	22.43
债券	73.31	47.31
合计	154.95	100.00

融资人以公开市场发债融资为主，占负债的 47.41%，银行借款占比为 30.25%，两者合计占比接近 80%。非标融资占比 22.43%。主要为租赁融资为主，有少量定融产品。

截至 2021 年6 月30 日，NJ投资合并口径共获得四川银行、中国银行、工商银行和成都农商行等多家商业银行授信额度 115.05 亿元，已使用授信金额 47.56 亿元，未使用额度余额为 67.49 亿元，具体如下：

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农发行NJ分行	0.52	0.52	0.00
中国工商银行	10.00	4.05	5.95
国开发展基金有限公司	8.32	6.34	1.98
国开行四川省分行	6.00	2.78	3.22
渤海银行成都分行	1.94	1.94	0.00
成都农村商业银行	10.00	0.00	10.00
成都银行NJ分行	5.00	2.00	3.00
光大银行	1.35	1.05	0.30
广发银行成都分行	3.00	1.39	1.61
建设银行	3.00	0.00	3.00
乐山商业银行NJ分行	3.37	2.72	0.65
NJ市农商行	2.00	1.54	0.46
NJ市邮政储蓄银行	2.00	1.10	0.90
NJ兴隆村镇银行	0.98	0.98	0.00
农业银行NJ分行	8.30	0.00	8.30
四川银行NJ分行	25.00	7.70	17.30
天津银行成都分行	0.10	0.10	0.00
兴业银行	2.40	0.00	2.40
宜商行NJ分行	2.21	2.21	0.00
浙商银行乐山分行	0.25	0.25	0.00
中国光大银行成都三洞桥支行	0.30	0.30	0.00
中国银行NJ分行	15.26	8.26	7.00
中信信托	3.00	1.58	1.42
重庆银行股份有限公司成都金沙支行	0.20	0.20	0.00
合计	**115.05**	**47.56**	**67.49**

截至 2022 年 3 月 31 日，NJ投资有息债务期限结构如下：

单位：亿元、%

期限	到期金额	占比
2022 年	15.89	10.25
2023 年	48.18	31.09
2024 年	32.8	21.17
2025 年及以后	58.08	37.48
合计	**154.95**	**100.00**

还款时点来看，2022 年内还款压力较小，其余年限还款压力较为平均。NJ投资是NJ市最大的平台，再融资能力较强，公司总资产规模大，资产流动性较好，对债务有较好的偿还能力，为债务偿还提供了较好保障。

总体来看，公司融资以银行、债券为主，融资能力较强。

（二）对外担保情况

截至 2022 年 3 月 31 日，NJ投资担保余额 132.52 亿元，被担保对象均为当地国企。明细如下：

被担保对象	余额
力信	3,000.00
力信	12,000.00
力信	5,600.00
川南城际铁路有限责任公司	70,000.00
川南城际铁路有限责任公司	60,000.00
川南城际铁路有限责任公司	60,000.00
川南城际铁路有限责任公司	50,000.00
川南城际铁路有限责任公司	40,000.00
川南城际铁路有限责任公司	40,000.00
川南城际铁路有限责任公司	40,000.00
川南城际铁路有限责任公司	34,000.00
川南城际铁路有限责任公司	30,000.00
川南城际铁路有限责任公司	30,000.00
川南城际铁路有限责任公司	25,000.00
川南城际铁路有限责任公司	25,000.00
川南城际铁路有限责任公司	25,000.00
川南城际铁路有限责任公司	10,000.00
川南城际铁路有限责任公司	40,000.00
川南城际铁路有限责任公司	30,000.00
川南城际铁路有限责任公司	20,000.00
川南城际铁路有限责任公司	10,000.00
川南城际铁路有限责任公司	6,000.00
川南城际铁路有限责任公司	5,000.00
川南城际铁路有限责任公司	5,000.00
川南城际铁路有限责任公司	5,000.00
川南城际铁路有限责任公司	5,000.00

川南城际铁路有限责任公司	4,000.00
川南城际铁路有限责任公司	4,000.00
川南城际铁路有限责任公司	3,000.00
川南城际铁路有限责任公司	3,000.00
川南城际铁路有限责任公司	20,000.00
川南城际铁路有限责任公司	20,000.00
川南城际铁路有限责任公司	10,000.00
川南城际铁路有限责任公司	10,000.00
川南城际铁路有限责任公司	5,000.00
川南城际铁路有限责任公司	46,000.00
川南城际铁路有限责任公司	20,000.00
川南城际铁路有限责任公司	14,000.00
川南城际铁路有限责任公司	10,000.00
国资公司-绿禾	800.00
建工	20,000.00
建工集团	22,800.00
路桥	18,169.21
水务	19,000.00
川海	1,000.00
天润	1,000.00
和正	1,000.00
绿禾	1,000.00
建工	15,000.00
建工	10,000.00
建工	14,761.91
路桥	14,758.71
路桥	13,100.00
鸿达路桥	3,400.00
天润	1,000.00
路桥	8,000.00
路桥	12,000.00
路桥	4,000.00
建工集团	11,520.00
路桥	9,750.00
建工集团	5,000.00
建工集团	7,396.19
水务	5,483.80
水务	1,827.93

水务	5,525.84
水务	4,485.26
水务	4,485.26
水务	4,500.00
水务	2,643.71
水务	2,643.71
水务	2,643.71
水务	2,643.71
兴元	3,000.00
兴元	3,000.00
水务	627.65
国资公司	499.00
天润	1,500.00
天润	1,000.00
国资公司-绿禾	1,000.00
文旅	100.00
文旅	200.00
天润	1,000.00
天润	970.00
天润	48,000.00
天润	13,936.00
路桥	10,000.00
路桥	10,000.00
建工	4,800.00
兴元	4,000.00
绿禾农贸	1,000.00
建工	20,000.00
建工	10,000.00
路桥	6,000.00
国资公司	2,500.00
能投	2,000.00
NJ能源投资有限公司	1000
NJ市和正资产管理有限公司	1000
NJ川海商贸有限公司	1000
NJ市绿禾农贸有限责任公司	1000
NJ川海商贸有限公司	495
NJ彩色鱼教育投资发展有限公司	495
NJ筑石混凝土有限公司	3000
NJ蓉欧投资开发有限公司	490+510

NJ文化旅游发展有限公司	490+510
NJ能源投资有限公司	6000
NJ市天润商贸有限公司	950
NJ路桥集团有限公司	20000
NJ建工集团公司	5000
NJ能源投资有限公司	3000
NJ文化旅游发展有限公司	14000
NJ建工集团公司	2000
NJ文化旅游发展有限公司	900
NJ市绿禾农贸有限责任公司	3300
NJ市国有资产经营管理有限责任公司	3000
NJ市绿禾农贸有限责任公司	1000
NJ市绿禾农贸有限责任公司	1000
NJ市天润商贸有限公司	1000
川南城际铁路	5000
合计	1325211.6

十、信用评级情况

根据中证鹏元和联合资信评估股份有限公司 2021 年6 月和2021 年12 月出具的跟踪评级报告，NJ投资主体信用等级为 AA，评级展望为稳定。

十一、征信及被执行人信息查询情况

根据查询人行征信系统，截至到 2022 年5 月13 日，NJ投资目前在 15 家金融机构的业务仍未结清，无关注类和不良类。已结清业务中，有一笔关注类，为国开行内部调整贷款分类所致，融资人并未出现逾期等情况，国开行已提供相关说明文件。

经查询“中国执行信息公开网”，NJ投资无被执行情况。

经中国裁判文书网查询结果显示，融资人正在进行的、争议金额较大的诉讼案件为NJ投资控股集团有限公司申请执行四川银山化工集团股份有限公司借款纠纷案。

2012 年 12 月 11 日，发行人以人民币 2,400 万元从中国长城资产管理公司成都办事处购买四川银山化工（集团）股份有限公司债权，该笔债权本息合计人民币 53,907.75 万元。因该笔债权有部分涉及已申请人民法院强制执行，2015 年 10 月 15 日，发行人向四川省NJ市中级人民法院依法申请变更执行申请人为发行人；2015 年 10 月 28 日，该院裁定同意变更。2015 年 10 月 20 日，申请人向四川省NJ市中级人民法院依法申请恢复执行，恢复执行债权总额为人民币 19,092 万元。截至 2020 年 12 月 31 日，已执行到位 1,587.09 万元，其余尚在执行过程中。

2018 年，发行人子公司NJ市和正资产管理有限公司向中国华融资产管理股份有限公司四川省分公司购买其拥有的四川银山化工集团股份有限公司的债权，债权账面本息合计 3,426.59 万元。2019 年 8 月 8 日，NJ市和正资产管理有限公司与发行人签订《资产转让协议》，将上述债权转让给发行人，发行人支付价款 630.00 万元。因该笔债权有部分涉及已申请人民法院强制执行，2020 年 6 月 28 日，四川省NJ市中级人民法院作出（2020）川 10 执异 7 号裁定，同意将执行申请人变更为发行人。截至本法律意见书出具之日，该笔债权尚在执行过程中。

第四节-资金用途

本计划所募集资金用于在二级市场认购 21 NJ小微债。

55