

记录编号:

中国**国际信托有限责任公司
·153号集合资金信托计划
尽职调查报告

业务经办部门: 信托业务**

信托经理及项目组成员: **、**

联系电话: ****

填报时间: 2023年5月8日

声明与保证

我们在此声明与保证:本报告是按照《中国**国际信托有限责任公司受托责任尽职指引》和有关规定,根据交易对手提供的和本人收集的资料,经我们审慎调查、核实、分析和整理,并在此基础上针对项目特点设计交易模式、制定信托计划方案后完成的。报告全面反映了客户及项目最主要、最基本的信息,我们对报告内容的真实性、准确性、完整性及所作判断的合理性负责。

直接调查人签字:

年 月 日

信托经理签字:

年 月 日

部门负责人签字:

年 月 日

目 录

中国**国际信托有限责任公司	1
目 录	3
一、信托概况	5
(一) 项目背景	5
(二) 项目整体安排	5
(三) 项目资金统筹安排计划	5
(四) 信托计划核心要素	5
(五) 业务尽调情况	6
(六) 区域城投情况	7
(七) 标的债券基本信息	7
(八) 主承销商东方证券股份有限公司基本情况	8
二、发行人分析	9
(一) 基本情况介绍	9
(二) 治理结构、组织机构设置及运行情况	19
(三) 主营业务经营情况	25
(四) 财务情况分析	29
(五) 资信情况	40
(六) 重大法律诉讼事项	50
(七) 其它重要事项总结	52
(八) 发行人小结	53
三、担保人分析	54
(一) 基本情况介绍	54
(二) 治理结构、组织机构设置及运行情况	56
(三) 主营业务经营情况	64
(四) 财务情况分析	70
(五) 资信情况	79
(六) 重大法律诉讼事项	83
(七) 其它重要事项总结	83
四、资金用途分析	85
五、区域情况分析	85
(一) 经济情况	85
(二) 财政情况	87
六、交易方案（参照信托方案）	87
(一) 主要信托要素	87
(二) 交易方案及交易方案结构图	88
(三) 资金来源/发行方案安排	88
七、经济技术可行性分析	88
(一) 项目风险及还款来源分析	88

八、项目风险分析及风险控制措施	89
(一) 项目风险分析	89
(二) 项目风险控制措施	89
九、抵质押物分析	89
十、风险资本及效益评价	89
(一) 计提风险资本测算	89
(二) 公司收益预测	89
十一、后续工作	90
(一) 信托计划成立前的工作	90
(二) 信托计划成立后的工作（应包含期间管理方案）	90
十二、部门意见及建议	90

正 文

一、信托概况

（一）项目背景

我司拟发起设立“** **153 号集合资金信托计划”(以下简称“本信托计划”), 信托规模不超过 5 亿元, 信托总期限不超过 36 个月, 可分期发行, 每期期限不超过 24 个月。信托资金于二级市场受让(包括通过“**•通汇 17 号集合资金信托计划”于二级市场受让)唐山控股发展集团股份有限公司(以下简称“唐山金控”或发行人, AA+主体)发行的“唐山控股发展集团股份有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具”(以下简称“标的债券”)及信保基金, 标的债券的期限 2+1 年, 信托计划通过第二年回售权退出, 标的债券已于 2023 年 4 月 24 日发行, 债券到期(2025 年 4 月 26 日)兑付后信托计划退出。唐山国控集团有限公司(以下简称“唐山国控”或担保人, AAA 主体)在债券层面提供连带责任保证担保。

（二）项目整体安排

标的债券的期限 2+1 年, 信托计划通过第二年回售权退出, 本信托计划总期限不超过 36 个月, 可分期发行, 各期不超过 24 个月。唐山国控集团有限公司为本期标的债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。经查询, 发行人担保人不在融资平台名单内。

（三）项目资金统筹安排计划

本项目资金渠道为合格自然人投资者, 资产端总收益不低于 5.2%, 业绩比较基准预计不超过 4.6%。

（四）信托计划核心要素

- 信托计划名称: **•**153 号集合资金信托计划
- 信托类型: 集合资金信托
- 产品类型: 固定收益类
- 风险等级: R2
- 信托规模: 不超过 50,000 万元

- 信托期限：总期限不超过 36 个月，可分期发行，各期均不超过 24 个月

- 信托资金用途：信托资金于二级市场受让（包括通过“***通汇 17 号集合资金信托计划”于二级市场受让）唐山控股发展集团股份有限公司（以下简称“唐山金控”或发行人，AA+主体）发行的“唐山控股发展集团股份有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具”（以下简称“标的债券”）及信保基金

- 闲置资金用途：投资于具有低风险高流动特点的固定收益类金融工具，如货币基金、国债理财、银行短期理财产品等。

- 融资总成本（可根据实际情况修改名称）： 5.2%

- 业绩比较基准：预计不超过 4.6%

- 信托报酬率（不含税）：不低于 0.1%/年

- 保管银行及保管费率：暂定招行，保管费不超过 0.01%/年

- 估值机构及费率：暂定中信建投，费率待定

- 相关税费：增值税预计 0.15%，法律等各项费用预计 0.1%内，合计约 0.25%，由信托财产承担

- 信托财产收益分配及退出安排：按年付息（具体付息节点根据债券发行约定的付息日确定），到期还本

- 信托业保障基金：信托财产承担

- 还款资金来源：发行人的经营性收入

- 保障措施：唐山国控集团有限公司为本次标的债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

（五）业务尽调情况

业务组成员于 2023 年 4 月 25 日赴唐山城投办公室与唐山金控、唐山国控进行了现场尽调。尽调记录见会谈纪要。

唐山控股

唐山国控

(六) 区域城投情况

单位：亿元

公司名称	评级	实控人	总资产	YY 评级	职能	发债余额
唐山国控集团有限公司	AAA	唐山市国资委	1,807.78	暂无	唐山市基建、港口开发等	0
曹妃甸国控投资集团有限公司	AA+	唐山市国资委	1,536.78	7	曹妃甸区范围内的围海造地及土地开发、土地经营、基础设施建设	196
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	AA+	唐山市国资委	1,059.42	8+	曹妃甸区重要的城市开发建设和国有资产经营主体	0
唐山市城市发展集团有限公司	AA+	唐山市国资委	525.75	5+	唐山市基础设施及安置房建设、燃气业务、水务业务	5
唐山市城市建设投资集团有限公司	AA+	唐山市国资委	403.54	5	唐山市基础设施及安置房建设、燃气业务	0
唐山控股发展集团股份有限公司	AA+	唐山市国资委	332.31	7	唐山国际旅游岛土地开发的唯一主体	100.51

(七) 标的债券基本信息

- 1、发行主体：唐山控股发展集团股份有限公司
- 2、债务融资工具名称：唐山控股发展集团股份有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具
- 3、主承销商：光大证券股份有限公司
- 4、接受注册通知书文号：中市协注〔2023〕PPN33 号
- 5、发行金额：标的债券基础发行金额为人民币 20.00 亿元，发行金额上限为人民币 30.00 亿元。
- 6、标的债券期限：标的债券的期限 2+1 年，信托计划通过第二年回售权退出
- 7、计息年度天数：闰年为 366 天，平年为 365 天
- 8、起息日/付息日：起息日为 2023 年 4 月 26 日；付息日在本期债务融资工具存续期内，付息日为每年的 4 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后

的第一个工作日，顺延期间不另计息）。

9、还本付息方式：每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

10、兑付日：2025年4月26日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）

11、担保情况：标的债券由唐山国控集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保

12、信用评级：主体信用评级为 AA+，评级展望为稳定，标的债券债项评级 AAA

（八）主承销商光大证券股份有限公司基本情况

光大证券股份有限公司成立于1996年，总部位于上海，是中国证监会批准的首批三家创新试点证券公司之一，也是世界500强企业——中国光大集团股份公司的核心金融服务平台之一。光大证券先后于2009年8月18日和2016年8月18日分别在上海证券交易所及香港联合交易所主板上市（股票代码：601788.SH/06178.HK），是一家A+H股上市券商。

成立27年来，光大证券经历和见证了中国资本市场从无到有、发展创新和改革开放的历程。受益于光大集团的协同效应和品牌优势，光大证券各业务条线均衡发展，各业务板块相互协同，形成了较为完整的产品链，主要业务居行业前列。截至2022年末，光大证券共有分公司14家、证券营业部244家，分布在全国30个省、自治区、直辖市的122个城市（含县级市）。

公司围绕零售客户、机构客户、企业客户等市场主体，构建财富管理、企业融资、机构客户、投资交易、资产管理、股权投资六大业务集群，通过分布于中国内地及港澳地区的分支机构与子公司，向客户提供全方面的综合金融服务。

2022年，公司荣获上交所“区域服务特色承销商”、中债登“地方债非银类承销杰出机构”、中国证券公司金牛奖“金牛投资银行团队”、第五届新财富最佳投资顾问卓越组织奖第一名、每日经济新闻最佳乡村振兴奖等奖项，品牌知名度和影响力持续提升。

2023年，公司将进一步锚定“建设中国一流投资银行”的战略目标，把二十

大精神充分融入到各项工作之中，扛牢压实巡视整改主体责任，巩固成果、加强运用，全面贯彻新发展理念，以“光大所能”服务“国家所需”，落实好金融工作“三项任务”，在服务实体经济发展与落实国家重大战略中担当作为。

二、发行人分析

（一）基本情况介绍

1. 企业概括

名称	唐山控股发展集团股份有限公司
注册地址	河北省唐山市路北区金融中心 1 号楼 2001,2002,2003
成立时间	2010-07-02
法定代表人	王建祥
注册资本(元)	人民币 919,568.00 万元
组织类别	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
统一社会信用代码	91130225557695479R
经营范围	对国家允许行业的非金融性投资；资产管理服务；投资咨询服务；投资管理服务；土地整理；旅游项目开发；为企业提供项目策划（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. 发行人设立及历史沿革情况

发行人前身为唐山湾国际旅游岛投资有限公司，系由唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司投资设立的有限责任公司，具体情况如下：

2010 年 6 月 21 日，发行人获得唐山市乐亭县工商行政管理局核发的（唐工）登记内名预核字[2010]第 1784 号《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为“唐山湾国际旅游岛投资有限公司”。

2010 年 7 月 1 日，河北**会计师事务所有限公司对发行人股东的出资进行了验证，并出具了冀**会验设字[2010]第 180 号《验资报告书》，截至 2010 年 7 月 1 日，公司实收注册资本为 3,000.00 万元，股东以货币资金出资。

2010 年 7 月 2 日，唐山市乐亭县工商行政管理局核发注册号为 130225000007707 号的《企业法人营业执照》，唐山湾国际旅游岛投资有限公司

正式成立。

2010年10月26日，发行人注册资本增加至39,000.00万元，河北**会计师事务所有限公司对发行人股东唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司缴纳的出资进行了验证，并出具了冀**会验变字（2010）第077号《验资报告书》，截至2010年10月26日，公司实收资本为39,000.00万元，股东以货币资金出资到位。

2010年10月28日，发行人增加注册资本到74,000.00万元，河北**会计师事务所对发行人股东唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司缴纳的出资进行了验证，并出具了冀**会验变字（2010）第079号《验资报告书》，截至2010年10月28日，公司实收资本为74,000.00万元，股东以货币资金出资到位。

2010年11月1日，发行人增加注册资本到714,768.00万元，新增部分股东以货币资金出资34,000.00万元，以无形资产出资606,768.00万元。河北**会计师事务所有限公司对发行人股东唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司缴纳的出资进行了验证，并出具了冀**会验变字第（2010）第080号《验资报告书》，截至2010年11月1日，公司实收资本为714,768.00万元，股东以货币资金出资108,000.00万元，以菩提岛海岛使用权出资606,768.00万元。

发行人本次增资后货币出资金额低于注册资本的30.00%，不符合《公司法（2005年修订）》的相关规定，本次增资存在一定瑕疵；但根据《公司法（2014年修正）》，取消了对货币出资金额占比的要求，而且，发行人股东于2014年12月决定进一步以货币形式增资200,000.00万元，承诺并实际于2016年12月31日前缴足。因此，本次增资存在的瑕疵不构成发行人发行本次债券的实质法律障碍。

2011年4月21日，唐山湾国际旅游岛开发建设指挥部以《关于收回唐山湾国际旅游岛投资有限公司股权划拨为唐山湾国际旅游岛国有资产管理办公室所有的通知》（2011）第46号文件，决定将唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司所持有发行人714,768.00万元的股份，占注册资本的100.00%，全部划拨归唐山湾国际旅游岛国有资产管理办公室。2011年4月26日，经唐山市乐亭县工商行政管理局核准，发行人的股东变更为唐山湾国际旅游岛国有资产管理办公室。

2013年3月1日，发行人变更公司名称为唐山湾国际旅游岛投资集团有限公司，乐亭县工商行政管理局核发（唐工商）登记内名预核字（2013）第5406号《企业（企业集团）名称变更核准通知书》。

2013年12月19日，唐山湾国际旅游岛国有资产管理办公室决定将其持有发行人714,768.00万元的股份，占注册资本的100.00%，全部无偿划至唐山市人民政府国有资产监督管理委员会。2013年12月30日，唐山湾国际旅游岛国有资产管理办公室与唐山市人民政府国有资产监督管理委员会签订《股权转让协议书》，约定唐山湾国际旅游岛国有资产管理办公室将其持有发行人股份全部无偿划转至唐山市人民政府国有资产监督管理委员会。

2014年5月27日，唐山市工商行政管理局出具企业名称变更核准通知书：唐山湾国际旅游岛投资集团有限公司将名称变更为唐山金融控股集团有限公司。

2014年12月22日，经唐山市人民政府国有资产监督管理委员会国资产字（2014）296号文件同意，发行人注册资本由714,768.00万元增加至914,768.00万元。

2015年7月21日，经唐山市人民政府国有资产监督管理委员会国资委（2015）148号文件同意，发行人以资本公积转增实收资本的形式将实缴注册资本由714,768.00万元增至914,768.00万元。

2015年12月16日，经唐山市人民政府国有资产监督管理委员会国资产字（2015）276号文件同意，将唐山市国资委持有的发行人1.00%股权无偿划拨给唐山湾国际旅游岛资产经营管理有限公司（现已更名为“唐山国际旅游岛佳翰旅游集团有限公司”）。唐山湾国际旅游岛资产经营管理有限公司（现已更名为“唐山国际旅游岛佳翰旅游集团有限公司”）以此为出资成为发行人的新股东。2015年12月18日，经发行人股东会决议，由国开发展基金有限公司增资4,800.00万元，且已以货币形式缴足。发行人于12月25日完成工商变更登记，发行人注册资本达到919,568.00万元，实缴919,568.00万元。

2015年12月21日，经发行人股东会决议，决定由唐山市人民政府国有资产监督管理委员会无偿划转9,195.68万元给唐山湾国际旅游岛资产经营管理有限公司。无偿划转后，唐山市人民政府国有资产监督管理委员会占出资比例98.48%；国开发展基金有限公司占出资比例0.52%；唐山湾国际旅游岛资产经营管理有限公司占出资比例1.00%。

2015年12月16日，唐山国际旅游岛管理委员会发布了关于发行人股份制改造相关问题的函，针对国资委下达的《关于同意唐山金融控股集团有限公司进行股份制改造的决定》（国资委字〔2015〕276号文件），同意发行人股改文件的相关事项。2016年6月26日，发行人举行了唐山控股发展集团股份有限公司创立大会暨第一次股东大会。

发行人于2016年6月30日完成工商变更登记，发行人注册资本达到919,568.00万元，且全部实缴。

2016年6月30日，发行人变更公司名称为唐山控股发展集团股份有限公司，唐山市工商行政管理局核发（唐）登记内名预核字〔2016〕第9119号《企业名称变更核准通知书》。

2017年11月21日，唐山国际旅游岛管理委员会下发“唐岛管函〔2017〕32号”《关于唐山湾国际旅游岛资产经营管理有限公司（现已更名为“唐山国际旅游岛佳翰旅游集团有限公司”）购买国开发展基金有限公司持有的唐山控股发展集团股份有限公司股份的函》，批准唐山湾国际旅游岛资产经营管理有限公司（现已更名为“唐山国际旅游岛佳翰旅游集团有限公司”）收购国开基金持有的唐山控股全部股份。2017年12月20日，双方签署《股份转让协议》，约定国开发展基金有限公司将其持有的唐山控股2,800.00万股股份（占比0.30%）转让给唐山湾国际旅游岛资产经营管理有限公司（现已更名为“唐山国际旅游岛佳翰旅游集团有限公司”）。此次转让完成后，发行人的股东唐山市国资委、国开发展基金有限公司和唐山湾国际旅游岛资产经营管理有限公司（现已更名为“唐山国际旅游岛佳翰旅游集团有限公司”），持股比例分别变为98.48%、0.22%和1.30%。

2019年2月28日，经2019年唐山控股发展集团股份有限公司2019年第一次临时股东会通过，发行人注册资本由919,568.00万元增加至1,300,000.00万元，新增股份由唐山国际旅游岛佳翰旅游集团有限公司认购，尚未全部实缴。此次增资完成后，发行人的股东唐山市国资委、国开发展基金有限公司和唐山国际旅游岛佳翰旅游集团有限公司，持股比例分别变为69.66%、0.15%和30.19%。

2020年1月6日，发行人召开2020年唐山控股发展集团股份有限公司2020年第二次临时股东大会，同意股东唐山国际旅游岛佳翰旅游集团有限公司减少对唐山控股发展集团股份有限公司的投资至11,995.68万股，发行人的注册资本由1,300,000.00万元减少至919,568.00万元。此次减资主要系唐山

国际旅游岛佳翰旅游集团有限公司自认购股份后一直未完成注册资本实缴，为防止公司股权稀释，发行人特召开本次会议审议减资事项。2020年4月29日，发行人完成此次工商变更登记。此次减资完成后，发行人的股东唐山市国资委、国开发基金有限公司和唐山国际旅游岛佳翰旅游集团有限公司，持股比例分别变为98.48%、0.22%和1.30%。

2022年7月19日，唐山市人民政府国有资产监督管理委员会与唐山国控集团有限公司签订《企业国有产权无偿划转移交协议书》，经政府批准、双方同意，划转移交唐山市人民政府国有资产监督管理委员会所持有的发行人的98.48%股份至唐山国控，唐山国控持有发行人98.48%股份，并对所持有的股份享受100.00%的股东权利并承担义务，由此，发行人控股股东变更为唐山国控，实际控制人仍为唐山市人民政府国有资产监督管理委员会。发行人完成此次股份划转后，发行人的股东分别为唐山国控、国开发基金有限公司和唐山国际旅游岛佳翰旅游集团有限公司，持股比例分别变为98.48%、0.22%和1.30%。

3. 股东、实际控制人及重大事项说明

唐山国控集团有限公司持有发行人98.48%的股权。唐山市人民政府国有资产监督管理委员会持有唐山国控集团有限公司100%股权，为发行人的实际控制人。具体股东情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	唐山国控集团有限公司	905,572.32	98.48 %
2	唐山国际旅游岛佳翰旅游集团有限公司	11,995.68	1.30 %
3	国开发展基金有限公司	2,000.00	0.22 %
合计		919,568.00	100.00 %

股权结构图：



4. 发行人子公司情况

截至 2022 年 12 月末，发行人纳入合并范围的子公司为 75 家，具体情况如下。较上期期末增加 9 家。

合并范围子公司列表

单位：万元

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	注册资本	业务性质	持股比例		取得方式
						直接	间接	
1	唐山金融控股集团股权投资基金管理有限公司	唐山	唐山	30,000.00	公共设施管理业	100.00	-	设立
2	唐山湾（上海）投资控股有限公司	唐山	唐山	10,000.00	商务服务业	50.00	50.00	设立
3	唐控（北京）创业资本投资控股有限公司	北京	北京	12,000.00	商务服务业	100.00	-	设立
4	唐山金融控股集团融资担保有限公司	唐山	唐山	99,000.00	其他金融业	100.00	-	设立
5	唐山金融控股集团土地整理有限公司	唐山	唐山	1,500,000.00	商务服务业	100.00	-	设立
6	唐山金融控股集团交通基建有限公司	唐山	唐山	10,000.00	商务服务业	100.00	-	设立
7	唐山控股园区经济集团有限公司	唐山	唐山	20,500.00	商务服务业	48.78	51.22	设立
8	唐山控股产业孵化器集团有限公司	唐山	唐山	20,500.00	商务服务业	48.78	51.22	设立
9	唐山湾爱琴海旅游发展有限公司	唐山	唐山	5,000.00	商务服务业	100.00	-	设立
10	中晟（深圳）金融服务集团有限公司	深圳	深圳	150,000.00	其他金融业	-	100.00	设立
11	中晟凤凰（深圳）商业保理有限公司	深圳	深圳	100,000.00	货币金融服务	12.25	87.75	设立
12	中晟资本（香港）有限公司	香港	香港	21,558.86	贸易	-	100.00	设立
13	中晟凤凰融资租赁（深圳）有限公司	深圳	深圳	25,000.00	资本市场服务	40.00	60.00	设立
14	燕赵国际金融控股有限公司	香港	香港	12,655.83 万港币	贸易	-	100.00	设立
15	天津唐银融资租赁有限公司	天津	天津	50,000.00	租赁业	-	100.00	设立
16	唐山金融控股集团物流发展有限公司	唐山	唐山	2,000.00	商务服务业	-	100.00	设立
17	唐山金融控股集团住宅科技有限公司	唐山	唐山	2,000.00	商务服务业	-	100.00	设立
18	唐山金融控股集团惠谷科技有限公司	唐山	唐山	10,000.00	软件和信息技术服务业	-	100.00	设立

19	唐控国际贸易(天津)有限公司	天津	天津	35,000.00	批发业	-	100.00	设立
20	腾轩国际贸易有限公司	香港	香港	8,945.10	贸易	-	100.00	设立
21	唐山控股旅游科技有限公司	唐山	唐山	4,000.00	公共设施管理业	-	100.00	设立
22	唐山首信旅游壹股权投资基金管理中心(有限合伙)	唐山	唐山	1,000.00	资本市场服务	-	100.00	设立
23	唐山湾菩提岛文化旅游管理有限公司	唐山	唐山	2,000.00	公共设施管理业	-	100.00	设立
24	唐山湾祥云岛文化旅游管理有限公司	唐山	唐山	2,000.00	公共设施管理业	-	100.00	设立
25	唐山金融控股集团城市发展有限公司	唐山	唐山	21,455.03	土地管理业	-	100.00	设立
26	唐山国际投资(香港)有限公司	唐山	唐山	10 万美元	贸易	-	100.00	设立
27	唐山海环旅游发展有限公司	唐山	唐山	5,100.00	公共设施管理业	100.00	-	设立
28	唐山康凝旅游发展有限公司	唐山	唐山	3,200.00	公共设施管理业	100.00	-	设立
29	唐山海旅客运服务有限公司	唐山	唐山	63,000.00	水上运输业	100.00	-	设立
30	唐山海青农业发展有限公司	唐山	唐山	15,000.00	农、林、牧、渔专业及辅助性活动	100.00	-	设立
31	唐山海月景区管理有限公司	唐山	唐山	40,000.00	公共设施管理业	100.00	-	设立
32	天津晟唐新商业管理有限公司	天津	天津	500.00	批发业	100.00	-	设立
33	天津唐控科创集团有限公司	唐山	唐山	20,000.00	科技推广和应用服务业	100.00	-	设立
34	唐山星言物业服务有限公司	唐山	唐山	2,505.92	房地产业	100.00	-	设立
35	唐山倍爽饮用水有限公司	唐山	唐山	4,000.00	酒、饮料和精制茶制造业	-	100.00	购买
36	唐山金瑞再生资源有限公司	唐山	唐山	30,000.00	废弃资源综合利用业	100.00	-	设立
37	唐山轨道交通职业学院筹备有限公司	唐山	唐山	20,000.00	教育	-	100.00	设立
38	唐山唐控金服园区运营管理有限公司	唐山	唐山	12,000.00	商务服务业	-	100.00	设立
39	天津易远通国际贸易有限公司	天津	天津	3,000.00	批发业	-	78.26	购买
40	康达新材料(集团)股份有限公司	上海	上海	25,249.29	制造业	24.99	-	购买
41	上海康达新材料科技有限公司	上海	上海	6,000.00	制造业	100.00	-	设立
42	上海康厦科技有限公司	上海	上海	2,000.00	制造业	-	100.00	设立
43	成都必控科技有限责任公司	成都	成都	6,266.33	制造业	-	100.00	购买
44	深圳康达电子材料研发有限公司	深圳	深圳	2,000.00	贸易	100.00	-	设立
45	北京力源兴达科技有限公司	北京	北京	2,500.00	贸易	-	100.00	购买
46	上海康达新材(香港)有限公司	香港	香港	100 万港币	贸易	-	100.00	设立
47	唐山曹妃甸康达新材料有限公司	唐山	唐山	10,000.00	制造业	-	100.00	设立

48	北京康达晟璟科技有限公司	北京	北京	7,000.00	技术开发服务	100.00	-	设立
49	上海微相邦创业孵化器管理有限公司	上海	上海	1,000.00	创业孵化器	51.00	-	设立
50	上海万斯先进新材料科技有限公司	上海	上海	200.00	技术服务和销售	-	51.00	设立
51	唐山丰南区康达化工新材料有限公司	唐山	唐山	6,300.00	制造业	-	100.00	设立
52	福建康达鑫宇新材料有限公司	南平	南平	10,000.00	制造业	-	97.00	购买
53	成都康达晟宇科技有限公司	成都	成都	5,000.00	制造业	-	100.00	设立
54	康达国际供应链（天津）有限公司	天津	天津	5,000.00	贸易	100.00	-	设立
55	上海理日化工新材料有限公司	上海	上海	500.00	制造业	-	24.99	购买
56	南平天宇实业有限公司	南平	南平	5,000.00	制造业	-	90.00	购买
57	顺璟投资（北京）有限公司	北京	北京	3,000.00	商务服务业	-	24.99	购买
58	天津璟创投合伙企业（有限合伙）	天津	天津	5,000.00	资本市场服务	98.00	2.00	设立
59	康达新材料科技（天津）有限公司	天津	天津	5,000.00	科技推广和应用服务业	100.00	-	设立
60	北京瑞贝斯智能科技有限公司	北京	北京	1,000.00	科技推广和应用服务业	-	62.00	设立
61	天津瑞宏汽车配件制造有限公司	天津	天津	2,142.84	汽车制造业	-	70.00	购买
62	天津三友新材料科技有限公司	天津	天津	300.00	批发业	-	70.00	购买
63	河北惟新科技有限公司	河北	河北	1,400.00	软件和信息技术服务业	-	72.51	购买
64	康达新材料（河北）有限公司	河北	河北	2,000.00	批发业	-	100.00	设立
65	河北惟新半导体材料有限公司	河北	河北	2,000.00	软件和信息技术服务业	-	72.51	设立
66	康达新材料科技（保定）有限公司	河北	河北	5,000.00	制造业	100.00	-	设立
67	西安彩晶光电科技股份有限公司	西安	西安	9,000.00	制造业	-	15.22	购买
68	成都康达锦瑞科技有限公司	成都	成都	5,000.00	科技推广和应用服务业	-	24.99	设立
69	上海易远通新能源科技有限公司	河北	河北	3,000.00	科技推广和应用服务业	-	60	设立
70	天津易远通能源发展有限公司	河北	河北	3,000.00	批发业	-	60	设立
71	天津易远通国际供应链有限公司	河北	河北	3,000.00	批发业	-	60	设立
72	深圳易远通国际供应链有限公司	深圳	深圳	3,000.00	批发业	-	60	设立

73	唐山冀云供应链有限公司	河北	河北	5,000.00	批发业		100	设立
74	唐山芯谷园区管理有限公司	唐山	唐山	20,000.00	生态保护和环境治理业	100		设立
75	海南唐控国际贸易有限公司	海南	海口	6,000.00	批发业		100	设立

发行人重要子公司的基本情况如下：

(1) 康达新材料（集团）股份有限公司

康达新材料（集团）股份有限公司成立于 1988 年 7 月 14 日，注册资本 25,249.29 万元。公司主要从事结构胶粘剂的研发和生产、销售的科研产业实体，拥有改性丙烯酸酯胶、有机硅胶、环氧树脂胶、聚氨酯胶、PUR 热熔胶、SBS 胶等多种类型，百余种规格型号的产品，主要应用于风力发电、光伏太阳能、轨道交通、航空航天、海洋船舶工程、软包装复合、橡塑制品、建筑工程、家用电子电器、汽摩配件、电机、电梯、矿业设备、工业维修等多个领域。公司被评为首批“上海市创新型企业”，其下属机构上海康达化工技术研究所为上海市认定的企业技术开发机构。

截至 2022 年 12 月末，该公司资产总额为 533,256.20 万元，负债总额为 218,969.56 万元，所有者权益总额为 314,286.64 万元。2022 年度，实现营业收入 246,636.18 万元，净利润 5,068.21 万元。

(2) 唐山金融控股集团融资担保有限公司

唐山金融控股集团融资担保有限公司成立于 2011 年 5 月 16 日，注册资本为 99,000.00 万元。经营范围为：借款担保、发行债券担保等融资担保业务；与担保业务有关的咨询等服务业务（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）。

截至 2021 年 12 月末，该公司资产总额为 101,489.87 万元，负债总额为 4,171.84 万元，所有者权益总额为 97,318.04 万元。2021 年度，实现营业收入 1,125.16 万元，净利润-781.58 万元。由于该子公司处于业务开展初期，前期费用支出较大，主要包括支出的工资、社保费、招待费和差旅费等，因此 2021 年度净利润仍为负。

(3) 中晟（深圳）金融服务集团有限公司

中晟（深圳）金融服务集团有限公司成立于 2014 年 5 月 21 日，注册资本 150,000.00 万元。经营范围：投资管理、投资咨询（不含限制项目）；受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；金融信息咨询，提供金融中介服务，接受金融机构委托从事金融外包服务（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；自有物业租赁。（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 2021 年 12 月末，该公司资产总额为 211,464.38 万元，负债总额为 197,860.88 万元，所有者权益总额为 13,603.50 万元。2021 年度，实现营业收入 476.39 万元，净利润 2,691.95 万元。

（4）中晟凤凰（深圳）商业保理有限公司

中晟凤凰（深圳）商业保理有限公司成立于 2014 年 7 月 10 日，注册资本 100,000.00 万元，经营范围：一般经营项目是：从事保理业务（非银行融资类）；股权投资；资产管理（不含限制项目）；商务信息咨询（不含限制项目）；投资咨询（不含限制项目）；投资顾问（不含限制项目）；经济信息咨询（不含限制项目）。许可经营项目是：财务咨询。

截至 2021 年 12 月末，该公司资产总额为 102,131.45 万元，负债总额为 2,104.64 万元，所有者权益总额为 100,026.81 万元。2021 年度，实现营业收入 0.00 万元，净利润为-10.65 万元，净利润为负，主要原因系该公司相关业务未到结算周期，成本费用支出较高所致。

（5）成都必控科技有限责任公司

成都必控科技有限责任公司成立于 2006 年 3 月 13 日，注册资本 6,266.33 万元。公司主要从事滤波器和电磁兼容预测试系统设备的研究、开发和生产的民营高科技企业。目前，公司已和航空航天、兵器、船舶、核工业、电力机车等多领域广泛合作。经营范围为：一般项目：软件开发；电子专用材料研发；电机及其控制系统研发；电子元器件制造；电子专用材料制造；仪器仪表制

造；电机制造；集成电路制造；集成电路销售；仪器仪表销售；电子产品销售；电子专用材料销售；耐火材料生产【分支机构经营】；隔热和隔音材料制造【分支机构经营】；专用化学产品制造（不含危险化学品）【分支机构经营】；涂料制造（不含危险化学品）【分支机构经营】；化工产品生产（不含许可类化工产品）【分支机构经营】；耐火材料销售；隔热和隔音材料销售；专用化学产品销售（不含危险化学品）；涂料销售（不含危险化学品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；货物进出口；技术进出口（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 2021 年 12 月末，该公司资产总额为 59,991.28 万元，负债总额为 25,555.90 万元，所有者权益总额为 34,435.38 万元。2021 年度，实现营业收入 28,327.38 万元，净利润 6,713.73 万元。

（二）治理结构、组织机构设置及运行情况

发行人是根据《公司法》设立的其他股份有限公司（非上市），并根据《公司法》及和其他有关法律、行政法规的规定制订了公司章程，建立了较为完善的法人治理结构。

2019 年 1 月 10 日，发行人子公司唐山控股孵化通过股权转让持有康达新材 26.00%股权，成为其控股股东，构成重大资产重组，重组整合不影响发行人的治理结构。

公司按照《唐山控股发展集团股份有限公司章程》的要求，明确了股东（出资人）的职责，设立了股东大会、董事会、监事会和经营层。

1、股东及股东大会

发行人股东享有如下权利：

- （1）按照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （2）依法请求、召集、主持、参加或者委托股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；
- （3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- （4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有

的股份；

(5) 查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；

(6) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；

(7) 对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；

(8) 法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

发行人股东承担以下义务：

(1) 遵守法律、行政法规和公司章程；

(2) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；

(3) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；

(4) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

(5) 法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

发行人股东大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) 审议批准监事会的报告；

(5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

(6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；

(8) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

(9) 对公司发行债券作出决议；

(10) 修改公司章程；

(11) 审议批准公司章程中第四十三条规定的担保事项；

(12) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；

(13) 审议股权激励计划；

(14) 审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、董事会

发行人设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 人组成，设董事长一名，其成员由股东大会选举或更换，董事每届任期三年，可连选连任。董事在任期届满前，股东大会不得无故解除其职务。

董事会行使以下职权：

(1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；

(2) 执行股东大会的决议；

(3) 决定公司的经营计划和投资方案；

(4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

(5) 制订公司的利润分配及弥补亏损方案；

(6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市、挂牌方案；

(7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

(8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财、关联交易等事项；

(9) 决定公司内部管理机构的设置；

(10) 聘任或解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或解聘公司副总经理、总经理助理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

(11) 制订公司的基本管理制度；

(12) 制订公司章程的修改方案；

(13) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

- (14) 审议批准由股东大会审议以外的担保事项；
- (15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (16) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、监事会

发行人设监事会，由 3 名监事组成，监事的任期每届为三年。监事会设主席一人，由全体监事过半数选举产生。

监事会成员中包括 1 名职工代表，监事会中的职工代表由公司职工通过职工大会民主选举产生。

监事会行使下列职权：

- (1) 对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (2) 检查公司财务；
- (3) 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、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (4) 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；
- (5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- (6) 向股东大会提出提案；
- (7) 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；
- (8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

4、经营管理层

发行人设总经理一名，任期三年，连聘可以连任。由董事长提名，由董事会聘任或者解聘。总经理对董事会负责，行使下列职权：

- (1) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；
- (2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；

- (3) 拟订公司内部管理机构设置方案；
- (4) 拟订公司的基本管理制度；
- (5) 制定公司的具体规章；
- (6) 提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、总经理助理、财务总监；
- (7) 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；
- (8) 公司章程或董事会授予的其他职权。

5. 公司董监高人员情况

发行人董事会成员为 5 人，由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满，可连选连任。发行人监事会由 3 名监事组成，监事会设主席一人，由全体监事过半数选举产生。发行人董事、监事及高级管理人员情况如下表所示：

类别	姓名	性别	出生日期	职务	海外居留权	是否为公务员	任职期限
董事会成员	王建祥	男	1969 年 10 月	董事长、总经理、党委书记	无	否	2022 年 6 月至 2025 年 6 月
	刘丙江	男	1970 年 9 月	董事	无	否	2022 年 6 月至 2025 年 6 月
	宋兆庆	男	1970 年 1 月	董事	无	否	2022 年 6 月至 2025 年 6 月
	李新晖	女	1981 年 4 月	董事、总经理助理	无	否	2022 年 6 月至 2025 年 6 月
	刘占成	男	1986 年 10 月	董事、董事会秘书、总经理助理	无	否	2021 年 10 月至 2024 年 10 月
监事会成员	孙昌岭	男	1970 年 11 月	监事会主席	无	否	2022 年 6 月至 2025 年 6 月
	李晓敏	女	1970 年 4 月	监事	无	否	2022 年 6 月至 2025 年 6 月
	杨振辉	男	1980 年 11 月	监事	无	否	2021 年 11 月至 2024 年 11 月
高级管理人员	王建祥	男	1969 年 10 月	董事长、总经理、党委书记	无	否	2022 年 6 月至 2025 年 6 月
	耿学军	男	1972 年 8 月	常务副总经理	无	否	2022 年 6 月至 2025 年 6 月
	李新晖	女	1981 年 4 月	董事、总经理助理	无	否	2022 年 6 月至 2025 年 6 月

	陈宇	女	1981年4月	总经理助理、代理财务总监	无	否	2022年6月至2025年6月
	孔立军	男	1988年3月	总经济师	无	否	2020年2月至2023年2月
	刘占成	男	1986年10月	董事、董事会秘书、总经理助理	无	否	2020年6月至2023年6月

董监高人员简历：

(1) 董事

王建祥，男，董事长，出生于1969年10月出生，汉族，中国国籍，中共党员，无境外居留权，香港理工大学管理学博士，正高级会计师。历任唐山三友集团财务中心副主任、子公司副总经理兼总会计师；唐山职业技术学院财经系教授；唐山曹妃甸新城管委会总经济师。现任唐山控股发展集团股份有限公司党委书记、总经理、董事长，上海康达化工新材料集团股份有限公司董事长。

刘丙江，男，董事，出生于1970年9月，汉族，大专学历。历任唐山昌化能源有限公司前场经理，唐山雁同煤炭销售有限公司主管会计，唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司主管会计，唐山湾国际旅游岛旅游发展有限公司财务经理，京唐港渤港集团财务经理。现任唐山金融控股集团股份有限公司董事。

宋兆庆，男，董事，出生于1970年1月，汉族，本科学历。历任唐山三友集团财务经理，唐山曹妃甸生态城投资公司财务经理，唐山三孚硅业股份有限公司财务经理。现任唐山金融控股集团股份有限公司董事。

李新晖，女，董事、总经理助理，出生于1981年4月，汉族，本科学历。曾供职于唐山港务局外轮理货有限公司。现任唐山金融控股集团股份有限公司董事、总经理助理。刘占成，男，董事，出生于1986年10月，汉族，硕士研究生学历。历任河北银行

唐山建北支行大堂经理，河北银行唐山分行营业部客户经理，河北银行唐山分行个人银行部营销支持主管，河北银行建北支行对公客户经理，河北银行唐山分行营业部副行长。现任发行人董事。

(2) 监事

孙昌岭，男，监事会主席，出生于1970年11月，汉族，本科学历。历任中铁十六局第五工程处技术员，唐山市城市建筑工程总公司项目经理，唐山湾三

岛旅游区旅游开发建设有限公司总经理，唐山湾国际旅游岛工程管理公司党支部书记。现任唐山金融控股集团股份有限公司监事会主席。

李晓敏，女，监事，出生于 1970 年 4 月，汉族，本科学历。历任唐山市冀东化工有限公司财务处出纳、成本会计，唐山三友集团冀东化工有限公司会计处副处长，唐山冀东氯碱有限公司财务部副部长，唐山三孚硅业股份有限公司财务部部长，唐山金融控股集团股份有限公司风控部经理。现任唐山金融控股集团股份有限公司监事。

杨振辉，男，监事，出生于 1980 年 11 月，汉族，硕士研究生学历。历任中国银行唐山分行职员，天津滨海正信资产管理有限公司金融市场部投资总监。现任唐山金融控股集团股份有限公司监事。

（3）高级管理人员

发行人高级管理人员中总经理王建祥；总经理助理李新晖；董事、董事会秘书、总经理助理刘占成简历请参见董事情况介绍。

耿学军，男，出生于 1972 年 8 月，汉族，本科学历。历任唐山工行车站支行信贷科长，唐山工行信贷管理处组长，唐山银行风险管理部副总、贷后清收中心副总、开平支行行长、丰南支行行长、风险总监，华夏银行唐山营业部总经理，现任发行人常务副总经理。

陈宇，女，出生于 1981 年 4 月，汉族，本科学历，历任唐山湾旅游投资控股集团资金部经理、金控集团总经理助理、财务共享中心总监，现任发行人总经理助理、代理财务总监。

孔立军，男，出生于 1988 年 3 月，汉族，本科学历。历任唐山银行火炬路支行柜员、副行长，唐山银行遵化支行行长，华夏银行唐山分行营销一部副总经理，华夏银行唐山分行丰润支行副行长，华夏银行唐山分行公司业务部产品经理。现任发行人总经济师。

（三）主营业务经营情况

1、公司经营范围

发行人的经营范围为：对国家允许行业的非金融性投资；资产管理服务；投

资咨询服务；投资管理服务；土地整理；旅游项目开发；为企业提供项目策划（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、主营业务情况

发行人的主营业务为土地使用权转让业务、海岛旅游业务、化工产品生产与销售、电子产品服务业务等。目前主要收入来源为土地使用权转让收入、海岛旅游业务收入、胶粘剂产品销售收入、电子产品服务收入、轮胎加工销售收入。2019-2021 年度及 2022 年，发行人营业收入分别为 216,579.35 万元、305,853.54 万元、394,747.57 万元和 635,901.66 万元。发行人营业收入、营业成本、毛利润及毛利率具体情况如下所示：

发行人近三年及一期主营业务收入情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
土地使用权转让	226,238.53	35.58	139,787.19	35.41	92,386.64	30.21	88,504.59	40.86
旅游业务	12,844.04	2.02	12,844.04	3.25	12,844.04	4.20	11,009.17	5.08
胶粘剂行业	158,003.36	24.85	159,258.90	40.34	168,914.23	55.23	87,058.48	40.20
电子产品服务	27,556.73	4.33	27,332.10	6.92	20,208.60	6.61	16,411.88	7.58
轮胎加工销售	-	-	-	-	34.12	0.01	143.31	0.07
复合材料	43,228.00	6.80	32,245.53	8.17	-	-	-	-
其他	168,031.01	26.42	23,279.82	5.90	11,465.92	3.75	13,451.92	6.21
合计	635,901.66	100.00	394,747.57	100.00	305,853.54	100.00	216,579.35	100.00

发行人近三年及一期的主营业务成本的情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比	成本	占比
土地使用权转让	4,301.10	1.21	14,473.63	6.57	30,035.36	16.89	41,136.25	33.51
旅游业务	14,235.37	4.01	14,235.37	6.46	14,235.37	8.00	14,235.37	11.59
胶粘剂行业	129,980.26	36.53	141,308.68	64.13	122,038.99	68.61	59,342.95	48.33
电子产品服务	12,112.95	3.40	10,824.89	4.91	7,089.23	3.99	6,079.11	4.95
轮胎加工销售	-	-	-	-	375.04	0.21	71.21	0.06
复合材料	42,495.80	11.94	31,266.85	14.19	-	-	-	-

其他	152,661.33	42.91	8,233.58	3.74	4,104.32	2.31	1,910.40	1.56
合计	355,795.81	100.00	220,343.00	100.00	177,878.31	100.00	122,775.28	100.00

发行人近三年及一期的主营业务毛利润情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
土地使用权转让	221,937.43	79.23	125,313.57	71.85	62,351.28	48.72	47,368.34	50.50
旅游业务	-1,391.33	-0.50	-1,391.33	-0.80	-1,391.33	-1.09	-3,226.20	-3.44
胶粘剂行业	28,023.10	10.07	17,950.22	10.29	46,875.24	36.63	27,715.53	29.55
电子产品服务	15,443.78	5.51	16,507.21	9.46	13,119.37	10.25	10,332.77	11.02
轮胎加工销售	-	-	-	-	-340.92	-0.27	72.10	0.08
复合材料	732.20	0.26	978.68	0.56	-	-	-	-
其他	15,369.70	5.49	15,046.24	8.63	7,361.60	5.75	11,541.52	12.30
合计	280,105.85	100.00	174,404.58	100.00	127,975.24	100.00	93,804.07	100.00

发行人近三年及一期的主营业务毛利率情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度	2019 年度
土地使用权转让	98.09	89.65	67.49	53.52
旅游业务	-10.83	-10.83	-10.83	-29.30
胶粘剂行业	17.74	11.27	27.75	31.84
电子产品服务	56.04	60.39	64.92	62.96
轮胎加工销售	-	-	-999.13	50.31
复合材料	1.69	3.04	-	-
其他	9.15	64.63	64.20	85.80
合计	44.05	44.18	41.84	43.31

2019-2021 年度及 2022 年，发行人营业收入分别为 216,579.35 万元、305,853.54 万元、394,747.57 万元和 635,901.66 万元，最近三年发行人营业收入呈现稳定增长的趋势，主要系土地使用权转让业务、胶粘剂业务和电子产品服务业务增长所致。2021 年，康达新材新增复合材料轻木套材的生产销售，由康达新材全资子公司上海康达新材料科技有限公司负责经营，通过采购轻木原

木及代加工的方式生产轻木套材，主要向明阳智慧能源集团股份有限公司进行销售，作为风力发电机组叶片/模具物料；双方签署年度框架协议，一年一签；2021年实现销售收入 32,245.53 万元。2022 年，该业务实现销售收入 43,228.00 万元计入主营业务收入中的复合材料收入。

(1) 土地使用权转让方面：业务收入主要来自于发行人本部。唐山控股是唐山国际旅游岛区域的土地开发和经营主体，经唐山湾国际旅游岛国有资产领导小组授权，享有旅游岛区域土地的经营权和收益权。2019-2022 年度转让存货中的土地因处于有利位置转让价格较高；

(2) 胶粘剂业务方面：业务收入主要来自于康达新材。受利于新能源领域、软包装环保领域国家政策的大力支持，康达新材持续深耕国内外细分市场，加大销售力度，使得公司 2020 年度胶粘剂业务收入相比上年增长 81,855.75 万元。

2022 年度胶粘剂行业收入较 2021 年度减少 1,255.54 万元，降幅为 0.79%，但收入规模仍维持在较高水平；

(3) 电子产品服务业务方面：业务收入主要来自于成都必控。成都必控利用其在电磁兼容领域的案例优势，加大新产品的研发力度，对电磁兼容产品进行了型谱扩充，业务进一步扩张，使得 2021 年电子产品服务业务收入较上年增长 7,123.50 万元。

2019-2021 年度及 2022 年，发行人毛利润分别为 93,804.07 万元、127,975.24 万元、174,404.58 万元和 280,105.85 万元，最近三年，发行人主营业务毛利润呈现稳定增长的趋势。从毛利润构成来看，土地使用权转让业务和胶粘剂业务对毛利润的贡献最大，其次为电子产品业务。2022 年，复合材料业务实现销售收入 43,228.00 万元计入主营业务收入中的复合材料收入。未来，康达新材将逐步开展环氧系列复合材料、聚氨酯复合材料在风电、光伏、轨道交通等前沿领域的应用，向先进新材料转型。旅游业务由于前期投入成本大，毛利润为负数。

从毛利率来看，2019-2022 年度，电子产品服务毛利率保持在 56%以上，电子产品服务主要包括滤波器及滤波组件销售、电源模块及电源滤波模块销售，高

毛利率符合行业特点。2019-2022 年度，发行人土地使用权转让业务毛利率分别为 53.52%、67.49%、89.65%和 98.09%，由于 2019-2022 年度所转让土地为公司 2015-2016 年招拍挂获得，成本较低，且土地出让面积及出让均价有所上升，因此 2022 年度毛利率相比 2019-2021 年度有所增长。2019-2022 年度，发行人胶粘剂业务毛利率分别为 31.84%、27.75%、11.27%和 17.24%，2021 年度，受原材料价格大幅上涨影响，胶粘剂产品毛利率较 2020 年度下降 16.48%。2019-2022 年度，发行人旅游业务毛利率分别为-29.30%、-10.83%、-10.83%和 -10.83%，报告期内旅游业务毛利率持续为负，主要原因为旅游基 设施前期投入较大，回收期长，菩提岛的使用权每年摊销计入旅游业务成本，每年摊销金额为 14,235.37 万元，因此毛利润为负数。2019-2020 年度，发行人轮胎加工销售业务板块毛利率分别为 50.31%和-999.13%，2021 年度及 2022 年 发行人未开展轮胎加工销售业务，2020 年度该板块毛利润大幅下滑，主要系 2020 年度发行人该板块业务开展较少，实现营业收入较少，成本费用支出较多所致。

（四）财务情况分析

1. 三年一期合并报表

资产负债表

单位：万元

项目	2022 年12月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动资产：				
货币资金	286,091.57	152,024.86	107,917.85	157,541.25
交易性金融资产	10,000.00	-	12,000.00	9,000.00
应收票据	22,023.03	23,267.57	28,387.08	-
应收账款	233,705.21	148,576.78	107,585.11	71,389.59
应收款项融资	15,663.91	34,348.45	28,239.43	28,561.40
预付款项	6,688.72	4,628.56	1,020.28	1,031.79
其他应收款	155,456.16	161,027.82	161,281.35	198,022.00
存货	131,290.17	105,992.25	94,735.67	115,286.97
一年内到期的非流动资产	96,251.03	78,833.70	76,698.24	97,448.02
其他流动资产	4,438.29	3,672.68	2,201.58	2,245.30
流动资产合计	961,608.09	712,372.67	620,066.59	680,526.34
非流动资产：				

长期应收款	519,558.12	234,263.99	123,778.10	143,821.74
长期股权投资	330,455.60	300,825.39	304,965.58	179,207.32
其他权益工具投资	18,425.55	38,913.16	62,168.35	68,291.03
其他非流动金融资产	3,000.00	3,000.00	-	-
投资性房地产	12,200.83	12,729.22	13,191.16	13,653.09
固定资产	585,128.60	92,375.41	90,340.14	80,674.92
在建工程	43,938.32	500,591.87	490,334.07	474,072.18
使用权资产	6,586.65	1,782.97	-	-
无形资产	575,957.11	580,811.77	593,877.22	605,384.04
商誉	73,739.40	55,703.96	44,766.20	44,766.20
长期待摊费用	4,281.56	3,518.84	3,797.78	2,841.79
递延所得税资产	13,754.21	11,676.02	10,895.07	10,216.34
其他非流动资产	799,754.35	774,553.85	496,804.70	44,208.78
非流动资产合计	2,986,780.75	2,610,746.44	2,234,918.35	1,667,137.43
资产总计	3,948,388.36	3,323,119.12	2,854,984.94	2,347,663.77
流动负债：				
短期借款	229,251.49	225,621.33	123,668.92	119,420.29
应付票据	68,486.64	31,728.37	6,144.50	-
应付账款	55,499.01	37,176.21	28,790.62	18,823.36
预收款项	31.68	258.18	320.02	210.30
合同负债	3,175.97	2,213.82	378.79	-
应付职工薪酬	6,290.15	4,598.70	6,428.33	4,252.36
应交税费	170,221.53	112,595.82	84,742.22	66,443.44
其他应付款	152,737.21	134,453.42	66,939.05	224,141.33
一年内到期的非流动负债	419,599.02	131,570.86	369,625.86	142,343.64
其他流动负债	220,441.09	120,064.30	100,056.21	34,512.88
流动负债合计	1,325,733.80	800,281.00	787,094.52	610,147.59
非流动负债：				
长期借款	362,955.39	380,215.30	267,720.23	124,332.59
应付债券	619,065.77	680,391.83	362,050.50	320,000.00
租赁负债	806.42	830.98	-	-
长期应付款	17,931.26	5,000.00	4,000.00	4,018.01
长期应付职工薪酬	186.00	186.00	186.00	186.00
递延收益	1,163.04	293.92	280.96	321.48
递延所得税负债	601.59	583.47	54.83	69.29
非流动负债合计	1,002,709.47	1,067,501.50	634,292.53	448,927.37

负债合计	2,328,443.27	1,867,782.50	1,421,387.05	1,059,074.96
所有者权益：				
实收资本（或股本）	919,568.00	919,568.00	919,568.00	919,568.00
资本公积	144,365.14	123,869.66	197,166.46	112,954.43
其他综合收益	-20,828.91	-22,329.27	-27,886.57	-23,156.79
专项储备	111.00	79.95	54.81	44.19
盈余公积	31,817.53	22,603.45	13,561.54	9,921.69
一般风险准备	10.10	10.10	10.10	10.10
未分配利润	323,662.40	257,988.72	174,105.18	126,452.30
归属于母公司股东权益合计	1,398,705.27	1,301,790.60	1,276,579.51	1,145,793.92
少数股东权益	221,239.83	153,546.01	157,018.38	142,794.90
所有者权益（或股东权益）合计	1,619,945.10	1,455,336.61	1,433,597.89	1,288,588.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,948,388.36	3,323,119.12	2,854,984.94	2,347,663.77

利润表

单位：万元

项目	2022 年1-12 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	635,901.66	394,747.57	305,853.54	216,579.35
二、营业总成本	534,598.22	357,634.11	274,256.21	182,227.25
减：营业成本	355,795.81	220,343.00	177,878.31	122,775.28
税金及附加	5,491.32	4,291.63	3,101.33	2,838.31
销售费用	9,576.06	9,441.29	8,584.72	8,240.02
管理费用	30,677.52	18,754.87	19,432.13	12,850.93
研发费用	12,641.94	9,808.27	9,535.76	7,386.12
财务费用	120,415.57	94,995.04	55,723.95	28,136.59
其中：利息费用	112,423.80	92,478.64	54,946.47	30,318.26
利息收入	997.75	848.41	5,101.45	4,075.17
加：其他收益	1,720.42	1,734.94	409.00	535.38
投资收益（损失以“-”号填列）	12,779.12	73,431.72	50,328.18	19,490.83
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,438.08	-839.35	-582.38	-3,181.86

资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,730.77	-416.50	-63.60	-580.46
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-67.98	-11.90	-25.98	2.48
项目	2022 年1-12月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	108,562.86	111,012.38	81,662.56	50,618.48
加：营业外收入	70.50	24.34	100.82	127.90
减：营业外支出	107.40	204.96	1,246.99	66.97
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	108,525.95	110,831.76	80,516.39	50,679.41
减：所得税费用	29,126.02	12,248.94	13,138.15	8,775.01
五、净利润（净亏损以“-”填列）	79,399.93	98,582.82	67,378.23	41,904.40
1、归属于母公司股东的净利润	75,622.77	97,043.42	51,292.72	30,194.63
2、少数股东损益	3,777.16	1,539.40	16,085.51	11,709.77
六、其他综合收益税后净额	917.41	5,557.31	-4,729.79	-13,156.60
七、综合收益总额	80,317.34	104,140.12	62,648.45	28,747.80
归属于母公司股东的综合收益总额	76,540.18	102,600.73	46,562.94	17,038.03
归属于少数股东的综合收益总额	3,777.16	1,539.40	16,085.51	11,709.77

现金流量表

单位：万元

项目	2022 年1-12月	2021 年度	2020 年度	2019 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	661,896.82	393,402.42	267,380.06	249,182.05
收到的税费返还	4,563.88	977.06	641.70	345.24
收到其他与经营活动有关的现金	14,713.85	5,781.33	5,525.93	4,642.28
经营活动现金流入小计	681,174.54	400,160.82	273,547.68	254,169.57
购买商品、接收劳务支付的现金	400,261.71	189,091.68	132,821.83	69,437.85
支付给职工及为职工支付的现金	30,913.28	26,945.14	20,241.80	14,357.96
支付的各项税费	7,517.18	9,377.37	14,280.07	8,444.47
支付其他与经营活动有关的现金	16,152.82	23,395.31	13,885.36	13,805.15

经营活动现金流出小计	454,844.99	248,809.50	181,229.05	106,045.43
经营活动产生的现金流量净额	226,329.55	151,351.31	92,318.63	148,124.13
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	32,626.03	66,237.88	35,600.00	204,976.85
取得投资收益收到的现金	3,608.55	11,199.87	9,472.35	1,036.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34.14	-	48.87	4.24
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	3.58	195.66	195.20
收到其他与投资活动有关的现金	43,785.17	164,685.04	401,102.97	280,734.48
投资活动现金流入小计	80,054.00	242,126.36	446,419.85	486,946.81
购建固定资产、无形资产和其他长期投资支付的现金	66,884.34	304,839.98	224,904.81	78,345.32
投资支付的现金	27,250.00	38,487.62	42,774.45	195,122.79
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	32,319.85	11,502.39	816.89	37,388.79
支付其他与投资活动有关的现金	303,250.27	240,053.50	780,182.53	465,545.56
投资活动现金流出小计	429,704.46	594,883.48	1,048,678.68	776,402.46
投资活动产生的现金流量净额	-349,650.46	-352,757.12	-602,258.82	-289,455.65
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	51,722.00	1,025.00	1,616.92	11,000.11
取得借款收到的现金	888,880.78	799,027.36	814,653.15	143,291.00
收到其他与筹资活动有关的现金	529,552.24	364,258.57	270,941.54	174,886.35
筹资活动现金流入小计	1,470,145.02	1,164,310.93	1,087,211.61	329,177.46
偿还债务支付的现金	623,988.80	485,160.06	363,355.90	55,653.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	106,453.64	88,650.05	48,472.09	31,452.16
支付其他与筹资活动有关的现金	556,354.55	379,975.00	162,941.26	114,213.45
筹资活动现金流出小计	1,286,796.99	953,785.11	574,769.25	201,318.92
筹资活动产生的现金流量净额	183,348.04	210,525.82	512,442.36	127,858.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-760.37	73.60	-11.82	-49.04
五、现金及现金等价物净增加额	59,266.76	9,193.61	2,490.34	-13,522.01
加：期初现金及现金等价物余额	76,447.22	67,253.62	64,763.28	78,285.29
六、期末现金及现金等价物余额	135,713.99	76,447.22	67,253.62	64,763.28

发行人 2022 年末重要财务数据及指标

单位：万元、%

科目	2022 年末	2021 年末	变动比例
资产总额	3,948,388.36	3,323,119.12	18.82
负债总额	2,328,443.27	1,867,782.50	24.66
所有者权益合计	1,619,945.10	1,455,336.61	11.31
资产负债率 (%)	58.97	56.21	4.92
科目	2022 年1-12月	2021 年1-12月	变动比例
营业收入	635,901.66	394,747.57	61.09
营业成本	355,795.81	220,343.00	41.47
营业利润	108,562.86	111,012.38	-2.2
科目	2022年末	2021 年末	变动比例
净利润	79,399.93	98,582.82	-19.46
经营活动产生的现金流量净额	226,329.55	151,351.31	49.47
投资活动产生的现金流量净额	-349,650.46	-352,757.12	8.79
筹资活动产生的现金流量净额	183,348.04	210,525.82	-13.87

截至 2022 年 12 月末，发行人总资产为 3,948,388.36 万元，较 2021 年末增加 625,269.24 万元，增幅为 18.82%，发行人总资产规模持续增长，体现了发行人业务规模和营运能力的稳定性。发行人负债总额为 2,328,443.27 万元，较 2021 年末增加 460,660.77 万元，增幅为 24.66%，主要系一年内到期的非流动负债和其他流动负债增加所致。发行人所有者权益为 1,619,945.10 万元，较 2021 年末增加 164,608.49 万元，增幅为 11.31%，主要系未分配利润及少数股东权益有所增加所致。截至 2021 年末及 2022 年 12 月末，发行人资产负债率分别为 56.21%和 58.97%，截至 2022 年 12 月末较上年末小幅上升，整体较为稳定。

2022 年 1-12 月，发行人实现营业收入 635,901.66 万元，同比上升 61.09%，主要系土地使用权转让业务板块收入上升以及新增复合材料销售业务板块实现收入较多所致；2022 年 1-12 月，发行人实现净利润 79,399.93 万元，同比下降 19.46%，主要系电子产品服务及其他业务毛利润小幅下降以及期间费用小幅上升所致。

2. 资产结构分析

近三年及一期末公司的资产结构

单位：万元，

	2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：						
货币资金	286,091.58	7.25	152,024.86	4.57	107,917.85	3.78
交易性金融资产	10,000.00	0.25		0.00	12,000.00	0.42
应收票据及应收账款	255,728.30	6.48	171,844.35	5.17	135,972.19	4.76
应收票据	22,023.09	0.56	23,267.57	0.70	28,387.08	0.99
应收账款	233,705.21	5.92	148,576.78	4.47	107,585.11	3.77
应收款项融资	15,663.91	0.40	34,348.45	1.03	28,239.43	0.99
预付款项	6,688.72	0.16	4,628.56	0.14	1,020.28	0.04
其他应收款(合计)	155,456.16	3.94	161,027.82	4.85	161,281.35	5.65
其他应收款	155,456.16	3.94	161,027.82	4.85	161,281.35	5.65
存货	131,290.17	3.33	105,992.25	3.19	94,735.67	3.32
一年内到期的非流动资产	96,251.03	2.44	78,833.70	2.37	76,698.24	2.69
其他流动资产	4,438.29	0.11	3,672.68	0.11	2,201.58	0.08
流动资产合计	961,608.09	24.35	712,372.67	21.44	620,066.59	21.72
非流动资产：						
其他权益工具投资	18,425.55	0.47	38,913.16	1.17	62,168.35	2.18
其他非流动金融资产	3,000.00	0.08	3,000.00	0.09		0.00
长期应收款	519,558.12	13.16	234,263.99	7.05	123,778.10	4.34
长期股权投资	330,455.60	8.37	300,825.39	9.05	304,965.58	10.68
投资性房地产	12,200.83	0.31	12,729.22	0.38	13,191.16	0.46
固定资产(合计)	585,128.60	14.82	92,375.41	2.78	90,340.14	3.16
固定资产	585,128.60	14.82	92,375.41	2.78	90,340.14	3.16
在建工程(合计)	43,938.32	1.11	500,591.87	15.06	490,334.07	17.17
在建工程	43,938.32	1.11	500,591.87	15.06	490,334.07	17.17
使用权资产	8,257.34	0.21	1,782.97	0.05		0.00
无形资产	575,957.11	14.59	580,811.77	17.48	593,877.22	20.80
商誉	73,739.40	1.87	55,703.96	1.68	44,766.20	1.57
长期待摊费用	4,281.56	0.11	3,518.84	0.11	3,797.78	0.13
递延所得税资产	13,754.21	0.35	11,676.02	0.35	10,895.07	0.38
其他非流动资产	799,754.35	20.26	774,553.85	23.31	496,804.70	17.40
非流动资产合计	2,986,780.28	75.65	2,610,746.44	78.56	2,234,918.35	78.28

资产总计	3,948,388.36	100.00	3,323,119.12	100.00	2,854,984.94	100.00
------	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

2020 年末、2021 年和 2022 年 12 月末，发行人资产总额分别为 2,347,663.77 万元、2,854,984.94 万元、3,323,119.12 万元和 3,948,388.36 万元。

发行人资产构成以非流动资产为主，2020 年末、2021 年末和 2022 年 12 月末，发行人非流动资产占总资产比重分别为 78.28%、78.56% 和 75.65%。发行人非流动资产占总资产比重较高，主要由长期应收款、长期股权投资、固定资产、无形资产以及其他非流动资产等构成。

发行人作为隶属于唐山市政府的国有金融控股集团、唐山国际旅游岛区域的运营主体，发行人全面负责唐山国际旅游岛区域内陆域和海域的运营，专注于唐山国际旅游岛区域土地的开发经营、招商引资聚集产业、打造智慧景区使唐山国际旅游岛景区成为国家级旅游度假区，所以投资购买及构建了包括月岛资产、三贝明珠码头及附属设施、旅游岛智慧景区工程等项目，形成了较大额的在建工程、无形资产和其他非流动资产；同时发行人作为唐山市属国有资产运营平台，在发展本地基础设施建设和旅游服务业的同时，积极探索市场化转型的良好路径，以优质产业投资为手段增强自身造血功能，参股了唐山银行股份有限公司、冀东发展集团有限公司等优质企业，形成了较大额的长期股权投资；发行人下属子公司天津唐银融资租赁有限公司开展融资租赁业务，形成了较大额的长期应收款。

最近三年，发行人非流动资产占比较高，主要系发行人长期股权投资和旅游资产占比较高，发行人长期股权投资主要为对唐山银行、冀东发展等企业的参股投资，近年来收益较为稳定且呈增长趋势；发行人旅游资产主要为菩提岛土地使用权、月岛资产、三贝明珠码头及附属设施、旅游岛智慧景区工程等项目。2020 年、2021 年及 2022 年 12 月，发行人海岛旅游租赁收入分别为 12,844.04 万元、12,844.04 万元和 12,844.04 万元，海岛旅游租赁收入较为稳定；发行人分别获得土地使用权转让收入 92,386.64 万元、139,787.19 万元和 226,238.53 万元，全部来自于唐山国际旅游岛区域的土地转让业务。虽然发行人非流动资产占比较高，但仍处于合理水平，与发行人经营模式和定位相符合。

公司流动资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款、存货和一年内到期的非流动资产等构成。2020 年、2021 年及 2022 年 12 月末，公司流动资产分

别占总资产比分别为 21.72%、21.44% 和 24.35%。近两年及一期，流动资产呈逐年增长趋势，2022 年末流动资产较 2021 年增加 249,235.42 万元，增幅为 34.99%，主要原因系货币资金和应收账款的增加所致。

3. 负债结构分析

近三年公司的负债结构

单位：万元，%

	2022/12/31		2021/12/31		2020/12/31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：						
短期借款	229,251.49	9.85	225,621.33	12.08	123,668.92	8.70
应付票据及应付账款	123,985.65	5.32	68,904.58	3.69	34,935.12	2.46
应交税费	170,221.53	7.31	112,595.82	6.03	84,742.22	5.96
其他应付款	152,737.21	6.56	105,691.04	5.66	45,563.98	3.21
一年内到期的非流动负债	419,599.02	18.06	131,570.86	7.04	369,625.86	26.00
其他流动负债	220,441.09	9.47	120,064.30	6.43	100,056.21	7.04
流动负债合计	1,325,733.80	56.94	800,281.00	42.85	787,094.52	55.38
非流动负债：						
长期借款	362,955.39	15.59	380,215.30	20.36	267,720.23	18.84
应付债券	619,065.77	26.59	680,391.83	36.43	362,050.50	25.47
非流动负债合计	1,002,709.47	43.06	1,067,501.50	57.15	634,292.53	44.62
负债合计	2,328,443.27	100.00	1,867,782.50	100.00	1,421,387.05	100.00

从负债规模来看，2020 年末、2021 年末及 2022 年 12 月末，发行人的负债总额分别为 1,421,387.05 万元、1,867,782.50 万元和 2,328,443.27 万元，呈增长趋势。报告期内，发行人负债规模呈逐年增加趋势，主要来自一年内到期的非流动负债、其他流动负债的增加。

从负债构成来看，2020 年末、2021 年末及 2022 年 12 月末，发行人流动负债占总负债比重分别为 55.38%、42.85%和 60.56%；非流动负债占总负债比重分别为 44.62%、57.15% 和 39.44%。发行人流动负债占比下降主要系发行人长期借款与应付债券大幅增加所致。

2020 年末、2021 年末及 2022 年 12 月末，公司流动负债分别为

787,094.52 万元、800,281.00 万元和 1,325,733.80 万元，主要由短期借款、应交税费、其他应付款和一年内到期的非流动负债等构成。非流动负债分别为 634,292.53 万元、1,067,501.50 万元和 1,002,709.47 万元，主要由长期借款和应付债券等构成。

4. 现金流量分析

(1) 经营活动产生的现金流量分析

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-12 月，经营活动现金流入分别为 254,169.57 万元、273,547.68 万元、400,160.82 万元及 681,174.54 万元，呈上涨的态势，且主要以销售商品、提供劳务收到的现金为主，体现了公司经营活动现金流入的质量较高；经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金，分别为 106,045.43 万元、181,229.05 万元、248,809.50 万元及 454,844.99 万元。2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-12 月，公司经营活动现金流量净额分别为 148,124.13 万元、92,318.63 万元、151,351.31 万元和 226,329.55 万元，呈上升趋势，主要系销售商品、提供劳务收到的现金和收到的税费返还增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量分析

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-12 月，公司投资活动呈净流出状态，投资活动产生的现金流量净额分别为-289,455.65 万元、-602,258.82 万元、-352,757.12 万元和-349,650.46 万元。发行人投资活动现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金以及支付其他与投资活动有关的现金。

报告期内，发行人投资活动支出的现金金额较大，投资活动现金流净额持续为负，符合公司主营业务特征及发展所处阶段的特点。一方面，发行人作为唐山国际旅游岛区域内的运营主体，全面负责唐山国际旅游岛区域内陆域和海域的运营，专注于唐山国际旅游岛区域土地的开发经营、招商引资聚集产业、打造智慧景区使唐山国际旅游岛景区成为国家级旅游度假区，所以投资购买及构建了包括月岛资产、三贝明珠码头及附属设施、旅游岛智慧景区工程等项目，目前项目处于建设阶段，投资支出大于投资回收。另一方面，发行人作为唐山市属国有资产

运营平台，是运用产融结合模式运营的先行单位，在发展本地基础设施建设和旅游服务业的同时，积极探索市场化转型的良好路径，以优质产业投资为手段增强自身造血功能，故增加了对康达新材、唐山港、唐山金融控股集团产业孵化器有限公司、中晟（深圳）金融服务集团有限公司等投资，权益性投资规模有所增加。发行人在项目建设和政策上受到大力支持，虽然短期看发行人的大量投资支出对其形成一定的投资支出压力，但长期来看，随着项目逐渐投入运营及对外投资的子公司或参股公司盈利能力进一步的提升，发行人的投资活动现金流量有望逐步改善，为发行人的偿债资金提供支持。发行人报告期内投资活动现金持续为负的情形预计不会对发行人的偿债能力构成重大不利影响。

（3）筹资活动产生的现金流量分析

筹资活动方面，2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-12 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 127,858.54 万元、512,442.36 万元、210,525.82 万元和 183,348.04 万元。2021 年度公司筹资活动产生的现金流量净额较 2020 年减少-301,916.54 万元，主要系偿还债务支付现金以及支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

最近一期，发行人经营活动产生的现金流量净额为 135,713.99 万元，现金及现金等价物净增加额 59,266.76 万元，发行人现金流量状况较好。发行人作为唐山市重要国有资产和资本运营主体，随着发行人业务和资产规模的不断壮大，公司筹资能力将逐步增强，公司筹资行为具有一定可持续性和稳定性。

5. 盈利能力分析

近三年，发行人的营业收入分别为 305,853.54 万元、394,747.73 万元和 635,901.66 万元，呈现逐年上升的趋势。2022 年度较 2021 年度收入增长 241,153.93 万元，增幅为 61.09%，主要系土地使用权转让业务板块收入上升以及新增复合材料销售业务板块实现收入较多所致

从主营业务收入构成来看，土地使用权转让收入和胶粘剂收入占比最高；电子产品服务收入来自成都必控，报告期内增长幅度较大；旅游业务是唐山控股发展的特色业务板块，由于旅游基础设施前期投入较大，回收期长，目前收入规模尚小，未来随着唐山国际旅游岛开发完成，有望实现大幅增长；轮胎销售业务收

入贡献较小。

近三年，发行人净利润分别 67,378.23 万元、98,582.88 万元和 79,399.93 万元，公司营业收入和净利润整体保持较高水平，盈利能力较强。

近三年，发行人期间费用分别为 93,276.56 万元、132,999.48 万元和 173,311.09 万元，占营业收入的比例分别为 30.50%和 31.21%和 27.25%。期间费用占营业收入比重基本控制在 25%-35%之间，成本控制较好。

6. 偿债能力分析

公司的偿债能力指标

7.

财务指标	2022 年末/度	2021 年末/度	2020 年末/度
流动比率（倍）	0.73	0.89	0.79
速动比率（倍）	0.63	0.76	0.67
资产负债率	58.97%	56.21%	49.79%
EBITDA 利息倍数（倍）	-	2.51	2.92

从短期偿债来看，公司流动比率分别为 0.79 倍、0.89 倍和 0.73 倍，速动比率为 0.67 倍和 0.76 倍、0.63 倍。2022 年公司流动比率及速动比率有所下降，主要系相关有息债务划分至一年内到期导致流动负债增加较多所致。

从长期偿债来看，近三年，公司资产负债率分别为 49.79%、56.21%和 58.97%，整体水平偏低，负债空间相对充裕，资产负债结构比较合理，呈现相对平稳态势，偿债能力较强。

从利息保障倍数来看，近三年末公司 EBITDA 利息倍数分别为 2.92 倍、2.51 倍，公司整体利息保障系数相对较高。发行人利息保障倍数总体呈波动趋势。总体来看，发行人利息保障倍数处于合理水平，EBITDA 对利息的覆盖能力较强，利息支付的保障充分。在生产经营过程中，公司各项贷款本息到期均能按时偿付，未出现逾期情况。

（五）资信情况

1. 有息负债情况

截至 2022 年 12 月末发行人有息负债明细（未含一年内到期的非流动负债）

单位：元

授信单位	授信银行	借款金额	借款余额	期限	担保方式
唐山控股发展集团股份有限公司	天津银行	300,000,000.00	300,000,000.00	2021.01.13-2024.01.13	信用
唐山金融控股集团担保有限公司	盛京银行北京分行	55,340,000.00	26,535,548.50	2018.1.22-2028.1.21	抵押
唐山控股发展集团股份有限公司	厦门国际银行股份有限公司北京分行	370,000,000.00	-	2020.05.25-2023.05.24	股权质押
唐山海旅客运服务有限公司	中国农业发展银行唐山市曹妃甸支行	1,300,000,000.00	1,122,500,000.00	2020.05.29-2035.05.28	股权质押
唐山控股发展集团股份有限公司	承德银行	275,000,000.00	-	2020.11.24-2023.11.23	保证
北京力源兴达科技有限公司	厦门国际银行股份有限公司北京亮马桥支行	5,000,000.00	-	2021.1.22-2023.1.21	保证
成都必控科技有限责任公司	成都银行龙泉驿支行	10,000,000.00	8,750,000.00	2021.5.25-2024.4.5	保证
唐山控股发展集团股份有限公司	平安信托有限责任公司	380,400,000.00	-	2021.01.21-2023.01.21	保证
唐山海月景区管理有限公司	中国农业发展银行唐山市曹妃甸支行	932,500,000.00	822,500,000.00	2021.02.01-2036.01.27	保证
唐山控股发展集团股份有限公司	五矿国际信托有限公司	750,000,000.00	252,400,000.00	2021.06.11-2024.3.25	质押
天津瑞宏汽车配件制造有限公司	招商银行股份有限公司天津分行	1,320,000.00	1,160,884.17	2020.3.20-2027.3.20	保证
北京力源兴达科技有限公司	浙商银行股份有限公司上海分行	2,572,494.46	-	2021.10.26-2023.4.25	信用
北京力源兴达科技有限公司	浙商银行股份有限公司上海分行	2,998,095.53	-	2021.11.22-2023.5.19	抵押
北京力源兴达科技有限公司	浙商银行股份有限公司上海分行	1,340,365.81	-	2021.12.17-2023.6.16	保证
北京力源兴达科技有限公司	浙商银行股份有限公司上海分行	2,670,485.76	-	2022.2.23-2023.8.22	保证
北京力源兴达科技有限公司	浙商银行股份有限公司上海分行	2,915,901.45	2,623,901.45	2022.07.06-2024.01.05	保证
北京力源兴达科技有限公司	浙商银行股份有限公司上海分行	4,425,501.57	3,981,501.57	2022.08.19-2024.02.18	保证

唐山控股发展集团股份有限公司	中航信托股份有限公司	270,000,000.00	270,000,000.00	2022.1.19-2024.2.25	保证
唐山海月景区管理有限公司	中国农业发展银行唐山市曹妃甸支行	20,047,360.00	20,047,360.00	2022.03.18-2036.01.27	保证
福建康达鑫宇新材料有限公司	建行邵武支行	65,660,000.00	61,100,277.78	2022.5.25-2030.5.25	抵押
唐山丰南区康达化工新材料有限公司	中国农业银行股份有限公司唐山新华西道支行	65,056,149.36	65,056,149.36	2022.5.16-2030.04.17	保证
上海康达新材料科技有限公司	上海农村商业银行	223,000,000.00	203,000,000.00	2022.09.29-2029.09.29	抵押及连带责任担保
西安彩晶光电科技股份有限公司	上海浦东发展银行	35,000,000.00	20,000,000.00	2017.12.25-2025.10.12	抵押及连带责任担保
西安彩晶光电科技股份有限公司	上海浦东发展银行	35,000,000.00	20,000,000.00	2016.10.12-2025.10.12	抵押及连带责任担保
唐山倍爽饮用水有限公司	乐亭县农村信用合作联社	5,000,000.00	5,000,000.00	2022.9.28-2024.9.28	抵押及连带责任担保
唐山控股产业孵化器集团有限公司	中邮证券有限责任公司	146,000,000.00	146,000,000.00	2022.10.19-2024.04.19	抵押及连带责任担保
康达新材料（集团）股份有限公司	中国建设银行上海张江分行	20,000,000.00	20,000,000.00	2022.10.19-2024.01.18	抵押及连带责任担保
康达新材料（集团）股份有限公司	中国建设银行上海张江分行	34,000,000.00	34,000,000.00	2022.11.11-2024.02.10	抵押及连带责任担保
康达新材料（集团）股份有限公司	中国建设银行上海张江分行	26,000,000.00	26,000,000.00	2022.11.18-2024.02.17	保证+质押
康达新材料（集团）股份有限公司	中国建设银行上海张江分行	20,000,000.00	20,000,000.00	2022.11.23-2024.02.22	保证
唐山海月景区管理有限公司	河北银行唐山分行	177,500,000.00	177,500,000.00	2022.12.20-2025.12.19	保证
唐山控股产业孵化器集团有限公司	中信建投证券股份有限公司	50,105,781.78	50,105,781.78	2021.06.22-2023.04.24	质押

唐山控股发展集团股份有限公司	唐山银行股份有限公司	270,000,000.00	270,000,000.00	2022.09.16-2023.03.07	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	唐山银行股份有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00	2022.12.26-2023.12.14	抵押
唐山控股发展集团股份有限公司	唐山银行股份有限公司	180,000,000.00	180,000,000.00	2022.09.16-2023.03.07	抵押
唐山控股发展集团股份有限公司	五矿国际信托有限公司	252,800,000.00	184,200,000.00	2022.7.21-2023.10.12	抵押
唐山国际投资(香港)有限公司	集友银行有限公司	266,000,000.00	266,000,000.00	2022.3.9-2023.3.18	抵押
唐山金融控股集团交通基建有限公司	邯郸银行秦皇岛分行	90,000,000.00	90,000,000.00	2022.08.06-2023.08.06	抵押
唐山金融控股集团交通基建有限公司	河北滦南农村商业银行股份有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	2022.10.17-2023.10.16	抵押
唐山控股发展集团股份有限公司	河北银行唐山分行	200,000,000.00	200,000,000.00	2022.11.3-2023.10.27	质押
康达新材料(集团)股份有限公司	江苏银行黄浦支行	30,000,000.00	30,000,000.00	2022.4.13-2023.4.12	抵押
康达新材料(集团)股份有限公司	江苏银行黄浦支行	20,000,000.00	20,000,000.00	2022.9.27-2023.6.29	质押
康达新材料(集团)股份有限公司	江苏银行黄浦支行	6,900,000.00	6,900,000.00	2022.12.09-2023.01.12	保证
康达新材料(集团)股份有限公司	江苏银行黄浦支行	13,100,000.00	13,100,000.00	2022.12.13-2023.06.12	保证
康达新材料(集团)股份有限公司	中国进出口银行河北分行	90,000,000.00	90,000,000.00	2022.3.10-2023.1.13	保证
康达新材料(集团)股份有限公司	上海银行福民支行	10,000,000.00	10,000,000.00	2022.5.12-2023.5.12	保证+抵押
康达新材料(集团)股份有限公司	上海银行福民支行	10,000,000.00	10,000,000.00	2022.5.19-2023.5.19	保证+抵押
康达新材料(集团)股份有限公司	上海银行福民支行	8,000,000.00	8,000,000.00	2022.5.26-2023.5.26	保证
康达新材料(集团)股份有限公司	上海银行福民支行	8,000,000.00	8,000,000.00	2022.6.09-2023.6.09	保证
康达新材料(集团)股份有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司上海杨浦区鞍山支行	20,000,000.00	20,000,000.00	2022.7.14-2023.7.13	保证
康达新材料(集团)股份有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司上海杨浦区鞍山支行	80,000,000.00	80,000,000.00	2022.7.21-2023.7.20	保证

康达新材料（集团）股份有限公司	兴业银行南汇支行	10,000,000.00	10,000,000.00	2022.6.16-2023.6.15	保证
康达新材料（集团）股份有限公司	招商银行张扬支行	10,742,946.85	10,742,946.85	2022.11.22-2023.10.21	保证
康达新材料（集团）股份有限公司	招商银行张扬支行	9,990,000.00	9,990,000.00	2022.11.23-2023.11.22	保证
康达新材料（集团）股份有限公司	招商银行张扬支行	9,000,000.00	9,000,000.00	2022.11.30-2023.11.30	信用
康达新材料（集团）股份有限公司	招商银行张扬支行	9,000,000.00	9,000,000.00	2022.12.20-2023.12.20	信用
康达新材料（集团）股份有限公司	中国农业银行上海自贸实验新片区分行	70,000,000.00	70,000,000.00	2022.12.28-2023.12.22	信用
成都必控科技有限责任公司	成都银行龙泉驿支行	10,000,000.00	10,000,000.00	2022.1.25-2023.1.24	信用
成都必控科技有限责任公司	成都银行龙泉驿支行	10,000,000.00	10,000,000.00	2022.12.30-2023.12.30	保证
成都必控科技有限责任公司	中国银行成都城南支行	5,000,000.00	5,000,000.00	2022.06.28-2023.06.28	保证
成都必控科技有限责任公司	民生银行骡马市支行	5,000,000.00	5,000,000.00	2022.2.28-2023.2.27	连带责任担保
成都必控科技有限责任公司	民生银行骡马市支行	5,000,000.00	5,000,000.00	2022.5.30-2023.2.24	连带责任担保
成都必控科技有限责任公司	中国银行成都城南支行	5,000,000.00	5,000,000.00	2022.3.23-2023.3.23	连带责任担保
成都必控科技有限责任公司	招商银行成都蜀都中心支行	5,000,000.00	5,000,000.00	2022.09.05-2023.09.04	连带责任担保
成都必控科技有限责任公司	招商银行成都蜀都中心支行	3,500,000.00	3,500,000.00	2022.11.11-2023.11.11	保证
成都必控科技有限责任公司	招商银行成都蜀都中心支行	1,600,000.00	1,600,000.00	2022.11.23-2023.11.23	保证
北京力源兴达科技有限公司	南京银行股份有限公司北京北辰支行	5,010,000.00	5,010,000.00	2022.10.28-2023.10.28	保证
北京力源兴达科技有限公司	南京银行股份有限公司北京北辰支行	4,990,000.00	4,990,000.00	2022.9.29-2023.9.28	保证
北京力源兴达科技有限公司	北京农村商业银行四季青支行京香分理处	5,000,000.00	5,000,000.00	2022.9.22-2023.9.22	保证

北京力源兴达科技有限公司	中国工商银行股份有限公司北京昌平支行	10,000,000.00	10,000,000.00	2022.06.28-2023.6.27	抵押
南平天宇实业有限公司	兴业银行邵武支行	10,000,000.00	10,000,000.00	2022.11.04-2023.11.03	抵押
南平天宇实业有限公司	中国银行邵武支行	5,000,000.00	5,000,000.00	2022.9.19-2023.9.18	保证
南平天宇实业有限公司	中国银行邵武支行	5,000,000.00	5,000,000.00	2022.9.27-2023.9.26	保证
南平天宇实业有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司邵武市支行	5,000,000.00	5,000,000.00	2022.9.29-2023.9.28	保证
天津易远通国际贸易有限公司	浦发银行天津分行	20,000,000.00	6,463,114.00	2022.05.28-2023.05.28	保证
天津易远通国际贸易有限公司	中国银行天津河东支行	10,000,000.00	7,660,965.58	2022.06.17-2023.06.17	保证
天津易远通国际贸易有限公司	滨海农商银行天津分行	10,000,000.00	7,750,238.17	2022.06.23-2023.06.23	保证
天津易远通国际贸易有限公司	齐鲁银行静海支行	10,000,000.00	10,000,000.00	2022.12.20-2023.12.19	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	2016 唐山控股企业债	1,600,000,000.00	0.00	2016.3.16-2023.3.16	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	2018 唐山控股企业债	1,600,000,000.00	640,000,000.00	2018.5.16-2025.5.16	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	20 唐山 02	810,000,000.00	340,000,000.00	2020.9.10-2025.9.10	信用
唐山国际投资(香港)有限公司	境外债	348,230,000.00	0.00	2020.9.23-2023.9.23	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	21 唐控 01	500,000,000.00	500,000,000.00	2021.04.13-2026.04.12	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	21 唐控 03	500,000,000.00	500,000,000.00	2021.06.18-2026.06.18	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	21 唐控 F1	430,000,000.00	430,000,000.00	2021.06.24-2026.06.24	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	21 唐控 F3	260,000,000.00	0.00	2021.11.22-2024.11.22	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	“22 唐山 01” 华西证券股份有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00	2022.05.11-2025.05.11	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	“22 唐山 02” 华西证券股份有限公司	891,000,000.00	891,000,000.00	2022.06.10-2025.06.10	信用

唐山控股发展集团股份有限公司	“22 唐山 03” 华西证券股份有限公司	470,000,000.00	470,000,000.00	2022.09.07-2025.09.07	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	“22 唐山金融 MTN001 ” 中票（东方证券、交通银行）	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	2022.12.09-2025.12.09	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	“22 唐山金融 CP001” 交通银行短融	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2022.05.05-2023.05.05	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	“22 唐控 D1” 东莞证券股份有限公司	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2022.05.10-2023.05.10	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	22 唐山金融 SCP001” 超短融（海通证券股份有限公司）民生银行	200,000,000.00	200,000,000.00	2022.10.17-2023.07.14	信用
上海康达化工新材料集团股份有限公司	2021 康达美元债	82,182,280.00	82,182,280.00	2021.5.26-2024.5.26	信用
唐山控股发展集团股份有限公司	国泰租赁有限公司	100,000,000.00	60,694,812.68	2022.09.09-2025.09.09	信用
康达新材料（集团）股份有限公司	长江联合金融租赁有限公司	50,000,000.00	34,308,877.76	2022.07.21-2025.07.21	信用
上海康达新材料科技有限公司	长江联合金融租赁有限公司	50,000,000.00	34,308,877.76	2022.07.21-2025.07.21	信用
西安彩晶光电科技股份有限公司	中兵融资租赁有限责任公司	10,000,000.00	5,000,000.00	2016.8.15-2024.8.15	连带责任担保
合计			14,107,663,517.41		

注：上表中余额为 0 的为一年内到期，统计在一年内到期非流动负债。

一年内到期的非流动负债明细

单位：元

一年内到期的非流动负债	金额	担保方式
一年内到期的长期借款	1,568,597,059.08	
承德银行	197,000,000.00	流贷，保证
盛京银行	5,592,681.48	保证
厦门国际银行股份有限公司北京分行	284,160,000.00	流贷，保证
平安信托有限责任公司	380,400,000.00	信托贷款，保证
中国农业发展银行唐山市曹妃甸支行	145,000,000.00	保证
厦门国际银行股份有限公司北京亮马桥支行	4,250,000.00	保证
成都银行龙泉驿支行	500,000.00	保证

浙商银行股份有限公司上海分行	9,487,441.56	流贷, 保证
五矿国际信托有限公司	497,600,000.00	保证
建行邵武支行	4,559,722.22	保证
招商银行股份有限公司天津分行	47,213.82	保证
上海农村商业银行	20,000,000.00	保证
上海浦东发展银行	20,000,000.00	保证
一年内到期的应付债券	2,487,130,000.00	信用
一年内到期的长期应付款	68,078,114.45	融资租赁/保证
合计	4,123,805,173.53	

截至 2022 年 12 月末, 发行人有息负债余额为 182.31 亿元, 近三年持续增长, 主要以银行借款及发行债券为主, 存量规模分别为 59.04 亿元和 105.40 亿元, 占比分别为 32.38% 及 57.81%, 合计占比达 90%; 非标融资余额为 17.86 亿元, 占比 9.80%, 主要为信托及租赁, 前三大存续信托分别为五矿信托 7.5 亿、平安信托 3.8 亿、中航信托 2.7 亿。从有息负债期限结构来看, 截至 2023 年到期 (含 2023 年中间节点付款的部分) 达 86.16 亿, 占比 47.26%, 短期偿债压力较大。

截至 2022 年 12 月末发行人有息负债结构

单位: 万元

项目	银行借款	债券融资	信托融资	租赁等	合计
金额	590,416.58	1,054,031.23	158,460.00	20,239.07	1,823,146.88
占比	32.38%	57.81%	8.69%	1.11%	100.00%

截至 2022 年 12 月末发行人有息负债期限结构

单位: 万元

项目	2023 年到期	2024 年到期	2025 年到期	2025 年后到期	合计
金额	861,581.82	117,593.77	468,781.26	375,190.02	1,823,146.87
占比	47.26%	6.45%	25.71%	20.58%	100.00%

2. 银行授信情况

截至 2022 年 9 月末, 公司已获得商业银行授信总额为 950,181.92 万元, 其中已使用额度为 596,451.21 万元, 尚未使用的授信余额为 353,730.71 万

元。

发行人主要银行授信情况表

单位：万元

授信银行	授信额度	已使用额度	未使用额度
承德银行	27,500.00	27,500.00	-
天津银行	120,000.00	60,000.00	60,000.00
盛京银行北京分行	5,534.00	5,534.00	-
兴业银行漕河泾支行	10,000.00	10,000.00	-
江苏银行黄浦支行	9,200.00	9,194.00	6.00
成都银行龙泉驿支行	2,000.00	2,000.00	-
中国银行成都城南支行	1,500.00	1,500.00	-
中国进出口银行河北分行	16,000.00	15,000.00	1,000.00
浙商银行上海分行	5,855.92	413.20	5,442.71
上海银行福民支行	10,000.00	3,600.00	6,400.00
交通银行股份有限公司上海自贸试验区分行	6,000.00	3,043.21	2,956.79
上海农商行	32,300.00	28,648.85	3,651.15
中国邮政储蓄银行股份有限公司上海杨浦区鞍山支行	10,000.00	10,000.00	-
南京银行股份有限公司北京分行	1,000.00	1,000.00	-
厦门国际银行股份有限公司北京分行	1,000.00	1,000.00	-
中国工商银行股份有限公司北京昌平支行	1,000.00	1,000.00	-
北京农村商业银行四季青支行	1,000.00	500.00	500.00
兴业银行邵武支行	1,300.00	1,300.00	-
中国邮政储蓄银行股份有限公司邵武市支行	1,000.00	500.00	500.00
中国银行邵武支行	1,000.00	1,000.00	-
招商银行股份有限公司天津分行	132.00	132.00	-
厦门国际银行股份有限公司北京分行	47,000.00	47,000.00	-
唐山银行股份有限公司	95,000.00	95,000.00	-
中国农业发展银行唐山市曹妃甸支行	293,250.00	225,950.00	67,300.00
集友银行有限公司	26,600.00	26,600.00	-
中国建设银行唐山唐龙支行	200,000.00	4,976.00	195,024.00
民生银行骡马市支行	1,000.00	1,000.00	-
招商银行成都分行	500.00	500.00	-
中国农业银行股份有限公司唐山新华西道支	9,000.00	4,059.95	4,940.05

行			
上海浦东发展银行股份有限公司西安分行营业部	14,510.00	8,500.00	6,010.00
合计	950,181.92	596,451.21	353,730.71

3. 对外担保情况

截至 2022 年 12 月末，本公司对合并范围外单位提供担保余额为 164,022.15 万元，占同期末总资产的比重为 4.15%，占同期末净资产的比重为 10.12%。被担保方主要涉及唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司、唐山旅游产业集团有限公司、唐山湾国际旅游岛旅游发展有限公司、唐山湾月岛文化旅游管理有限公司，全部为国有企业。担保风险可控。具体明细如下：

截至 2022 年 12 月末发行人的对外担保明细

单位：万元

序号	被担保方	担保金额	担保余额	担保起始日	担保终止日	担保方式
1	唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司	50,333.31	1,350.00	2018.8.29	2023.2.10	保证、抵押
2	唐山旅游产业集团有限公司	38,500.00	35,900.00	2020.12.18	2023.12.7	保证
3	唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司	13,800.00	6,900.00	2022.12.05	2023.10.16	保证、质押
4	唐山湾国际旅游岛旅游发展有限公司	9,522.63	1,965.49	2019.5.31	2023.5.31	保证
5	唐山湾三岛旅游区灵珠游艇旅游服务有限公司	12,000.00	7,306.66	2021.8.06	2024.8.06	保证
6	唐山湾月岛文化旅游管理有限公司	146,451.90	81,200.00	2015.12.04	2030.12.1	抵押
7	唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司	9,460.00	9,460.00	2022.4.25	2023.4.24	质押
8	唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司	9,460.00	9,460.00	2022.4.27	2023.4.26	质押
9	唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司	4,730.00	4,730.00	2022.6.17	2023.6.17	质押
10	唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司	2,109.04				

11	唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司	2,097.93				
12	唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司	2,093.13				
13	唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司	1,905.91				
14	唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司	1,945.01	4450	2017/5/18	2023/12/20	抵押
15	唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司	1,707.73				
16	唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司	1,623.23				
17	唐山湾三岛旅游区旅游开发建设有限公司	2,130.45				
18	唐山控股云町科技有限公司	800.00	800.00	2022.09.06	2023.09.04	保证
19	唐山湾三岛旅游区明珠游艇旅游服务有限公司	500.00	500.00	2022.10.17	2023.10.16	保证
	合计	311,170.27	164,022.15	-	-	-

经查询中国人民银行征信系统，截至 2022 年 12 月，公司自 2011 年首次有信贷交易以来，唐山控股发展 共在 16 家金融机构办理过信贷业务，目前在 8 家金融机构的业务仍未结清，当前负债余额为 294255.07 万元，无不良和违约负债余额。担保交易余额为 0 万元。无关注类和不良类。

（六）重大法律诉讼事项

经全国法院被执行人信息查询、国家企业信用信息公示系统及裁判文书网查询，唐山 控股发展 无被执行信息，无金融借款纠纷，无行政处罚及经营异常，无失信或对公司经营及偿债能力构成重大不利影响案件。



通过国家税务局网站进行查询，无重大税收违法情况。

- 唐山
- 廊坊
- 保定
- 沧州
- 衡水
- 邢台
- 邯郸

纳税人名称	统一社会信用代码	注册地址	人、负责人或者经法院判决确定的实际责任人的姓名、性别、证件名称及号码	判确定的负有直接责任的财务负责人、团队成员的姓名、性别、证件名称及号码	案件性质	主要违法事实	相关法律依据及税务处理、税务行政处罚情况
本税务机关尚未产生此信息							

(七) 其它重要事项总结

经查询，该企业非信达暂停续作客户。

经查询，该企业非反洗钱系统黑名单。



- 1.使用说明, 请使用模板填充数据, 上传模板表格文件, 点击[检查]等待结果。
- 2.模板文件中【序号】列要求必填, 且序号为数字从 1 开始不能重复。
- 3.客户类型(个人客户、机构客户)、客户姓名、证件类型、证件号为必填列, 其中:
客户类型的值必须为: 自然人, 机构。

自然人 证件类型 的值必须为: 身份证、外籍护照、回乡证、中国护照、军官证、士兵证、其他、户口本、文职、警官、军官退休证、文职退休证、离休证、香港居民身份证、外国人永久居留证、港澳居民来往内地通行证、居住证、社保卡、台湾居民来往大陆通行证、警官退休证

机构 证件类型 的值必须为: 技术监督局代码、营业执照、行政机关、社会团体、军队、武警、下属机构、基金会、其他机构、事业单位法人证书、律师事务所执业许可证、医疗机构执业许可证、批文、TOT证件、血站执业许可证、社会团体法人登记证书、统一社会信用代码、金融机构代码、法人登记证、工会法人资格证书、登记证书、组织机构代码证、合同编号、其他公司信托计划代码

- 4.是否命中, 1为命中, 0为未命中, 空时暂查询状态与描述。

[模板下载 template.xlsx](#)

未选择文件

[请点击此处下载结果! 20230301181658894\(5245\)反洗钱查询.xlsx](#)

序号	客户类型	客户姓名	证件类型	证件号	查询时间	查询状态	描述	是否命中
1	机构	唐山金融控股集团股份有限公司	营业执照	91130225557695479R	2023/3/18:16:59	0000		0

(八) 发行人小结

1、区位：唐山市经济总量持续位居河北省第一位，工业基础较好，为公司发展创造了良好的外部环境。

2、业务盈利性及可持续性：发行人盈利能力较强，营业利润水平预计将长期保持增长趋势。作为直接隶属于唐山市政府的国有金融控股集团、唐山国际旅游岛区域的运营主体，发行人承担着旅游岛景区的开发投资、旅游资源整合、景区基础设施建设和该区域土地运营的重要任务。2018 年发行人收购上市公司康达新材，该公司主要从事化工行业，是国内高端胶粘剂的龙头企业。同时康达新材积极向军工领域拓展，2018 年收购成都必控 99.90%的股权。成都必控主要从事电磁兼容设备、电磁兼容预测试系统及相关软件、电磁兼容加固产品及屏蔽材料的研发、生产与销售。目前发行人收入来源主要为土地使用权转让收入、海岛旅游业务收入、胶粘剂产品销售收入和电子产品服务收入。未来在保持现有经营业态的基础上，发行人将继续优化现有业务格局，进一步扩大收入来源。

3、外部支持：作为唐山市重要的国有资产运营和旅游项目开发主体，公司获得唐山市政府在资产划拨和财政补贴方面的支持。

三、担保人分析

(一) 基本情况介绍

1. 企业概括

企业名称	唐山国控集团有限公司
法定代表人	刘永东
注册资本	2,025,572.32 万元人民币
成立日期	2022 年04 月25 日
统一社会信用代码	91130200MA7M7XGF2X
住所	河北省唐山市路南区南湖生态城南湖紫天鹅大酒店东区 102 房间
邮政编码	063200
联系电话	0315-8859760
传真	-
信息披露事务负责人、 职位及联系方式	刘永东；公司法定代表人兼董事长；联系方式：0315-8859760
经营范围	一般项目：受政府委托对国有资产进行管理与经营；企业管理；工程管理服务；金属矿石销售；煤炭及制品销售（无仓储）；石油制品销售（不含危险化学品）；货物进出口。许可项目：港口经营***（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）

2. 担保人设立及历史沿革情况

担保人系 2022 年 4 月 25 日由唐山市人民政府国有资产监督管理委员会作为出资人成立的国有独资公司，成立时注册资本为 2,025,572.32 万元，由唐山市国资委履行出资人职能，根据唐山市人民政府出具的《唐山市人民政府关于唐山国控集团有限公司相关事项的通知》（唐政字[2022]89 号）文件，唐山市国资委对担保人进行实质管理。

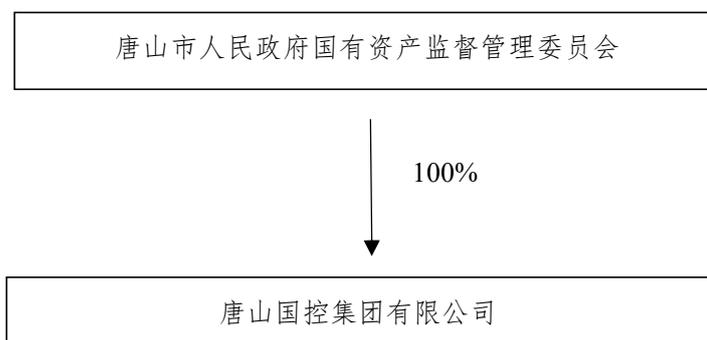
2022 年 7 月，根据《企业国有产权无偿划转移交协议书》，唐山市国资委分别将其持有的曹妃甸国控投资集团有限公司 100.00%股权、唐山控股发展集团股份有限公司 98.48%股权无偿划入担保人，唐山市住房和城乡建设局（以下简称“唐山市住建局”）将其持有的唐山市安居集团有限责任公司 100.00%股权无偿划入担保人。股权划转后，担保人纳入合并范围的一级子公司共 3 家，截至本募集说明书签署日，上述股权划转事项均已完成工商变更登记手续。

3. 股东、实际控制人及重大事项说明

截至目前，担保人的股权结构如下所示：

单位：万元、%

股东名称	认缴金额	实缴金额	持股比例
唐山市人民政府国有资产监督管理委员会	2,025,572.32	2,025,572.32	100.00
合计	2,025,572.32	2,025,572.32	100.00



4. 担保人子公司情况

截至 2022 年 12 月末，担保人共有一级子公司 3 家，其中 2 家全资一级子公司，1 家控股子公司。担保人对纳入合并范围内的子公司均具有实际控制力。

合并范围子公司列表

单位：万元，%

序号	企业名称	经营范围	持股比例	表决权	注册资本
1	曹妃甸国控投资集团有限公司	商务服务业	100.00	100.00	1,000,000.00
2	唐山控股发展集团股份有限公司	商务服务业	98.48	98.48	919,568.00
3	唐山市安居集团有限责任公司	资本市场服务	100.00	100.00	120,000.00

1、曹妃甸国控投资集团有限公司

曹妃甸国控投资集团有限公司成立于 2017 年 10 月 26 日。截至 2022 年 9 月末，注册资本为 1,000,000.00 万元，担保人持有其 100.00% 的股权。曹妃甸国控投资集团有限公司经营范围包括：一般项目：受政府委托对国有资产进行管理与经营；以自有资金从事投资活动；企业管理；金属材料销售；煤炭及制品

销售；成品油批发（不含危险化学品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

截至 2022 年末，曹妃甸国控资产总额 1,429.31 亿元，负债总额 684.63 亿元，所有者权益 744.68 亿元，2021 年度，曹妃甸国控实现营业收入 201.51 亿元，净利润 13.25 亿元。

2、唐山控股发展集团股份有限公司

唐山控股发展集团股份有限公司成立于 2010 年 7 月 2 日。截至 2022 年 12 月末，注册资本为 919,568.00 万元，担保人持有其 98.48% 的股份。唐山控股发展集团股份有限公司经营范围包括：对国家允许行业的非金融性投资；资产管理服务；投资咨询服务；投资管理服务；土地整理；旅游项目开发；为企业提供项目策划（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2022 年末，唐山控股资产总额 394.84 亿元，负债总额 232.84 亿元，所有者权益 161.99 亿元，2022 年度，唐山控股实现营业收入 63.59 亿元，净利润 7.94 亿元。

（二）治理结构、组织机构设置及运行情况

担保人是根据《公司法》设立的有限责任公司（国有独资），并根据《公司法》及和其他有关法律、行政法规的规定制订了公司章程，建立了较为完善的法人治理结构。

1、出资人

担保人不设股东会，唐山市人民政府国有资产监督管理委员会依法对担保人行使下列职权：

（1） 审核担保人战略和发展规划，批准担保人的投资方向（主业）及调整方案；

（2） 对担保人年度投资计划实行审核管理；

(3) 按权限及时选优配齐非由职工代表担任的董事、监事，对董事会和董事、监事会和监事履职情况进行评价，决定董事、监事的报酬；

(4) 审核批准董事会、监事会的年度工作报告；

(5) 批准担保人年度财务预算、决算方案；

(6) 批准担保人利润分配方案和弥补亏损方案，组织上缴国有资本收益；

(7) 审核担保人业绩考核和重大收入分配事项；

(8) 决定担保人增加或者减少注册资本方案。

(9) 按照规定权限决定担保人合并、分立、解散、清算、申请破产、变更公司形式的方案；

(10) 决定担保人发行公司债券方案；

(11) 制定或批准公司章程和公司章程修改方案；

(12) 按照规定权限批准担保人国有资产转让、部分子企业国有产权变动、增资事项及相应资产评估核准或备案；

(13) 按照规定权限对会计政策和会计估计变更方案等重大财务事项进行批准或备案；

(14) 对担保人年度财务决算和重大事项进行抽查检查；

(15) 法律、行政法规或章程规定的其他职权。

2、董事会

担保人设董事会。董事会由 7 名董事组成，其中 6 名非职工董事由唐山市国资委委派，1 名职工董事由职工代表大会选举产生。

董事会行使以下职权：

(1) 制订担保人战略和发展规划；

(2) 制订担保人年度投资计划，决定担保人投资方案；

- (3) 制订担保人的年度财务预算和决算方案；
- (4) 制订担保人的利润分配和弥补亏损方案；
- (5) 制订担保人增加或者减少注册资本的方案；
- (6) 制订发行公司债券方案；
- (7) 制订担保人合并、分立、解散或变更公司形式的方案；
- (8) 制订公司章程草案和公司章程的修改方案；
- (9) 制订担保人国有资产转让、部分子企业国有产权变动方案；
- (10) 制定担保人的基本管理制度；

(11) 决定担保人内部管理机构的设置，按照规定权限决定分公司、子公司等机构的设立或者撤销；

(12) 根据有关规定和程序，聘任或解聘担保人总经理，根据总经理的提名聘任或者解聘担保人副总经理、总会计师、总法律顾问等担保人高级管理人员，根据董事长提名聘任或解聘董事会秘书，按照有关规定，决定高级管理人员的经营业绩考核和薪酬等事项；

(13) 制订担保人的重大收入分配方案，包括担保人工资总额预算与清算方案等（唐山市国资委另有规定的，从其规定），批准担保人职工收入分配方案，担保人年金方案；

(14) 决定担保人的风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系、法律合规管理体系，制订或根据授权决定担保人重大会计政策和会计估计变更方案，指导、检查和评估担保人内部审计工作，审议担保人内部审计报告，决定担保人内部审计机构的负责人，建立审计部门向董事会负责的机制，董事会依法批准年度审计计划和重要审计报告，决定聘用或解聘负责担保人财务会计报告审计业务的会计师事务所及其报酬，决定担保人的资产负债率上限，对担保人风险管理、内部控制和法律合规管理制度及其有效实施进行总体监控和评价；

(15) 听取总经理工作报告，检查总经理和其他高级管理人员对董事会决议的执行情况，建立健全对总经理和其他高级管理人员的问责制；

(16) 按照唐山市国资委相关规定，批准融资方案，资产处置方案以及对外捐赠或者赞助；

(17) 制订董事会年度工作报告；

(18) 决定担保人行使所投资企业的股东权利所涉及的事项；

(19) 法律、行政法规、章程规定和唐山市国资委授权行使的其他职权。

3、监事会

担保人设监事会。监事会由 5 名监事组成，其中，3 名非职工监事由唐山市国资委委派，2 名职工监事由职工代表大会选举产生。

监事会行使下列职权：

(1) 检查担保人财务；

(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、公司章程或者唐山市国资委有关决定的董事、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担保人利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

监事可以列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议。

监事发现担保人经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由担保人承担。

4、经营管理层

总经理对董事会负责，向董事会报告工作，董事会闭会期间向董事长报告工作。总经理行使下列职权：

- (1) 主持担保人的经营管理工作，组织实施董事会的决议；
- (2) 拟订担保人的战略和发展规划、经营计划，并组织实施；
- (3) 拟订担保人年度投资计划和投资方案，并组织实施；
- (4) 根据担保人年度投资计划和投资方案，批准经常性项目费用和长期投资阶段性费用的支出；
- (5) 拟订发行公司债券方案及其他融资方案；
- (6) 拟订担保人的资产抵押、质押、保证等对外担保方案；
- (7) 拟订担保人资产处置方案、对外捐赠或者赞助方案；
- (8) 拟订担保人年度财务预算方案、决算方案，利润分配方案和弥补亏损方案；
- (9) 拟订担保人增加或者减少注册资本的方案；
- (10) 拟订担保人内部管理机构设置方案、担保人分支机构的设立或者撤销方案；
- (11) 拟订担保人的基本管理制度，制定担保人的具体规章；
- (12) 拟订担保人的改革、重组方案；
- (13) 按照有关规定，提请董事会聘任或者解聘担保人其他高级管理人员；
- (14) 按照有关规定，聘任或解聘除应当由董事会决定聘任或者解聘以外的人员；
- (15) 拟订担保人的收入分配方案、担保人年金方案；
- (16) 拟订担保人建立风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系和法律合规管理体系的方案，经董事会批准后组织实施；
- (17) 建立总经理办公会制度，召集和主持担保人总经理办公会议；
- (18) 协调、检查和督促各部门、各分公司、各子企业的生产经营和改革、

管理工作；

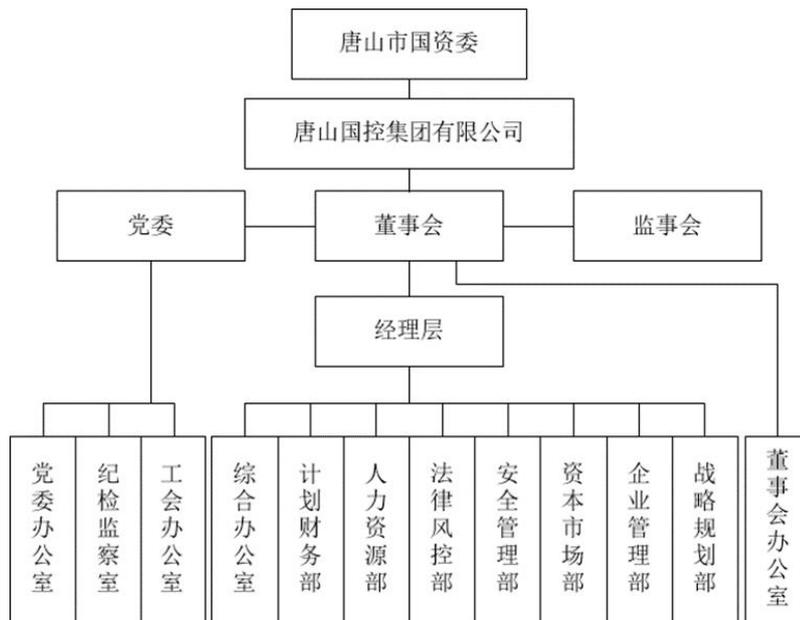
(19) 提出担保人行使所投资企业股东权利所涉及事项的建议；

(20) 法律、行政法规，章程规定和董事会授权行使的其他职权。

5、组织架构

担保人在组织机构设置方面，担保人设置党委办公室、纪检监察室、工会办公室、综合办公室、计划财务部、人力资源部、法律风控部、安全管理部、资本市场部、企业管理部、战略规划部、董事会办公室 12 个职能部室，各职能部室之间在业务开展中既保持相互独立性又保持顺畅的协作。

截至 2022 年 12 月 31 日，担保人组织结构如下所示：



6、董监高情况

担保人董事、监事及高级管理人员基本情况

类别	姓名	性别	出生日期	职务	海外居留权	是否为公务员	任职期限
董事会成员	刘永东	男	1970 年7月	董事长	无	否	2022 年4 月-2025 年4 月

	孙长征	男	1975 年 6 月	副董事长、 总经理	无	否	2022 年 4 月 -2025 年 4 月
	王建祥	男	1969 年 10 月	副董事长	无	否	2022 年 4 月 -2025 年 4 月
	马科	男	1981 年 12 月	董事	无	否	2022 年 4 月 -2025 年 4 月
	裴涛	男	1981 年 5 月	董事	无	否	2022 年 4 月 -2025 年 4 月
	马会忠	男	1972 年 2 月	董事、财务 负责人	无	否	2022 年 4 月 -2025 年 4 月
监事会成员	丁凤宝	男	1972 年 3 月	监事会主 席	无	否	2022 年 4 月 -2025 年 4 月
	金鑫	男	1983 年 12 月	监事	无	否	2022 年 4 月 -2025 年 4 月
	于鹏	男	1966 年 10 月	监事	无	否	2022 年 4 月- 2025 年 4 月
	张海英	男	1963 年 1 月	职工监事	无	否	2022 年 4 月 -2025 年 4 月
	崔卫平	男	1969 年 10 月	职工监事	无	否	2022 年 4 月 -2025 年 4 月

1、董事

刘永东，男，董事长，出生于 1970 年 7 月，汉族，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，高级会计师。历任唐山信托投资公司营业部主管会计、唐山信托投资公司计财部副主任、唐山市信托投资公司清算组成员、唐山市科技风险投资担保有限公司副总经理、唐山市曹妃甸投资集团有限公司总经理、唐山曹妃甸港口有限公司副总经理、曹妃甸控股有限公司董事长。现任唐山国控集团有限公司董事长。

孙长征，男，董事，出生于 1975 年 6 月，汉族，本科学历。历任农业发展银行唐山分行业务发展部副总经理、曹妃甸控股有限公司党委委员、总经理助理、曹妃甸金融控股集团党委委员、副总经理、曹妃甸农业发展集团党组副书记、总经理。现任唐山国控集团有限公司副董事长、总经理。

王建祥，男，董事，出生于 1969 年 10 月出生，汉族，中国国籍，中共党员，无境外居留权，香港理工大学管理学博士，正高级会计师。历任唐山三友

集团财务中心副主任、子公司副总经理兼总会计师；唐山职业技术学院财经系教授；唐山曹妃甸新城管委会总经济师。现任唐山国控集团有限公司副董事长。

马科，男，董事，出生于 1981 年 12 月，汉族，本科学历。历任隆达骨质瓷有限公司企业管理、车间主任、证券部长、唐山弘仁实业公司人力资源部经理、唐山曹妃甸发展投资集团有限公司综合办公室副主任、唐山曹妃甸发展投资集团有限公司总经理助理、董事、唐山曹妃甸农业发展集团党组副书记总经理、曹发展集团/曹国控集团党委副书记、副董事长、执行总经理/副董事长、执行总经理、曹发展集团、曹国控集团 副董事长、执行总经理。现任唐山国控集团有限公司董事。

裴涛，男，董事，出生于 1981 年 5 月，汉族，硕士研究生学历。历任唐海县建设规划局城市公用事业管理科、唐山市古冶区交通管理局金山开发管理委员会市政建设管理部副部长、总工程师（借调）。现任唐山国控集团有限公司董事。马会忠，男，董事，出生于 1972 年 2 月，汉族，本科学历。历任曹发展集团工程部项目工程师、曹发展集团计划财务部副部长、曹发展集团计划财务部部长、曹金发集团财务总监，现任唐山国控集团有限公司董事、财务负责人。

根据《唐山国控集团有限公司公司章程》，担保人董事会由 7 名董事组成，其中 6 名非职工董事由唐山市国资委委派，1 名职工董事由职工代表大会选举产生，截至本募集说明书签署日，担保人职工董事暂时缺位，尚待职工代表大会选举产生。根据《唐山国控集团有限公司公司章程》约定，董事会通过普通决议时，应当经全体董事过半数同意；通过特别决议时，应当经全体董事三分之二以上同意，担保人职工董事缺位对董事会决议的通过尚未产生影响，对担保人公司治理尚未产生重大不利影响，担保人将尽快召开职工代表大会，选举职工董事，完善公司治理结构。

2、监事

丁凤宝，男，监事会主席，出生于 1972 年 3 月，汉族，本科学历。历任唐海鸿程城市公交有限公司经理、曹妃甸城投公司办公室主任、曹妃甸城投集团副总经理、党委委员、金控集团办公室主任、曹发展集团纪委书记、曹发展集团

党委委员、曹发展集团监事会主席、曹国控集团党委委员。现任唐山国控集团有限公司监事会主席。

金鑫，男，监事，出生于 1983 年 12 月，汉族，本科学历。曾就职于唐山市高开区国税局、唐海临港产业开发有限公司、唐山曹妃甸发展投资集团有限公司、唐山曹妃甸蓝色海洋科技有限公司。现任唐山国控集团有限公司监事。

于鹏，男，监事，出生于 1966 年 10 月，汉族，大专学历。历任南京摩擦材料总厂财务科会计、唐山水泥机械厂财务处会计、冀东水泥集团冀昌公司财务部部长、唐山司曹铁路公司财务副总经理、唐山司曹铁路公司总经理。现任唐山国控集团有限公司监事。

张海英，男，职工监事，出生于 1963 年 1 月，汉族，大专学历。历任中国二十二冶机电公司工程部部长、中国二十二冶石钢项目经营部部长、北京仪器厂厂房工程二十二冶项目部部长、北京天润建筑工程有限公司安全工程部部长、唐海临港产业开发有限公司队总工、唐山曹妃甸基础设施建设投资有限公司部长。现任唐山国控集团有限公司职工监事。

崔卫平，男，监事，出生于 1969 年 12 月，汉族，本科学历。历任曹妃甸工业区建设规划局科员、司曹铁路公司工程部部长、唐山曹妃甸发展投资集团有限公司安全管理部部长、德龙重工船务公司总经理、唐山曹妃甸发展投资集团有限公司工程管理中心综合部部长、唐山曹妃甸发展投资集团有限公司资产管理部部长。现任唐山国控集团有限公司职工监事。

3、高级管理人员

担保人高级管理人员中总经理孙长征、财务负责人马会忠简历请参见董事情况介绍。

（三）主营业务经营情况

1、公司主营业务概况

担保人是唐山市主要的城市基础设施建设投融资及国有资产运营主体，在唐

山市城市发展中发挥重要作用，近年来担保人业务涵盖基础设施建设、围海造地及土地开发、土地使用权转让、港口经营、收费公路经营、区域供暖业务、大宗商品贸易、胶粘剂生产及销售以及其他业务等，业务种类多元，涉及范围广泛。

担保人经营范围为：一般项目：受政府委托对国有资产进行管理与经营；企业管理；工程管理服务；金属矿石销售；煤炭及制品销售（无仓储）；石油制品销售（不含危险化学品）；货物进出口。许可项目：港口经营***（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）。

2、公司主营业务情况

2021 年度及 2022 年，担保人主营营业收入分别为 2,275,281.69 万元和 2,456,147.87 万元。

项目	2022 年度		2021 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	24,561,478,704.56	20,042,352,074.43	22,752,816,940.61	19,361,408,082.78
其他业务	2,019,958,912.79	1,682,351,868.96	932,183,670.07	654,205,042.76
合计	26,581,437,617.35	21,724,703,943.39	23,685,000,610.68	20,015,613,125.54

按产品看，2021 年度及 2022 年担保人主营业务收入、营业成本情况如下：

担保人 2021 年度及 2022 年主营业务收入情况

单位：万元、%

项目	2022 年		2021 年度	
	收入	占比	收入	占比
大宗贸易	1,038,612.59	42.29%	896,591.81	39.41%
基础设施回购	440,239.71	17.92%	383,144.80	16.84%
港口业务	266,264.87	10.84%	403,434.71	17.73%
围海造地及土地开发	99,814.55	4.06%	99,929.52	4.39%
通行费	23,353.37	0.95%	30,470.91	1.34%
供暖收入	39,055.05	1.59%	34,540.08	1.52%
其他	70,352.07	2.86%	50,524.61	2.22%
土地使用权转让收入	226,238.53	9.21%	139,787.19	6.14%
胶粘剂行业	158,003.36	6.43%	159,258.90	7.00%
电子产品服务	27,556.73	1.12%	27,332.10	1.20%
旅游业务收入	12,844.04	0.52%	12,909.79	0.57%

住房保障收入	2,535.74	0.10%	37,357.28	1.64%
复合材料	43,228.00	1.76%	-	
显示材料	1,881.87	0.08%	-	
医药中间体	2,626.38	0.11%	-	
电子化学品	3,541.02	0.14%	-	
合计	2,456,147.87	100.00	2,275,281.69	100.00

2021 年度及 2022 年度，担保人营业收入分别为 2,275,281.69 万元和 2,456,147.87 万元，2022 年，担保人新增复合材料、显示材料、医药行业和电子化学品收入，不断向多元化发展，主营业务营业收入稳定的同时，保持稳定的发展趋势。

2021 年度，担保人主营业务收入主要包括大宗贸易、基础设施回购、港口业务、土地使用权转让和胶粘剂行业，实现收入分别为 896,591.81 万元、383,144.80 万元、403,434.71 万元、139,787.19 万元和 159,258.90 万元，占主营业务收入的比重分别为 39.41%、16.84%、17.73%、6.14%和 7.00%，合计占营业收入的比重为 87.12%。

2022 年度，担保人主营业务收入主要包括大宗贸易、基础设施回购、港口业务、土地使用权转让和胶粘剂行业，实现收入分别为 1,038,612.59 万元、440,239.71 万元、266,264.87 万元、226,238.53 万元和 158,003.36 万元，占主营业务收入的比重分别为 42.29%、17.92%、10.84%、9.21%和 6.43%，合计占营业收入的比重为 86.70%。

担保人 2021 年度及 2022 年 主营业务营业成本情况

单位：万元、%

项目	2022 年1-12月		2021 年度	
	成本	占比	成本	占比
大宗贸易	1,021,708.31	50.98%	886,403.10	45.78%
基础设施回购	393,071.17	19.61%	337,036.36	17.41%
港口业务	194,689.00	9.71%	340,825.47	17.60%
围海造地及土地开发	87,556.63	4.37%	87,657.47	4.53%
通行费	5,798.98	0.29%	6,032.40	0.31%

供暖收入	30,676.31	1.53%	28,620.35	1.48%
其他	60,610.59	3.02%	40,643.64	2.10%
土地使用权转让收入	4,310.10	0.22%	14,473.63	0.75%
胶粘剂行业	129,980.26	6.49%	141,308.68	7.30%
电子产品服务	12,112.95	0.60%	10,824.89	0.56%
旅游业务收入	14,235.60	0.71%	14,296.83	0.74%
住房保障收入	1,889.62	0.09%	28,017.98	1.45%
复合材料	42,495.80	2.12%	-	
显示材料	1,429.98	0.07%	-	
医药中间体	1,547.03	0.08%	-	
电子化学品	2,122.89	0.11%	-	
合计	2,004,235.21	100.00%	1,936,140.81	100.00%

2021 年度及 2022 年度，担保人实现的营业成本分别为 1,936,140.81 万元和 2,004,235.21 万元。营业成本与营业收入规模同步波动。

2021 年度，担保人大宗贸易、基础设施回购、港口业务和胶粘剂行业成本分别为 886,403.10 万元、337,036.36 万元、340,825.47 和 141,308.68 万元，占营业成本的比重分别为 45.78%、17.41%、17.60%和 7.30%，合计占营业成本的比重为 88.09%。

2022 年度，担保人大宗贸易、基础设施回购、港口业务和胶粘剂行业成本分别为 1,021,708.31 万元、393,071.17 万元、194,689.00 和 129,980.26 万元，占营业成本的比重分别为 50.98%、19.61%、9.71%和 6.49%，合计占营业成本的比重为 86.79%。

3、业务板块情况

(1) 大宗商品贸易业务

随着曹妃甸工业区各规划功能的逐步完善，为公司下属全资孙公司唐山曹妃甸海乾贸易有限公司及北港济实业有限公司负责的大宗商品贸易业务的开展提供了极大便利。随着曹妃甸工业区进驻企业逐步增多，京津冀一体化的产业融合，曹妃甸地区作为京津城市功能拓展和产业转移的重要承接地，将在产业升级、基础设施、城镇体系建设和环境保护等方面受益于京津冀一体化业务多元化的发展。

业务多元化的发展必然带来大宗商品贸易业务多元化的拓展。煤炭、焦炭及精铁粉成为公司大宗商品贸易板块新的增长点，营业额逐年增高。2021 年度及 2022 年度，担保人分别实现大宗商品贸易业务收入 896,591.81 万元和 1,038,612.59 万元。

①钢材贸易

担保人作为唐山唐银钢铁有限公司（隶属 钢集团）一级代理商（北采购），与唐山博志等房地产公司合作（北销售），定期供应钢材；钢坯和生铁市场利润空间较好，操作周期短，资金占用少。担保人与唐山地区几家规模较大的钢坯生产企业进行合作。

②铁精粉贸易

担保人正与中国普天信息产业股份有限公司等大型央企合作（北京采购），开展铁精粉业务，向下销售给邯郸宝信钢铁有限公司（北销售）。

③煤炭贸易

担保人依托曹妃甸港口亿吨煤炭吞吐能力，2013 年成功取得煤炭经营许可证，目前正在谋划设立配煤中心，实现煤炭增值。配煤中心一方面为周边电厂、中小用煤企业和贸易商提供符合用户要求煤炭；另一方面，利用集疏港业务，从曹妃甸码头装船，整船运往南方用煤单位。目前我公司煤炭采购主要从唐山地区、山西地区，销往曹妃甸热力公司及山西国有企业。

④燃料油贸易

根据现有市场行情，钢铁等贸易产品形势逐渐下降，担保人积极调整贸易品种，从现有的钢材、铁矿石贸易逐步扩宽到燃料油等业务。上游采购为云南、贵州、上海等地，下游销往北京、贵州等地，燃料油业务也将成为我公司一项新的业务增长点。

⑤其他贸易业务

担保人积极与福建商会合作，整合建材供应链资源，建立了包括石材、瓷砖、

门窗、卫生洁具、五金水暖、家居产品超过 100 家的供应商和 1,000 个品种系列的一条龙供应体系的海博建材城，海博实业将作为所有供应商的总代理开展曹妃甸及唐山地区的业务。此外，担保人正积极申办酒类批发经营许可和进口铜矿资质，依托大型酒业集团的完整的供销体系，通过供应链运营的模式，通过业务外包模式实现最大的销售额和利润。

（2）基础设施建设与运营业务

担保人作为曹妃甸区城市基础设施建设主体，以“委托代建”的模式接受管委会的委托，根据政府下达的年度投资项目计划，对曹妃甸区范围内的基础设施及公共配套设施开展建设。担保人所建设和运营的基础设施项目对于政府而言存在公益性基础设施和非公益性基础设施的区分，担保人建设完成的政府公益性基础设施建设项目均将向政府出售。政府公益性的基础设施主要为道路和绿化景观建设项目；政府非公益性的基础设施建设包括收费公路、产业园区、供水设施、供热设施、供电设施和污水处理厂等。公司作为曹妃甸工业区基础设施投融资与建设的重要主体，目前承担较多的建设任务。基础设施建设业务由曹发展集团作为运营主体。

担保人依据《曹妃甸新区管理委员会财政性投资的公共基础设施项目养护管理及资产移交的实施办法》，对政府基础设施进行建设与运营，由工业区国资办作为项目业主方，负责项目资金的筹措和基础设施建设与运营项目的偿还，由担保人作为市政基础设施建设的代建人，负责项目现场施工组织和建设指挥协调工作。工业区国资办对项目进行回购，项目回购款由工程决算审计金额加上 8%或 12%的固定收益构成。根据担保人每年与唐山市曹妃甸工业区管理委员会签署的《公共基础设施项目移交协议》，对于延期支付的担保人项目回购款，给予一定的补偿收益，近年来随着担保人基础设施建设业务板块及时回款，因此毛利率呈现逐年下降趋势。

（3）港口业务

担保人港口业务主要是由其子公司曹妃甸港集团有限公司经营，担保人子公司曹妃甸港集团有限公司位于唐山曹妃甸港区，曹妃甸港区毗邻我国北方经济发

展核心区京津冀都市圈，腹地为我国煤炭、钢铁、建材、电力、化工等能源材料生产最集中的地区，近年来，担保人按照以“铁矿石、煤炭等大宗散货及件杂运输为主，兼顾集装箱和其他杂货运输”的港口发展规划，打造在曹妃甸港区内综合性最强、货物种类最多、功能性最全的港口公司，港口能保持了快速增长的强劲势头。

担保人拥有渤海湾内最大的铁矿石接卸码头，可接卸 40 万吨级以下的散货船，单机最高卸率达 9000 吨/时，同时拥有 200 万平米的堆场，堆存能力达到 1500 多万吨。港口业务收入主要来源于港杂收入，包括装卸费、港务费和港口设施保安费。

担保人收费收入一般参照中华人民共和国交通部令【2005】第 8 号《中华人民共和国港口收费规则(内贸部分)》和中华人民共和国交通部令【2001】第 11 号《中华人民共和国交通部港口收费规则(外贸部分)(修正)》的文件规定执行。根据货物种类以及内贸、外贸货物的不同采取包干收费的模式，即根据市场情况，在同货主签订合同时以报告费确定合同价格，公司对不同的客户采取不同的结算方式，一般对长期比较稳定的客户，采取信用收款方式进行结算，收款周期一般在 2 个月左右(含银行承兑汇票收款)；对比较小的零散客户采取预结方式进行结算。结算方式以现汇为主，银承为辅。

(四) 财务情况分析

1. 近三年一期合并报表

资产负债表

单位：万元

项目	2022. 12. 31	2021. 12. 31	2020. 12. 31
流动资产：			
货币资金	812,982.65	939,062.33	880,587.99
交易性金融资产	16,600.00		12,000.00
应收票据	25,770.81	44,250.04	116,031.92
应收账款	418,852.38	334,134.40	1,298,394.31
应收款项融资	15,663.91	34,622.45	28,239.43
预付款项	249,667.80	175,744.01	146,959.95
其他应收款	4,318,183.49	3,306,088.58	3,422,394.55
其中：应收利息	-	2,222.78	2,855.83

应收股利	1,504.08	1,504.08	420.67
存货	575,663.81	534,982.15	553,822.39
合同资产	1,519,559.82	1,215,388.03	-
持有待售资产	54,275.32	183,298.64	-
一年内到期的非流动资产	96,251.03	79,234.56	76,698.24
其他流动资产	16,436.12	28,975.20	44,540.30
流动资产合计	8,119,907.15	6,875,780.40	6,579,669.08
非流动资产：			
其他债权投资	4,500.00		
长期应收款	548,693.82	258,114.79	157,382.50
长期股权投资	1,528,168.58	1,313,101.12	1,033,527.16
其他权益工具投资	822,061.22	824,026.93	689,133.37
其他非流动金融资产	3,000.00	3,000.00	-
投资性房地产	347,175.87	331,376.82	337,863.35
固定资产	1,516,163.98	1,930,546.73	2,016,608.82
在建工程	802,760.10	1,969,269.20	1,995,155.89
使用权资产	6,586.65	12,217.55	
无形资产	2,245,189.14	2,441,220.33	1,854,807.57
开发支出		81.42	42.06
商誉	73,739.40	55,703.96	44,766.20
长期待摊费用	14,411.68	12,841.52	7,157.02
递延所得税资产	13,754.21	11,676.02	10,895.07
其他非流动资产	2,752,277.31	3,027,296.60	3,481,816.99
非流动资产合计	10,678,481.96	12,190,472.97	11,629,156.00
资产总计	18,798,389.11	19,066,253.37	18,208,825.07
流动负债：			
短期借款	891,168.32	537,197.85	417,682.87
应付票据	191,987.64	157,854.37	71,864.50
应付账款	610,782.28	595,961.39	571,895.46
预收款项	160,286.09	229,461.15	319,248.31
合同负债	271,340.95	261,684.69	378.79
应付职工薪酬	8,061.04	8,491.46	10,379.42
应交税费	182,313.26	126,431.31	99,931.60
其他应付款	518,382.32	370,640.16	425,610.05
其中：应付利息	-	28,762.38	77,800.75
应付股利	442.80	9,507.85	2,092.46
持有待售负债			-
一年内到期的非流动负债	1,386,075.26	880,893.23	1,173,707.32
其他流动负债	846,111.21	435,537.02	781,289.54
流动负债合计	5,066,508.36	3,604,152.64	3,871,987.85
非流动负债：			

长期借款	1,930,059.02	3,211,306.50	3,379,641.94
应付债券	2,066,671.97	2,170,273.03	1,397,179.06
其中：优先股			-
永续债			-
租赁负债	806.42	4,109.27	-
长期应付款	449,331.25	651,974.36	698,376.61
长期应付职工薪酬	186.00	186.00	186.00
预计负债			-
递延收益	74,724.36	99,322.19	112,574.01
递延所得税负债	601.59	583.47	54.83
其他非流动负债		10,000.00	-
非流动负债合计	4,522,380.61	6,147,754.83	5,588,012.45
负债合计	9,588,888.97	9,751,907.47	9,460,000.29
所有者权益：			
实收资本	2,025,572.32		
资本公积	5,520,925.82	7,561,367.63	7,573,590.87
减：库存股			-
其他综合收益	311,675.16	319,439.36	-27,462.14
专项储备	109.32	220.34	195.59
盈余公积			-
一般风险准备	9.94	9.94	9.94
未分配利润	1,055,260.88	799,737.97	565,801.51
归属于母公司所有者权益合计	8,913,553.44	8,680,775.25	8,112,135.78
少数股东权益	295,946.70	633,570.65	636,689.01
所有者权益合计	9,209,500.14	9,314,345.90	8,748,824.78
负债和所有者权益总计	18,798,389.11	19,066,253.37	18,208,825.07

利润表

单位：万元

项 目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
一、营业收入	2,658,143.76	2,368,500.06	1,894,777.53
减：营业成本	2,172,470.39	2,001,561.31	1,558,970.19
税金及附加	43,588.32	47,875.82	34,840.08
销售费用	12,436.13	12,835.42	12,433.21
管理费用	125,429.83	125,399.05	100,921.55
研发费用	14,430.21	13,103.43	13,209.18
财务费用	240,438.09	162,522.82	134,745.07
其中：利息费用	156,652.21	107,505.04	126,856.75
利息收入	6,957.59	9,118.98	21,715.86

加：其他收益	108,161.86	109,217.79	104,004.19
投资收益	45,598.53	116,306.91	63,775.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	21,968.35	66,211.12	33,506.47
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	-128.02	0.00	0.00
公允价值变动收益	0.00	0.00	0.00
信用减值损失	-50,873.10	-34,652.60	-47,271.96
资产减值损失	-2,533.70	-898.75	-756.14
资产处置收益	84,796.14	53,539.19	52,121.75
二、营业利润	234,372.61	248,714.75	211,531.26
加：营业外收入	20,570.62	16,688.18	17,426.30
减：营业外支出	4,970.79	4,418.68	2,599.59
三、利润总额	249,972.44	260,984.25	226,357.97
减：所得税费用	43,369.20	22,005.05	22,727.45
四、净利润	206,603.24	238,979.19	203,630.53

现金流量表

单位：万元

项 目	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
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	2,466,545.09	2,333,653.85	1,766,518.44
收到的税费返还	24,250.94	2,879.77	649.65
收到其他与经营活动有关的现金	998,060.05	253,990.75	145,295.89
经营活动现金流入小计	3,488,856.08	2,590,524.36	1,912,463.98
购买商品、接受劳务支付的现金	1,900,674.09	1,612,548.12	1,192,252.56
支付给职工以及为职工支付的现金	96,196.36	101,512.14	78,043.35
支付的各项税费	99,262.67	104,407.67	79,236.34
支付其他与经营活动有关的现金	1,074,859.82	292,727.39	244,659.94
经营活动现金流出小计	3,170,992.94	2,111,195.32	1,594,192.19
经营活动产生的现金流量净额	317,863.14	479,329.05	318,271.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	139,956.85	305,252.71	235,865.12
取得投资收益收到的现金	28,947.47	39,014.76	46,533.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	306,133.47	264,128.90	84,593.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	20.00	7,444.29	195.66
收到其他与投资活动有关的现金	219,068.04	259,796.93	531,486.35
投资活动现金流入小计	694,125.83	875,637.59	898,673.77

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	388,240.93	981,336.61	1,258,776.24
投资支付的现金	181,071.99	273,683.34	527,070.44
取得子公司及其他营业单位支付的现金	32,319.85	11,502.39	13,351.39
支付其他与投资活动有关的现金	1,072,729.62	432,001.84	785,582.53
投资活动现金流出小计	1,674,362.39	1,698,524.18	2,584,780.60
投资活动产生的现金流量净额	-980,236.56	-822,886.59	1,686,106.82
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	55,598.14	12,727.00	54,084.85
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	51,712.00	1,025.00	199.00
取得借款收到的现金	4,027,427.19	3,075,664.93	3,026,390.23
收到其他与筹资活动有关的现金	858,158.82	781,330.11	442,611.74
筹资活动现金流入小计	4,941,184.14	3,869,722.04	3,523,086.82
偿还债务支付的现金	2,955,862.29	2,753,577.00	1,821,948.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	450,099.33	444,784.60	218,604.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	966,974.33	446,021.17	281,370.68
筹资活动现金流出小计	4,372,935.95	3,644,382.77	2,321,923.04
筹资活动产生的现金流量净额	568,248.19	225,339.27	1,201,163.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-81.94	732.26	-11.82
五、现金及现金等价物净增加额	-94,207.17	-117,486.01	-166,683.07

2. 资产情况分析

近三年公司总资产规模分别为 1820.88 亿元、1906.62 亿元和 1879.84 亿元，呈波动趋势，2022 年 12 月末公司总资产较 2021 年末减少 26.78 亿元，降幅 1.40%，变动幅度较小。公司资产主要由非流动资产构成，同期分别为 1162.92 亿元、1219.05 亿元和 1067.85 亿元，占比分别为 63.87%、63.94%和 56.81%。同期公司流动资产为 657.97 亿元、687.58 亿元和 811.99 亿元，在波动中呈现上升的趋势，占比分别为 36.13%、36.06%和 43.19%。

(1) 货币资金

2022 年，公司货币资金规模 81.30 亿元，主要以银行存款为主，截至 2022 年末，公司受限的货币资金共计 36.51 亿元，主要是定期存单质押和保证金质押，非受限货币资金规模为 54.21 亿元。

(2) 应收账款

应收账款主要为应收曹妃甸财政局、河北省金融租赁有限公司、北京京粮物流有限公司相关业务款，近年来规模有所波动，其中 2021 年末应收账款大幅下降，主要系应收恒石资产及曹妃甸工业区管委会的项目结算款调整至合同资产科目所致。

（3）其他应收款

近年来公司其他应收款规模有所下降，主要由公司与其他国有企业之间的往来款构成，公司未提供其他应收款账龄情况，截至 2022 年末，前五名分别为应收唐山市曹妃甸投资有限公司的往来款 29.66 亿元，占其他应收款比重为 6.13%，

唐山市曹妃甸区自然资源和规划局曹妃甸新城分局的土地收储款 12.14 亿元，占比 2.51%，唐山曹妃甸综保投资有限公司的往来款 11.91 亿元，占比为 2.46%，唐山曹妃甸湿地旅游开发有限公司的往来款 9.60 亿元，占比 1.98%，唐山曹妃甸区胤曹贸易有限公司的往来款 9.52 亿元，占比 1.97%，前五名合计占其他应收款总数比重为 15.05%。

（4）存货

公司存货主要由合同履行成本、开发产品、库存商品构成，近年来规模逐年小幅下降，在资产中占比较小。

（5）长期股权投资

长期股权投资主要为公司对联营企业的投资，近年来逐年增加，截至 2022 年末，公司对主要联营企业的投资款如下：对唐山德龙重工船务工程有限公司投资款 35.72 亿元，对河北沿海产业投资基金合伙企业（有限合伙）投资 5.69 亿元，对华能曹妃甸港口有限公司投资 3.32 亿元，对河北华电曹妃甸储运有限公司投资 3.90 亿元、对京冀曹妃甸协同发展示范区建设投资有限公司投资 3.59 亿元等。

（6）固定资产

固定资产近年来规模小幅波动，主要由房屋及建筑物、机器设备、运输设备等构成，其中 2022 年末同比减少 41.43 亿元。

(7) 在建工程

公司在建工程主要包括三岛综合体项目、智慧景区及配套基础设施建设项目、综合物流项目、一期北京中瑞护理职业技术学院项目、一港池航道工程、一期北京职业技术师范学院项目和一期汽车技术管理学院项目等，近年来规模小幅波动。

(8) 无形资产

无形资产主要为土地使用权，近年来规模快速增长，主要由于公司土地转让等业务安排进行土地购置导致。

(9) 其他非流动资产

其他非流动资产主要为已完工的基础设施项目 112.94 亿元、预付的土地款 35.89 亿元、金沙滩资产 21.00 亿元、预付的股权收购款 39.50 亿元等构成，近年来规模有所波动，其中 2020 年末规模同比增加 115.29 亿元，主要是当年新增的预付土地款 62.80 亿元、新购入的金沙滩资产 21.00 亿元、新增的三贝明珠码头及附属设施 18.59 亿元等。

3、负债分析

(1) 短期借款

截至 2022 年末，公司短期借款主要为抵押借款 4.52 亿元、信用借款 8.35 亿元和保证借款 45.59 亿元。

(2) 应付账款

应付账款近年来规模小幅增长，截至 2022 年末，应付账款主要为应付围海造地及土地开发项目的工程款，余额为 50.38 亿元。

(3) 其他应付款

2019~2022 年末，其他应付款规模波动较大，主要受往来款及借款变动影响较大，截至 2022 年末其他应付款主要为借款 15.40 亿元、往来款 30.10 亿元以及保证金及押金等 3.08 亿元。其中，往来款规模较大的公司为北控曹妃甸水务投资有限公司，金额为 12.90 亿元。

(4) 一年内到期的非流动负债

截至 2022 年末，一年内到期的非流动负债共计 138.61 亿元，主要为一年内到期的长期借款 66.08 亿元、一年内到期的应付债券 53.26 亿元和一年内到期的长期应付款 18.63 亿元。

(4) 其他流动负债

截至 2022 年末，其他流动负债规模为 84.61 亿元，主要为子公司曹妃甸国控和唐山控股发展发行的短期应付债券，非公开短债和短期融资券，规模共计 81.88 亿元。

(5) 长期借款

2019~2022 年末，公司长期借款规模有所波动；截至 2022 年末，公司长期借款主要由信用借款、保证借款和质押借款构成。

(6) 应付债券

2019~2022 年末，公司应付债券主要系子公司曹妃甸国控和唐山控股发展发行的中期票据、定向债务融资工具、公司债和美元债等，截至 2022 年末应付债券余额为 206.67 亿元。

(7) 长期应付款

长期应付款主要由长期应付款项和专项应付款两者构成，其中长期应付款项主要为公司融资租赁款，截至 2022 年末余额为 28.07 亿元，专项应付款主要为公司公益性建设项目配套的专项资金，截至 2022 年末规模为 16.86 亿元。

3. 偿债能力分析

偿债能力指标

财务指标	2022 年 12 月末	2021 年
流动比率（倍）	1.60	1.91
速动比率（倍）	1.49	1.76
资产负债率（%）	51.15	51.15
贷款偿还率（%）	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00

从短期偿债指标来看，截至 2021 年末及 2022 年 12 月末，公司流动比率分别为 1.91 倍和 1.60 倍，速动比率分别为 1.76 倍和 1.49 倍，公司流动资产对流动负债的覆盖能力较强。这主要得益担保人不断优化债务结构，根据项目周期调整负债的期限结构。

从长期偿债指标来看，截至 2021 年末及 2022 年 12 月末，公司资产负债率分别为 51.15%和 51.15%，总体来看公司资产负债率仍处于行业合理水平，资产负债结构较为合理。

从贷款偿还率来看，公司自成立以来，始终按期偿还有关债务。公司经营状况良好，且具有较好的发展前景。在生产经营过程中，公司与商业银行等金融机构建立了长期的良好合作关系。公司的贷款到期均能按时偿付，从未出现逾期情况，具有良好的资信水平。

2022 年 7 月，唐山市国资委将所持曹妃甸国控 100%的股权划转给担保人、将唐山 控股发展 98.48%的股权划转给担保人，唐山市住房和城乡建设局将唐山市安居集团有限责任公司 100%的股权划转给担保人。上述无偿划拨后，唐山 国控 整体规模扩大，总资产、净资产、营业收入、净利润等主要财务指标均大幅增长，担保人主营业务范围更加多样化，涉及大宗贸易、基础设施回购和港口业务等多个领域。公司抗风险能力显著提高，长期偿债能力有较大提升，并进一步增强维持正常偿债的能力。

4. 盈利能力分析

2020~2022年，公司营业收入逐年增加，毛利率有所波动，期间费用有所增长，主要以管理费用和财务费用为主，均逐年增长，期间费用率小幅下降。公司其他收益主要为政府拨付的财政补贴款项，近年来规模小幅增加，主要由财政补贴、运营补贴、稳岗补贴等构成。2020-2022年，公司实现营业收入分别为189.48亿元、236.85亿元和265.81亿元，呈现逐年上升的趋势，公司营业成本分别为155.90亿元、200.16亿元和217.25亿元，公司实现利润总额22.64亿元、26.10亿元和25.00亿元，实现净利润20.36亿元、23.90亿元和20.66亿元，2020-2021年，均呈现逐年上涨的趋势。2022年，略微小有波动

（五）资信情况

截至2022年12月末担保人有息负债结构

单位：亿元

类别	发行债券	银行	信托融资	其他非标融资	合计
规模	338.43	310.54	28.08	60.58	737.62
占比	45.88%	42.10%	3.81%	8.21%	100.00%

截至2022年12月末担保人有息负债期限结构

单位：亿元

到期日	2023年	2024年	2025年	2025年以后	合计
规模	266.69	110.92	185.87	174.14	737.62
占比	36.16%	15.04%	25.20%	23.61%	100.00%

截至2022年12月末，公司有息负债合计737.62亿，就公司的有息负债就借款机类别而言，主要以发行债券及银行借款为主，截至2022年12月31日存量规模分别为338.43亿元及310.54亿元，占比分别为45.88%及42.10%，信托融资28亿，主要包括五矿信托13亿、平安信托7亿、国投泰康信托5.2亿，其他非标融资（含租赁等）余额为60.58亿元，合计占比为约11%，融资结构较合理。

有息负债到期日主要集中在2023年、2025年及以后，信托期限内（2025年内）到期563.48亿，到期比例略高，考虑唐山国控经营情况及再融资能力，偿债压力尚可承受。

2，对外担保情况

截至 2022 年 12 月末,截至 2022 年 12 月末,公司对外担保余额为 194.97 亿元,担保对象全部为唐山市国有企业,主要涉及唐山曹妃甸综保投资有限公司、唐山市曹妃甸投资有限公司、唐山曹妃甸畿通实业有限公司等区域内城投公司、国有企业,代偿风险较小。具体明细如下:

截至 2022 年 12 月末担保人的对外担保明细

单位:元

被担保人	起始日	到期日	担保余额	担保性质
唐山曹妃甸联城科技股份有限公司	2022/6/28	2023/6/27	10,000,000.00	信用担保
唐山曹妃甸联城科技股份有限公司	2022/12/30	2024/12/30	10,000,000.00	信用担保
唐山曹妃甸综保投资有限公司	2018/9/27	2030/9/26	195,310,000.00	信用担保
唐山曹妃甸综保投资有限公司	2018/9/30	2033/9/29	353,630,000.00	信用担保
唐山曹妃甸综保投资有限公司	2018/12/20	2033/12/19	372,350,000.00	信用担保
唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2023/11/30	461,000,000.00	信用担保
唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2024/12/28	122,000,000.00	信用担保
唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2023/11/30	136,000,000.00	信用担保
唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2024/12/28	393,000,000.00	信用担保
唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2024/12/28	109,000,000.00	信用担保
唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2024/12/28	348,000,000.00	信用担保
唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2023/11/30	354,000,000.00	信用担保
唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2023/11/30	69,000,000.00	信用担保
唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2024/12/28	182,000,000.00	信用担保
唐山曹妃甸农昇农业有限公司	2022/12/17	2042/12/7	950,000,000.00	信用担保
曹妃甸港矿石码头股份有限公司	2019/2/2	2024/2/2	100,000,000.00	信用担保
曹妃甸港联运码头股份有限公司	2020/5/28	2028/5/27	206,250,000.00	信用担保
曹妃甸港集团股份有限公司	2021/3/31	2031/3/29	997,000,000.00	信用担保

			0	
曹妃甸港集团股份有限公司	2021/7/21	2031/3/29		信用担保
曹妃甸港集团有限公司	2021/8/25	2026/8/20	798,000,000.00	信用担保
曹妃甸港集团有限公司	2021/9/18	2024/9/12	998,000,000.00	信用担保
唐山国盛水务有限公司	2022/5/7	2042/5/6	230,000,000.00	信用担保
唐山国盛水务有限公司	2022/9/2	2035/9/2	279,000,000.00	信用担保
唐山曹妃甸区恒资园区管理有限公司	2022/9/28	2037/8/18	790,000,000.00	信用担保
唐山曹妃甸区冀垦园区管理有限公司	2022/9/29	2037/8/28	625,000,000.00	信用担保
唐山德龙重工船务工程有限公司	2022/12/26	2023/12/26	1,987,000,000.00	信用担保
唐山曹妃甸畿通实业有限公司	2015/3/25	2025/3/24	608,800,000.00	信用担保
唐山曹妃甸畿广实业有限公司	2015/3/25	2025/3/24	586,800,000.00	信用担保
唐山曹妃甸畿融实业有限公司	2015/3/25	2025/3/24	596,800,000.00	信用担保
唐山曹妃甸畿达实业有限公司	2015/3/25	2025/3/24	606,800,000.00	信用担保
唐山曹妃甸畿东实业有限公司	2015/3/26	2025/3/20	606,800,000.00	信用担保
唐山曹妃甸畿得实业有限公司	2015/3/25	2025/3/20	586,800,000.00	信用担保
唐山曹妃甸基石物流有限公司	2013/10/29	2023/10/20	56,500,000.00	信用担保
唐山曹妃甸基石物流有限公司	2013/10/29	2023/10/20	81,500,000.00	信用担保
曹妃甸国际贸易集团有限公司	2021/12/21	2024/12/20	498,000,000.00	信用担保
唐山国盛水务有限公司	2021/12/29	2032/12/23	80,000,000.00	信用担保
中冶瑞木新能源科技有限公司	2022/1/5	2028/4/4	24,750,000.00	信用担保
曹妃甸国际贸易集团有限公司	2022/1/21	2023/1/21	850,000,000.00	保证、抵押
曹妃甸国际贸易集团有限公司	2022/2/24	2023/2/24	500,000,000.00	保证
唐山曹妃甸科威实业有限公司	2022/4/27	2025/4/26	135,000,000.00	保证、质押
唐山曹妃甸基石物流有限公司	2022/5/26	2023/5/25	130,000,000.00	保证

唐山曹妃甸城市发展集团有限公司	2022/9/14	2037/9/13	580,000,000.00	保证
唐山市曹妃甸区铭湾住房租赁有限公司	2022/9/19	2052/6/19	69,960,000.00	保证
唐山曹妃甸新城城市建设管理有限公司	2022/10/14	2025/10/14	270,000,000.00	抵押
唐山拓曹贸易有限公司	2022/12/28	2025/12/27	10,000,000.00	质押
中冶瑞木新能源科技有限公司	2019/1/11	2024/1/10	27,000,000.00	质押
曹妃甸国际贸易集团有限公司	2022/4/28	2023/4/27	75,000,000.00	质押
唐山曹妃甸综保投资有限公司	2021/12/23	2033/12/22	271,435,000.00	抵押
唐山曹妃甸综保投资有限公司	2021/2/25	2033/2/24	611,000,000.00	信用担保
唐山曹妃甸综保国际贸易有限公司	2022/5/31	2023/5/30	49,000,000.00	信用担保
唐山曹妃甸综保国际贸易有限公司	2022/6/28	2023/1/27	10,000,000.00	信用担保
唐山曹妃甸综保国际贸易有限公司	2022/8/26	2023/8/16	100,000,000.00	信用担保
河北自贸区国晟园区管理有限公司	2022/6/28	2035/6/27	400,000,000.00	信用担保
合计			19,497,485,000.00	

(六) 重大法律诉讼事项

截至 2023 年 4 月 24 日，通过“中国执行信息公开网”查询，担保人无被执行信息。

中国执行信息公开网
——司法为民 司法便民——

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称: 唐山国控集团有限公司

身份证号码/组织机构代码: 需完整填写

执行法院范围: 全国法院 (包含地方各级法院)

验证码: rurq

验证码正确!

查询

查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 唐山国控集团有限公司 相关的结果。

全国法院被执行人信息查询使用声明

(七) 其它重要事项总结

经查询，该企业非信达暂停续作客户。

客户名称: 唐山国控集团有限公司

搜索

说明: 请输入客户名称或集团客户名称进行查询

集团客户名称	客户名称	相关项目名称	客户类型	项目所属单位	暂停续作原因
无数据					

说明:

根据《中国信达关于行内逾期、展期及还款计划变更项目涉及客户后续续作有关事项的通知》(信信达【2020】95号)要求,系统内暂停续作客户清单中涵盖客户如下:

- (1) 信达集团范围内的逾期项目,不含类项目,该项目的合同主体及其所属集团客户纳入暂停续作清单;
- (2) 信达集团范围内的展期项目,展期协议生效日至项目首次正常履约的期间,该项目的合同主体纳入暂停续作清单;
- (3) 信达集团范围内的还款计划变更项目,还款计划变更日期至项目首次正常履约的期间,该项目的合同主体纳入暂停续作清单。

经查询，该企业非反洗钱系统黑名单。

批量查询

- 1.使用说明，请使用模板填充数据，上传模板表格文件，点击[检查]等待结果。
- 2.模板文件中【序号】别要求必填，且序号为数字从 1 开始不能重复。
- 3.客户类型（个人客户、机构客户）、客户姓名、证件类型、证件号为必填列。

其中：

客户类型的值必须为：自然人，机构。

自然人 证件类型 的值必须为：身份证、外籍护照、回乡证、中国护照、军官证、士兵证、其他、户口本、文职、警官、军官退休证、文职退休证、离休证、香港居民身份证、外国人永久居留证、港澳居民来往内地通行证、居住证、社保卡、台湾居民来往大陆通行证、警官退休证

机构 证件类型 的值必须为：技术监督局代码、营业执照、行政机关、社会团体、军队、武警、下属机构、基金会、其他机构、事业单位法人证书、律师事务所执业许可证、医疗机构执业许可证、批文、TOT证件、血站职业许可证、社会团体法人登记证书、统一社会信用代码、金融机构代码、法人登记证、工会法人资格证明、登记证书、组织机构代码证、合同编号、其他公司信托计划代码

4.是否命中，1为命中，0为未命中，空时看查询状态与描述。

模板下载 [template.xlsx](#)

请点击此处下载结果! [20230315153147423\(6692\)反洗钱查询.xlsx](#)

序号	客户类型	客户姓名	证件类型	证件号	查询时间	查询状态	描述	是否命中
1	机构	唐山国控集团有限公司	营业执照	91130200MA7M7XGF2X	2023/3/15 15:31:47	0000		0

通过国家税务总局网站进行查询，无重大税收违法情况。

国家税务总局河北省税务局
河北省电子税务局

河北省
选择税务机关

平台首页 基础信息 行政征收 行政许可 行政检查 行政处罚 执法服务 其他事项

您当前位置：行政处罚 > 重大税收违法失信主体信息

税务行政一般程序处罚结果

重大税收违法失信主体信息

地区查询 失信主体性质查询 年度查询

全部 省局 石家庄 承德 张家口 秦皇岛 唐山 廊坊 保定 沧州 衡水 邢台 邯郸 雄安

查询条件

纳税人识别号: 唐山国控集团有限公司
注册地址:
法定代表人姓名:
法定代表人身份证号码:
财务负责人姓名:
财务负责人身份证号码:

纳税人识别号	统一社会信用代码	注册地址	法定代表人、负责人或者经法院判决确定的实际责任人的姓名、性别、证件名称及号码	经法院裁判确定的负有直接责任的财务负责人、团伙成员的姓名、性别、证件名称及号码	案件性质	主要违法事实	相关法律依据及税务处理、税务行政处罚情况
本税务机关尚未产生此信息							

(八) 担保人小结

唐山国控集团有限公司作为唐山市主要的城市基础设施建设投融资及国有资产运营主体，在唐山市城市发展中发挥重要作用；唐山市经济总量持续位居河北省第一位，工业基础较好，为公司发展创造了良好的外部环境；作为唐山市重要的国有资产运营和旅游项目开发主体，公司获得唐山市政府在资产划拨和财政补贴方面的支持。

四、资金用途分析

本次公司债券募集资金扣除发行费用后，拟将募集资金本期债券的募集资金将用于归还发行人的存量有息负债。

五、区域情况分析

（一）经济情况

唐山市位于河北省东部，地处渤海湾中心地带，东隔滦河与秦皇岛市相望，西与天津市毗邻，南临渤海。唐山市下辖 7 个市辖区（曹妃甸、路南、路北、开平、古冶、丰润、丰南）、3 个县级市（迁安、遵化、滦州）、4 个县（迁西、玉田、滦南、乐亭），以及 3 个开发区（海港经济开发区、高新技术产业开发区、芦台经济技术开发区）和 1 个管理区（汉沽管理区），总面积为 13472 平方公里。

截至 2022 年末，唐山市常住人口为 770.6 万人，常住人口城镇化率为 65.42%。战略定位方面，根据《河北省建设全国产业转型升级试验区“十四五”规划》，唐山市将围绕“一核两极四区四带”总体空间格局，依托产业基础和区位优势，打造引领全省制造业高端新发展的极并构建沿海临港产业带。

区位优势方面，唐山市区位优势良好，拥有天然的港口优势，是华北地区经济发展和对外开放的重要窗口。唐山市地处交通要道，铁路、公路、高速公路、港口相互交织，为环渤海经济区联系蒙古、俄罗斯、朝鲜、韩国、日本等国的重要地区。铁路方面，唐山市共有 12 个火车站点，京哈、通坨、京秦、大秦四条铁路干线和京山、大秦、七滦、迁曹、滦港铁路纵横穿越唐山；公路方面，

京沈、津唐、唐港、唐承、沿海高速公路与环城高速公路、国道相交连接形成网络；港口方面，唐山港、京唐港区东望秦皇岛港，曹妃甸港区西邻天津港，是国际通航的重要港口。

唐山市管辖海域面积近五千平方千米，大陆海岸线东起滦河口与秦皇岛市相邻，西至洒金坨插网铺与天津市接壤，全长 229.7 千米，包含三大港区，分别为京唐港区、曹妃甸港区和丰南港区。京唐港为对外国籍船舶开放的一类口岸，是华北地区经济发展和对外开放的重要窗口。目前，唐山港已通达 70 多个国家、190 多个港口，内外贸集装箱班轮航线达到 46 条，实现日韩港口高密度全覆盖，成为港口型国家物流枢纽；布局内陆港 45 个，港口腹地覆盖西北、连通蒙俄、直达欧洲，“中—蒙—俄”班列成功开行；626 家企业参与“一带一路”沿线贸易。2019 年-2022 年，唐山港货物吞吐量分别为 6.57 亿吨、7.02 亿吨、7.22 亿吨和 7.69 亿吨，吞吐总吨位居世界沿海港口第二位。

2022 年度，唐山市全年地区生产总值 8,900.7 亿元，居河北省第一位，比上年增长 4.7%。其中，第一产业增加值 638.4 亿元，比上年增长 4.2%；第二产业增加值 4,927.7 亿元，增长 5.1%；第三产业增加值 3,334.6 亿元，增长 4.1%。三次产业增加值结构为 7.2:55.3:37.5，产业结构进一步优化。

唐山近三年经济指标

河北省唐山市	2022 年	2021 年	2020 年
GDP (亿元)	8,900.70	8,230.60	7,210.90
GDP 增速 (%)	4.70	6.70	4.40
人均 GDP (元)	115,571.00	106,783.00	93,469.86
第一产业 (亿元)	638.40	606.50	593.41
第二产业 (亿元)	4,927.70	4,534.20	3,836.74
第三产业 (亿元)	3,334.60	3,089.90	2,780.75
社会消费品零售总额 (亿元)	2,190.40	2,143.20	2,027.56
社会消费品零售增速 (%)	2.20	5.70	-3.20
城镇居民人均可支配收入 (元)	49,154.00	47,264.00	44,337.39
人口 (万人)	770.60	769.70	771.80

（二）财政情况

随着地区经济的快速发展，近年来唐山市财政收入实现较快增长，以一般公共预算收入和政府性基金收入为主，财政实力较强。2022 年全市实现一般公共预算收入 542.7 亿元，比上年下降 1.8%。一般公共预算支出 938.3 亿元，比上年增长 1.8%。民生领域投入持续增加，其中，卫生健康支出增长 16.5%，社会保障与就业支出增长 9.3%，城乡社区支出增长 5.7%，教育支出增长 3.6%。近年来由于唐山市逐步加快土地供应进度，政府性基金收入成为财政收入的重要来源，以土地使用权出让收入为主。同时，上级补助收入对唐山市综合财力形成重要补充。

债务方面，2022 年末唐山市地方政府债务余额 2,249.48 亿元，唐山市地方政府债务限额 2,533.26 亿元。政府负债率（债务余额/GDP）为 25.27%，政府债务率为 267.07%。

唐山近三年财政指标

河北省唐山市	2022 年	2021 年	2020 年
一般公共预算收支收入（亿元）	542.66	552.71	507.10
税收收入（亿元）	257.50	347.09	325.22
转移支付收入（亿元）		117.53	108.60
财政支出（亿元）	938.26	921.46	926.25
政府性基金收入（亿元）	299.43	482.50	498.46
土地出让收入（亿元）		448.32	449.73
政府性基金支出（亿元）	502.36	574.62	577.83
地方政府债务余额（亿元）	2,248.96	2,027.67	1,842.99
地方政府债务限额（亿元）	2,533.26	2,335.72	2,108.66
财政自给率（%）	57.84	59.98	54.75
负债率（%）	25.27	24.64	25.56
债务率（%）	267.07	195.24	182.62

备注：债务率与 DM 数据一致，转移性收入数据项缺失。

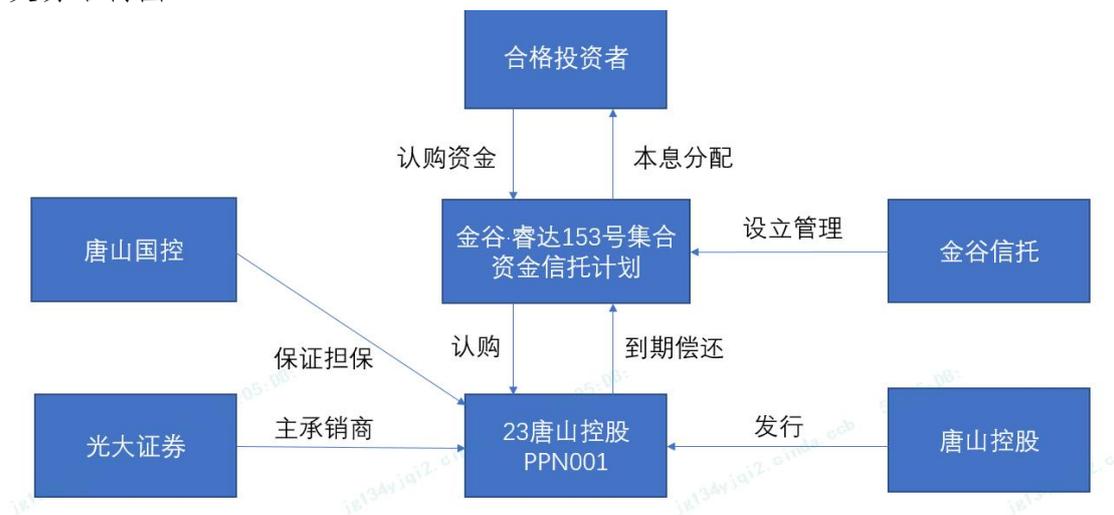
六、交易方案（参照信托方案）

（一）主要信托要素

同一.信托概况（四）信托计划核心要素。

（二）交易方案及交易方案结构图

交易结构图



投入：

信托资金于二级市场受让（包括通过“***通汇17号集合资金信托计划”于二级市场受让）唐山控股发展集团股份有限公司（以下简称“唐山金控”或发行人，AA+主体）发行的“唐山控股发展集团股份有限公司2023年度第一期定向债务融资工具”（以下简称“标的债券”）及信保基金。

退出：

标的债券的期限2+1年，信托计划通过第二年回售权退出，本信托计划总期限不超36个月，可分期发行，到期债券还款退出。

（三）资金来源/发行方案安排

本项目拟由自然人及机构投资者认购。发行方案：加和基金代销发行。

七、经济技术可行性分析

（一）项目风险及还款来源分析

唐山市经济总量持续位居河北省第一位，为公司发展创造了良好的外部环境，作为唐山市重要的国有资产运营和旅游项目开发主体，公司可获得唐山市政府在资产划拨和财政补贴方面的支持，公司土地储备规模较大，在唐山国际旅游岛内具有很强的土地使用权转让区域专营优势。唐山国控为本次债券提供全额无条件且不可撤销的连带责任保证担保，具有很强的增信作用。

本项目融资人总成本预计不低于 5.2%/年，合格自然人投资者业绩基准预计不超过 4.6%/年，信托报酬率不低于 0.1%/年，各期期限 2 年，每年可为我司创造 50 万元。

八、项目风险分析及风险控制措施

（一）项目风险分析

公司目前经营和财务状况良好，但在本期债券的存续期内，如果出现不可控因素如宏观经济环境、国家经济政策和资本市场状况等发生变化，导致发行人不能从预期的还款来源中获得足够的资金，则可能会影响本期债券本息到期时的按期偿付，从而使投资者面临一定的偿付风险。

（二）项目风险控制措施

本期债券发行后，发行人将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，按计划及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

唐山国控在债券层面提供连带责任保证担保。

九、抵质押物分析

无抵质押物。

十、风险资本及效益评价

（一）计提风险资本测算

风险资本计提系数 0.5%，按信托规模 50000 万元测算，风险计提资本 250 万元。

（二）公司收益预测

固定信托报酬率不低于 0.1%/年，按前文所述的信托规模及期限测算，受托

人每年可获得信托报酬约 50 万。

十一、后续工作

（一）信托计划成立前的工作

信托计划成立前需完成签署各方交易合同，满足全部放款条件。

（二）信托计划成立后的工作（应包含期间管理方案）

受托人与合格投资者签订本信托项下的信托合同及其风险说明书等信托文件，同时将其合法资金交付受托人，用于认购“**•**153 号集合资金信托计划”，成为该信托项下的委托人。

信托计划成立后需同发行人及主承销商保持密切联系，跟踪发行人财务状况，提前确认付息及还本计划。

十二、部门意见及建议

我司拟发起设立“**•**153 号集合资金信托计划”(以下简称“本信托计划”), 信托规模不超过 5 亿元, 信托总期限不超过 36 个月, 可分期发行, 每期期限不超过 24 个月。信托资金于二级市场受让(包括通过“**•通汇 17 号集合资金信托计划”于二级市场受让)唐山控股发展集团股份有限公司(以下简称“唐山金控”或发行人, AA+主体)发行的“唐山控股发展集团股份有限公司 2023 年度第一期定向债务融资工具”(以下简称“标的债券”)及信保基金。唐山国控集团有限公司(以下简称“唐山国控”或担保人, AAA 主体)在债券层面提供连带责任保证担保。

总体来看, 交易对手所在区域经济财政稳健, 交易对手资质较优, 业务模式合规, 收益尚可, 建议推进。