

编号:

中国金谷国际信托有限责任公司

金谷·国兴 183 号集合资金信托计划

尽职调查报告

## 目录

第一节 项目要点介绍 .....	3
一、项目概要 .....	3
二、信托要素 .....	错误! 未定义书签。
三、交易结构 .....	4
第二节 发行人-曹妃甸国控投资集团有限公司 .....	5

一、公司情况 .....	5
二、公司治理 .....	7
三、业务情况 .....	8
四、财务状况 .....	11
五、企业信用及涉诉情况 .....	20
六、尽调记录 .....	47
七、总结 .....	47
<b>第三节 标的债券分析 .....</b>	<b>47</b>
一、本次债券的募集资金规模 .....	47
二、本次债券募集资金使用计划 .....	48
<b>第四节 区域分析 .....</b>	<b>48</b>
一、唐山市概况 .....	48
二、经济状况分析 .....	49
三、财政状况分析 .....	50
四、政府债务情况分析 .....	51
<b>第五节 项目风险分析及风险控制措施 .....</b>	<b>51</b>
一、项目风险分析 .....	51
二、项目风险控制措施 .....	53
<b>第六节 风险资本及收益测算 .....</b>	<b>53</b>
一、风险资本计提 .....	53
二、收益预测 .....	53
<b>第七节 期间管理工作方案 .....</b>	<b>错误！未定义书签。</b>
一、期间管理责任人及主要职责 .....	<b>错误！未定义书签。</b>
二、期间管理工作安排 .....	<b>错误！未定义书签。</b>
<b>第八节 后续工作 .....</b>	<b>53</b>
一、信托成立前的工作 .....	53
二、信托成立后的工作 .....	53
<b>第九节 部门意见及建议 .....</b>	<b>54</b>

## 第一节 项目要点介绍

### 一、项目概要

#### （一）项目背景

中国金谷国际信托有限责任公司（以下简称“金谷信托”或“受托人”）拟设立“金谷·国兴 183 号集合资金信托计划”（以下简称“本信托”），总规模不超过人民币 5 亿元，可分期设立，总期限不超过 24 个月，每期期限不超过 24 个月。信托资金用于认购曹妃甸国控投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（上证函〔2023〕732 号，以下简称“本债券”或“标的债券”）。曹妃甸国控投资集团有限公司为唐山市总资产排名第二，评级 AA+ 的主体。

#### （二）项目整体安排

本次非公开公司债券为 40 亿元，本期采取发行金额动态调整机制，发行金额上限为 9 亿元，拟用于偿还存量有息债务本息，期限为 2+2+1 年（附第 2 年末和第 4 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权）。

#### （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 6.46%，业绩比较基准预计不超过 6.0%

#### （四）信托计划核心要素

- 信托计划名称：金谷·国兴 183 号集合资金信托计划
- 信托类型：集合资金信托计划
- 产品类型：投资类
- 风险等级：R2(中低风险)
- 委托人：合格投资者
- 受托人：中国金谷国际信托有限责任公司
- 交易对手：曹妃甸国控投资集团有限公司；
- 信托规模：不超过人民币 5 亿元（以实际募集的资金为准）；
- 信托期限：可分期设立，总期限不超过 24 个月，每期期限不超过 24 个月；
- 信托资金用途：认购曹妃甸国控投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）。，其中票面 6.46%/年。

- 预期投资收益：不低于 6.46%/年；
- 受益人业绩比较基准：不超过 6.0%/年；
- 信托报酬率：固定信托报酬率不低于 0.1%/年（不含税）；
- 保管银行及保管费率：拟定招商银行，保管费率不超过 0.01%/年（暂定）；
- 估值机构、估值方法及服务费率：中信建投证券、市价估值，服务费率不超过 0.02%/年。
- 还款资金来源：本息兑付资金主要来自发行人日常经营所产生的现金流入；
- 收益分配及退出安排：按年付息，到期一次性偿还本金；
- 相关税费：印花税（如有）双方各自承担，增值税及附加税费和第三方等中介机构费用由信托财产承担，其他交易费用由信托财产承担。增值税预计 0.15%，法律等各项费用预计 0.15%，合计约 0.3%
- 信托业保障基金：由信托资金认购。

## 二、交易结构

### （一）交易结构说明：

#### 投入：

（1）委托人将合法所有资金委托给金谷信托设立“金谷·国兴 183 集合资金信托计划”；

（2）信托计划认购标的债券。

**退出：** 发行人按年付息，到期一次性偿还本金。

## 三、区域平台分析

唐山市具有评级的市级平台有 6 家，其中唐山国控总资产排第 1，曹国控排第 2，均为唐山市重要的基建平台。

公司名称	评级	实控人	总资产（亿元）	YY 评级	职能
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
曹妃甸国控投资集团	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

有限公司					开发、土地经营、基础设施建设
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和建设和国有资产经营主体
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
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
唐山金融控股集团股份有限公司	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

## 第二节 发行人-曹妃甸国控投资集团有限公司

### 一、公司情况

#### (一) 基本情况

名称	曹妃甸国控投资集团有限公司
注册地址	中国（河北）自由贸易试验区曹妃甸片区曹妃甸工业 市政服务大厦B座9019室
成立时间	2017年10月26日
法定代表人	刘永东
注册资本(元)	人民币1,000,000.00万元
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	91130230MA097NMN49
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；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）

	主开展经营活动)
--	----------

## (二) 股东结构



## (三) 历史沿革

### 1、发行人的设立

发行人原名“曹妃甸国控投资有限公司”，成立于2017年10月26日，系经唐政字〔2017〕115号文件《唐山市人民政府关于设立曹妃甸国控投资集团有限公司和曹妃甸金融发展集团有限公司有关事项的批复》批准设立的国有独资公司。设立时注册资本50亿元，以货币形式出资，法定代表人孙长军，公司类型为有限责任公司（国有独资），经营范围为受曹妃甸区国资办委托对国有资产进行管理与经营；投资与资产管理；企业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

### 2、2017年11月，股权无偿划转

2017年11月，根据唐曹国资复〔2017〕32号《唐山市曹妃甸区财政局国有资产管理办公室关于将曹妃甸国控投资有限公司无偿划转至唐山市曹妃甸投资有限公司的批复》，曹妃甸区国资办将其持有的发行人100%股权全部一次性转让给唐山市曹妃甸投资有限公司。2017年11月30日，双方签订股权划转协议书并对章程相应条款予以修订。

### 3、2017年12月，注册资本增加至100亿元

2017年12月11日，发行人股东决定将公司注册资本由50亿元增加至100亿元，出资方式为货币。同日，公司对章程相应条款予以修订。

2017年12月，唐山市曹妃甸投资有限公司货币出资1,000,000万元，该出资事项经唐山华信会计师事务所有限公司审验并出具唐华验（设）〔2017〕4

号、唐华验（变）[2017]6号、唐华验（变）[2017]7号、唐华验（变）[2017]8号、唐华验（变）[2017]9号验资报告。

#### 4、2017年12月，股权无偿划转

2017年12月，根据唐曹国资复[2017]33号《唐山市曹妃甸区财政局国有资产管理办公室关于将曹妃甸国控投资有限公司由唐山市曹妃甸投资有限公司无偿划转至区国资办的批复》，唐山市曹妃甸投资有限公司将其持有的公司100%股权100亿元全部一次性转让给曹妃甸区国资办。2017年12月20日，双方签署股权划转协议书并对章程相应条款予以修订。

#### 5、2017年12月，股权无偿划转

2017年12月，根据唐山市人民政府唐政字[2017]131号《唐山市人民政府关于的批复》，曹妃甸区国资办将其持有的公司100%股权全部一次性转让给唐山市国资委。2017年12月28日，双方签署股权划转协议书并对章程相应条款予以修订。

#### 6、2022年7月，股权无偿划转，控股股东变更

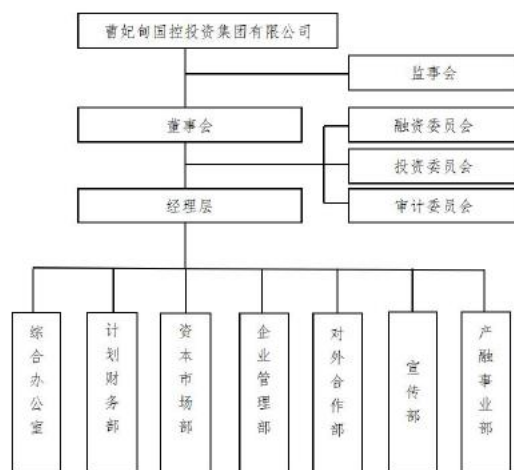
根据唐山市人民政府国有资产监督管理委员会于2022年7月25日出具的《企业国有产权无偿划转移交协议书》，唐山市人民政府国有资产监督管理委员会将其持有的公司100%股权无偿划至唐山国控集团有限公司名下。

公司控股股东由唐山市人民政府国有资产监督管理委员会变更为唐山国控集团有限公司。公司已于2022年7月28日完成工商变更登记手续。

本次控股股东变更前后，公司实际控制人均为唐山市人民政府国有资产监督管理委员会，未发生变化。

## 二、公司治理

### （一）组织架构



## （二）主要高管人员情况

**董事长：**刘永东先生，51岁，研究生学历，高级会计师。曾任唐山市信托投资公司营业部主管会计、计财部副主任、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、曹妃甸控股集团有限公司党委书记兼董事长。

**董事：**马科先生，40岁，硕士研究生学历，经济师。曾任隆达骨质瓷有限公司证券部长，唐山弘仁实业集团公司人力资源部经理，曹发展集团综合办公室主任，曹妃甸农业发展集团总经理；现任公司副董事长、执行总经理。

## 三、业务情况

### （一）业务概述

公司作为曹妃甸区基础设施建设和运营领域资产规模最大的运营主体，继续从事围海造地及土地开发、基础设施建设、大宗商品贸易和港口业务，业务结构仍多元化。

2022年，公司实现营业收入201.51亿元，较上年同期增长4.17%，仍主要来自于大宗商品贸易、基础设施建设、港口、围海造地及土地开发业务。公司基础设施建设、围海造地及土地开发业务收入主要取决于政府结算进度，2022年收入规模实现增长；港口业务收入较上年同期有较大下降；其他业务主要包括供暖、农业综合开发、车辆通行、金融服务、供水和污水处理等，是营业收入的重要补充。下图为公司营业收入、毛利润及毛利率构成情况（单位：亿元、%）：



项目	2019年		2020年		2021年		2022年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
围海造地及土地开发	12.77	10.6	12.93	8.41	9.99	5.17	9.98	4.95
港口业务	26.78	22.24	37.01	24.06	40.34	20.85	26.63	13.22
基础设施建设	27.54	22.87	28.12	18.29	38.31	19.81	44.02	21.85
大宗商品贸易	43.81	36.38	64.66	42.04	89.66	46.35	103.86	51.54
其他	9.52	7.91	11.08	7.20	15.14	7.83	17.03	8.45
营业收入合计	120.42	100.00	153.80	100.00	193.45	100.00	201.51	100.00
项目	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率
围海造地及土地开发	1.57	12.28	1.59	12.28	1.23	12.28	1.23	12.28
港口业务	5.83	21.78	9.11	24.62	6.26	15.52	7.16	26.88
基础设施建设	2.95	10.71	3.01	10.71	4.61	12.03	4.72	10.71
大宗商品贸易	0.43	0.98	1.63	2.52	1.02	1.14	1.69	1.63
其他	3.81	40.06	4.43	39.95	5.38	35.56	5.78	33.94
合计	14.59	12.12	19.76	12.85	18.50	9.56	20.57	10.21

## （二）经营情况分析

### 1、围海造地及土地开发

公司围海造地及土地开发业务仍由子公司蓝海曹妃甸有限公司（以下简称“蓝海公司”）运营，具有很强的区域专营性。该业务模式未发生变化，仍采取委托代建模式，资金来源于自有资金及外部融资，结算方为曹妃甸工业区管委会（以下简称“工业区管委会”）及唐山曹妃甸区恒石资产管理有限公司。

截至2022年12月末，蓝海公司共承接132项造地及土地平整项目，完成造地面积234.23平方公里（其中曹妃甸工业区197.98平方公里，曹妃甸新城36.25平方公里），完成土地一级开发53.57平方公里，完成围海造地及土地平整总投资约499.82亿元，2021年及2022年，公司围海造地及土地开发业务收入分别为9.99亿元和9.98亿元，毛利率均为12.28%。

截至2022年12月末，公司在建围海造地及土地开发项目主要为曹妃甸港前物流站项目，造地面积0.12平方公里，计划投资3189.96万元，已投资3000.00万元。由于区域内大规模围海造地基本结束，2016年后公司无新增的围海造地项目，未来公司主要从事土地开发及回填项目建设。

### 2、基础设施建设

受工业区管委会委托，公司继续对曹妃甸区范围内的基础设施及公共配套设施开展建设，同时也负责曹妃甸国家级经济技术开发区和中国（河北）自由贸易试验区曹妃甸片区的建设和运营。该业务仍由曹妃甸发展集团负责，业务模式未发生变化。2022年，工业区管委会加快对公司完工基础设施项目结算进度，公司该业务收入明显增长。2021年及2022年，公司基础设施业务收入分别为38.31亿元和44.02亿元，毛利率分别为12.03%和10.71%。

### 3、港口业务

公司港口业务由子公司曹妃甸港集团负责，主要承担矿石、钢材、煤炭、水泥、集装箱、机械设备及其它散杂、件杂等货物装卸及增值业务。发行人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，发行人按照以“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，港口功能保持了快速增长的强劲势头。公司拥有完备的码头和港口设施建设、经营、港口生产、商贸代理、保税仓储、临港加工、物流配送、金融物流、贸易等软硬配套设施，形成了很强的竞争优势和市场地位。

2019-2022年，发行人港口业务收入分别为26.78亿元、37.01亿元、40.34亿元和26.63亿元，在当期主营业务收入中的占比分别为22.24%、24.06%、20.85%和13.22%。2022年度，发行人港口业务收入较2021年度减少34.00%，港口业务成本较2021年度减少42.88%，主要系划出曹妃甸港集团有限公司，2022年9月起不再将其纳入合并报表，2022年度发行人港口业务毛利率较2021年度增加73.20%，主要系该业务板块成本降低幅度较大所致。

#### 4、大宗贸易业务

公司大宗商品贸易业务主要由下属子公司河北港禾实业发展有限公司、河北港济实业有限公司和唐山曹妃甸海乾贸易有限公司开展。

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，作为京津冀城市功能拓展和产业转移的重要承接地，曹妃甸地区将在产业升级、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。钢材、焦炭、铁精粉成为公司大宗商品贸易板块新的增长点，营业额有所增高。2019-2022年，发行人分别实现贸易收入分别为43.81亿元、64.66亿元、89.66亿元和103.86亿元。2022年度，发行人大宗贸易业务板块毛利率较2021年度增加42.98%，主要系收入占比较大的钢材贸易毛利率提升所致。

#### 四、财务状况

中兴财光华会计事务所提供了无保留意见的 2019-2022 年公司审计报告。

下图为截至 2022 年 12 月末公司纳入合并报表范围的主要二级子公司情况：

子公司全称	子公司简称	注册资本	持股比例	取得方式	纳入时间
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	曹妃甸发展集团	832117	100	划拨	2017年
曹妃甸港集团有限公司	曹妃甸港集团	352000	100	划拨	2017年
曹妃甸金融控股集团有限公司	曹妃甸金控集团	500000	100	划拨	2019年
唐山曹妃甸农业发展集团有限公司	曹妃甸农发集团	41860	100	划拨	2017年
唐山国控港口管理有限公司	港口管理公司	1000	100	投资设立	2021年
联投（唐山）基金管理有限公司	联投基金	10000	100	划拨	2021年

#### （一）资产负债表

近三年及一期末公司的资产结构

单位：万元

科目	2023 年一季度	2022 年	2021 年	2020 年
<b>流动资产</b>				
货币资金	454,724.81	518,709.70	766,827.58	755,466.60
交易性金融资产		6,600.00		
应收票据及应收账款	176,146.16	188,790.21	206,502.13	1,278,454.03
应收票据	1,923.60	3,747.78	20,982.47	87,644.84
应收账款	174,222.56	185,042.42	185,519.66	1,190,809.19
应收款项融资			274.00	
预付账款	172,302.42	181,284.31	130,107.49	104,934.21
其他应收款项	4,148,364.61	4,099,000.01	3,201,004.42	3,231,121.46
应收利息			2,222.78	2,855.83
应收股利	2,536.63	1,504.08	1,504.08	420.67

其他应收款			3,197,277.55	
存货	182,385.07	198,639.39	229,747.99	237,903.49
合同资产	1,722,527.55	1,519,559.82	1,215,388.03	
持有待售资产	54,275.32	54,275.32	183,298.64	
一年内到期非流动资产			400.85	
其他流动资产	10,443.94	9,858.16	24,788.44	42,243.47
流动资产合计	6,921,169.87	6,776,716.92	5,958,339.58	5,650,123.27
<b>非流动资产</b>				
可供出售金融资产				626,965.02
其他债权投资	3,750.00	4,500.00		
长期应收款	27,432.73	29,135.70	23,850.80	33,604.41
长期股权投资	2,325,272.90	1,176,995.04	993,177.80	709,791.73
其他权益工具投资	803,635.67	803,635.67	785,113.78	
投资性房地产	332,215.85	334,975.04	318,647.60	324,672.20
固定资产及清理合计	754,714.27	785,069.45	1,689,471.71	1,774,720.97
在建工程合计	800,969.21	756,241.84	1,467,664.04	1,504,631.51
使用权资产			10,434.58	
无形资产	1,479,562.77	1,665,352.32	1,859,434.84	1,259,924.39
开发支出			81.42	42.06
长期待摊费用	11,268.25	9,651.09	8,852.74	3,193.21
其他非流动资产	1,831,471.32	1,950,793.35	2,252,742.74	2,985,012.29
非流动资产合计	8,370,292.97	7,516,349.49	9,409,472.03	9,222,557.78
资产总计	15,291,462.85	14,293,066.42	15,367,811.61	14,872,681.05
<b>流动负债</b>				
短期借款	465,751.10	624,963.94	311,576.52	294,013.95
应付票据及应付账款	529,615.23	670,024.93	675,800.97	598,713.27
应付票据	14,000.00	123,501.00	126,126.00	65,720.00
应付账款	515,615.23	546,523.93	549,674.97	532,993.27
预收账款	140,530.35	159,235.54	228,972.73	85,725.80
合同负债	28,777.06	34,945.72	42,931.55	
应付职工薪酬	1,152.14	1,612.39	3,892.76	3,936.83
应交税费	4,973.81	12,000.92	12,997.71	13,516.10

其他应付款项	401,447.80	405,572.55	304,734.27	337,746.59
应付利息				56,425.68
应付股利	113.42	442.80	9,507.85	2,092.46
其他应付款			295,226.42	
一年内到期非流动负债	1,017,566.42	946,133.83	749,322.37	804,081.46
其他流动负债	577,071.96	623,290.16	315,298.36	681,233.33
流动负债合计	3,166,885.87	3,477,779.99	2,645,527.25	2,818,967.33
<b>非流动负债</b>				
长期借款	1,566,582.01	1,478,219.81	2,810,751.20	3,091,581.71
应付债券	1,489,446.29	1,447,606.20	1,489,881.20	1,035,128.56
租赁负债			3,278.28	
长期应付款合计	322,518.12	373,333.60	588,907.96	617,003.21
长期递延收益	66,744.16	69,372.78	98,028.28	112,293.04
其他非流动负债			10,000.00	
非流动负债合计	3,445,290.58	3,368,532.38	5,000,846.93	4,856,006.52
负债合计	6,612,176.45	6,846,312.37	7,646,374.18	7,674,973.85
<b>股东权益</b>				
股本	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	6,570,849.89	5,349,331.12	5,392,592.00	5,351,941.01
专项储备			141.61	141.61
其他综合收益	332,187.02	332,187.02	341,428.78	
盈余公积	11,249.49	11,249.49	10,520.63	7,695.12
未分配利润	709,109.51	700,251.92	513,888.45	376,448.14
归属于母公司的股东权益合计	8,623,395.92	7,393,019.56	7,258,571.47	6,736,225.88
少数股东权益	55,890.48	53,734.49	462,865.96	461,481.32
所有者权益合计	8,679,286.40	7,446,754.05	7,721,437.43	7,197,707.20

## 1、资产情况分析

### (一) 流动资产分析

2019年-2022年，公司流动资产保持增长，占总资产比例逐年上升。2019年至2022年，流动资产分别为5876146.81万元，5650123.27万元，

5958339.58 万元和 6776716.92 万元占总资产比例分别为 42.93%、37.99%、38.77%、47.41%，主要由货币资金、合同资产、其他应收款和存货构成，2022 年 12 月末，上述四项合计占流动资产比例为 93.50%。

公司货币资金以银行存款为主，2019 年-2022 年，公司货币资金分别为 971043.07 万元，755466.60 万元，766827.58 万元和 518709.70 万元 2022 年 12 月末货币资金较 2021 年末减少 32.36%，主要系银行存款减少所致。如下：  
单位：万元

项目	2022 年 12 月 末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
库存现金	17.47	82.76	31.15	47.81
银行存款	475,660.75	635,382.19	714,779.99	943927.58
其他货币资金	43,031.478	131,362.63	40,655.46	27067.68
<b>合计</b>	<b>518,709.70</b>	<b>766, 827.58</b>	<b>755,466.60</b>	<b>971043.07</b>

同期末，公司受限货币资金为 21.41 亿元，主要为用于质押的定期存单和保证金等。

其他应收款：2019 年至 2022 年，公司其他应收款规模较大且继续增长，主要为与曹妃甸区国有企业的往来款和股权转让款等。按性质划分，截至 2022 年 12 月末，公司其他应收款包括股权转让款 8.38 亿元、土地收储款 12.14 亿元和往来款 438.47 亿元（均为未计提坏账准备前的数据）；从应收对象来看，往来款应收对象主要为曹妃甸区政府及区内国有企业。截至 2022 年 12 月末，其他应收款欠款方前五名 5 分别为唐山市曹妃甸投资有限公司 29.66 亿元、唐山市曹妃甸区自然资源和规划局曹妃甸新城分局 12.14 亿元（土地收储款）、唐山曹妃甸综保投资有限公司 11.92 亿元、唐山曹妃甸湿地旅游开发有限公司 9.60 亿元、唐山曹妃甸区胤曹贸易有限公司 9.52 亿元（均为未计提坏账准备前的数据），合计占其他应收款余额的 15.78%，集中度较小。

应收票据：公司 2022 年末应收票据较 2021 年末减少 82.14%，主要系年末减少票据结算。

预付款项：公司 2022 年末预付款项较 2021 年末增长 39.33%，主要系公司贸易业务板块规模逐渐扩大，预付相关采购贸易款金额增多。

持有待售资产：公司 2022 年末持有待售资产较 2021 年末减少 70.39%，主要系报告期内完成部分资产出售所致。

其他流动资产：公司 2022 年末其他流动资产较 2021 年末减少 60.23%，主要系待抵扣进项税减少所致。

## （二）非流动资产分析

2019 年-2021 年，公司非流动资产逐年增加。分别为 7813087.78 万元，9222557.78 万元和 9409472.03 万元，但在 2022 年 12 月末，公司非流动资产较 2021 年末减少 20.12%，主要系划出曹妃甸港集团等股权所致，曹妃甸港集团不再并入本期报表，公司非流动资产主要由其他工具投资、长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产和其他非流动资产构成。

公司其他权益工具投资主要为持有的唐山银行股份有限公司（以下简称“唐山银行”）、唐山唐曹铁路有限责任公司及曹妃甸区内企业股权，2022 年，唐山银行股权公允价值变动导致该笔股权账面价值增加大幅增加，同时公司对外转让了部分唐山银行及曹妃甸区内企业股权，导致其他权益工具投资有所波动。

公司长期股权投资规模持续增长，主要投资对象为曹妃甸渐阑珊实业有限公司等曹妃甸区内企业，2022 年新增部分主要为持有的河北港口集团股权。

固定资产：公司固定资产主要为厂房、路网工程、热力管网等，2022 年末固定资产较 2021 年末减少 53.53%，主要系划出曹妃甸港集团等股权所致。

在建工程：公司主要承担的曹妃甸区内职教城建设以及路网工程，公司 2022 年末在建工程较 2021 年末减少 48.47%，主要系划出曹妃甸港集团等股权所致，因为原曹妃甸港集团持有的港口码头建设、贸易物流项目资产已于 22 年 8 月底无偿划转给河北港口集团，不在 2022 年度资产负债表合并范围内。

公司其他非流动资产占比较高，主要为完工项目成本及各类预付款项，2022 年末较 2021 年末减少 13,41%，一方面是因为部分完工基础设施项目完成

竣工结算后结转至相关成本，另一方面是曹妃甸港集团不再纳入合并范围后，公司预付项目款大幅减少。

## 2、负债情况

公司流动负债主要由短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债和其他流动负债构成。

短期借款保持增长，以保证借款和抵押借款为主，2022年末公司短期借款较2021年末增加100.58%，主要系公司根据金需求采用借款形式变化所引起。

其他应付款主要是公司与曹妃甸区财政局及相关方的往来款。2022年末公司其他应付款较2021年末增加33.09%，主要系本期增加尚未支付的往来款项较多所致。

一年内到期的非流动负债规模较大，公司面临较大的刚性有息债务集中兑付压力。2019年-2022年公司一年内到期的非流动性负债分别为65.89亿元、80.34亿元，74.93亿元和94.61亿元。2022年12月末，公司一年内到期的非流动负债包括将于1年内到期的长期借款48.36亿元、应付债券28.38亿元、长期应付款17.87亿元。

其他流动负债主要为发行的短期公司债及短期融资券等，2022年末公司其他流动负债较2021年末增加97.68%，主要系公司本年增加非公开短债与短期融资券所致。

2019年-2021年公司非流动性负债呈现上升趋势，但在2022年12月末，公司非流动负债降幅较大，其中长期借款较2021年末下降47.41%，主要系曹妃甸港集团不再纳入合并范围导致的长期借款减少。

应付债券包括公司发行的公司债券、中期票据、PPN、债权融资计划等。公司存续的公司债券余额为144.8亿元，中期票据33亿元，PPN为15亿元，美元债为1亿美元。

长期应付款主要为融资租赁款和用于项目建设的专项应付款，专项应付款无需公司还本付息，2022年12月末，公司融资租赁借款（含1年内到期）及专项应付款余额分别为43.55亿元和11.65亿元。

2022年，公司全部债务规模有所下降，主要系曹妃甸港集团股权从公司剥离导致的债务相应减少，同时公司短期有息债务规模及占比明显提升，面临较大的短期偿债压力。从构成来看，公司主要融资渠道为银行贷款和债券融资，



非标占比相对较小。截至 2022 年 12 月末，公司全部债务规模为 537.27 亿元，其中银行贷款余额为 240.93 亿元，债券融资 207.91 亿元，信托、融资租赁等非标借款余额为 57.30 亿元。同期末，公司资产负债率为 47.90%，2022 年有所下降。

## (二) 利润表

单位：万元

科目	2023 年一季度	2022 年	2021 年	2020 年
<b>营业总收入</b>	399,272.22	2,015,145.12	1,934,523.69	1,537,984.91
营业收入	399,272.22	2,015,145.12	1,934,523.69	1,537,984.91
<b>营业总成本</b>	404,072.87	2,059,797.08	1,967,436.27	1,534,188.21
营业成本	363,453.34	1,809,416.40	1,749,505.53	1,340,344.74
营业税金及附加	6,508.91	37,810.98	42,681.85	30,899.07
销售费用	371.14	2,732.12	3,327.96	3,707.62
管理费用	25,550.71	88,357.75	101,453.30	76,877.40
财务费用	8,166.18	119,691.55	67,172.49	78,685.95
利息费用	9,976.87	101,162.69	57,213.47	88,234.78
利息收入	2,251.31	5,624.57	8,195.01	16,518.38
研发费用	22.59	1,788.28	3,295.15	3,673.42
<b>其他损益项目</b>				
公允价值变动收益	-255.23			
投资收益	429.90	31,199.49	42,547.10	19,276.14
对联营企业和合营企业的投资收益	430.37	10,635.25	-3,233.69	-7,840.21
信用减值损失	-146.06	-45,362.59	-33,807.25	
资产减值损失		-802.93	-482.25	-47,382.12
资产处置收益	7,185.12	84,596.21	53,551.09	52,113.81
其他收益	10,604.84	106,223.74	107,461.95	103,575.98
<b>营业利润</b>	13,017.94	131,073.95	136,358.07	131,380.52
加:营业外收入	70.91	20,496.86	16,575.42	15,701.15
减:营业外支出	620.84	4,845.57	4,076.74	1,197.94
<b>利润总额</b>	12,468.01	146,725.23	148,856.75	145,883.72
减:所得税	1,454.43	14,214.21	8,787.65	7,953.39
<b>净利润</b>	11,013.58	132,511.02	140,069.10	137,930.33
持续经营净利润	11,013.58	132,511.02	140,069.10	137,930.33
归属于母公司所有者的净利润	8,857.59	131,906.28	143,895.77	131,234.10

少数股东损益	2,155.99	604.74	-3,826.67	6,696.22
其他综合收益		53,241.23	54,083.78	
归属母公司股东的其他综合收益		52,655.82	54,083.78	
归属少数股东的其他综合收益		585.41		
<b>综合收益总额</b>	11,013.58	185,752.25	194,152.88	137,930.33
归属母公司股东的综合收益总额	8,857.59	184,562.10	197,979.55	131,234.10
归属少数股东的其他综合收益	2,155.99	1,190.15	-3,826.67	6,696.22

近年来，公司营业收入增长较快，主要来自于大宗商品贸易、港口业务、基础设施建设、围海造地及土地开发等业务，营业利润率有所下降。公司期间费用主要为财务费用和管理费用，2019年~2022年，期间费用占营业收入的比重分别为11.91%、10.59%、9.06%和10.55%。

### （三）现金流量表

单位：万元

项目	2023年一季 度	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	217,145.45	1,777,092.68	1,919,354.95	1,485,124.69
收到的税费返还	367.96	19,687.03	1,902.70	
收到其他与经营活动有关的现金	282,639.30	1,018,618.04	245,983.98	128,520.64
<b>经营活动现金流入小计</b>	500,152.70	2,815,397.75	2,167,241.64	1,613,645.32
购买商品、接受劳务支付的现金	185,776.59	1,432,314.44	1,419,435.59	1,028,836.80
支付给职工以及为职工支付的现金	11,504.74	61,097.28	70,795.71	54,358.89
支付的各项税费	15,964.41	89,220.22	91,119.23	61,293.09
支付其他与经营活动有关的现金	145,099.67	1,044,374.91	261,593.15	234,094.51
<b>经营活动现金流出小计</b>	358,345.41	2,627,006.84	1,842,943.68	1,378,583.29
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	141,807.30	188,390.91	324,297.96	235,062.03
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	13,118.88	107,330.82	239,014.84	200,265.12
取得投资收益收到的现金	451.09	25,338.82	27,814.89	37,060.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.91	306,094.36	264,128.35	84,486.73

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		20	7,440.70	
收到其他与投资活动有关的现金	21,692.20	174,912.18	95,111.89	130,383.38
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>35,265.09</b>	<b>613,696.18</b>	<b>633,510.68</b>	<b>452,195.95</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	54,915.45	317,068.87	676,235.22	1,033,572.72
投资支付的现金	30,350.09	153,721.99	235,195.72	484,295.99
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				12,534.50
支付其他与投资活动有关的现金	123,101.66	819,479.34	191,948.34	5,400.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>208,367.21</b>	<b>1,290,270.21</b>	<b>1,103,379.28</b>	<b>1,535,803.21</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-173,102.11</b>	<b>-676,574.03</b>	<b>-469,868.60</b>	<b>-1,083,607.26</b>
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金		3,886.14	11,702.00	52,467.94
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	432,868.69	3,099,807.67	2,276,637.57	2,211,737.07
收到其他与筹资活动有关的现金	1,494.26	328,606.58	417,071.54	171,670.20
发行债券收到的现金				
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>434,362.95</b>	<b>3,432,300.39</b>	<b>2,705,411.11</b>	<b>2,435,875.21</b>
偿还债务支付的现金	307,165.54	2,331,873.49	2,268,416.94	1,458,592.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	62,952.48	343,153.08	355,722.00	169,718.64
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	12,551.77	410,619.78	66,046.17	118,429.42
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>382,669.79</b>	<b>3,085,646.36</b>	<b>2,690,185.11</b>	<b>1,746,740.21</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>51,693.16</b>	<b>346,654.03</b>	<b>15,226.00</b>	<b>689,135.00</b>
汇率变动对现金的影响	-472.55	678.42	658.66	
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>19,925.79</b>	<b>140,850.67</b>	<b>-129,685.98</b>	<b>-159,410.23</b>
期初现金及现金等价物余额	304,574.50	445,425.17	575,111.15	734,521.37
期末现金及现金等价物余额	324,500.29	304,574.50	445,425.17	575,111.15

公司经营性现金流净流入规模持续扩大，主营业务获现情况良好，投资活动现金来源主要依赖于筹资性现金流。

2019年~2021年，公司经营性现金流持续净流入，且净流入规模逐年扩大，主要为大宗商品贸易、港口业务、基础设施建设、围海造地及土地开发等业务

形成的现金流入；现金收入比维持在较高水平，主营业务获现情况良好。2022年，公司经营活动现金流主要为大宗商品贸易、港口运营、项目建设等业务形成的现金流入，以及收到的往来款、补贴收入等；公司现金收入比为88.19%，仍处于较高水平，主营业务获现能力较强；经营活动现金流出主要是支付的主营业务款，以及与区域内相关单位的往来款；公司经营性净现金流仍然表现为净流入。

公司投资活动现金流入主要是存单质押到期收回的现金和处置部分长期资产及子公司股权形成的现金流入，投资活动现金流出主要是对外投资、购置长期资产、定期存单质押等所支付的现金。2019年~2021年，公司投资性现金流为净流出状态。2022年，受子公司划出影响，公司投资活动现金流入、流出规模明显收缩。公司投资活动现金流入主要是对外转让唐山银行股权、取得投资收益等收到的现金；投资活动现金流出81.95元，其中投资支付的现金13.2亿元（主要为预付股权款），融资租赁、保理、定期存单等支付18.1亿；公司投资性净现金流仍然表现为净流出。

公司筹资性现金流持续净流入，但由于2021年公司偿还了较大规模到期债务，筹资性现金流量净额大幅下降。整体来看，公司投资活动现金来源主要依赖于筹资性现金流。

## 五、企业信用及涉诉情况

### （一）有息负债情况

截至2023年3月末，发行人有息负债明细如下所示：（单位：元）

#### 曹妃甸国控投资集团有限公司2023年3月末有息负债明细

融资主体	贷款银行	开始日期	结束日期	担保方式	贷款类型	20230331有息债务金额
曹妃甸国控投资集团有限公司	新韩银行（中国）有限公司北京亦庄支行	2022/10/20	2023/10/20	信用借款	短期借款	100,797,534.25
曹妃甸国控投资集团有限公司	国家开发银行河北省分行	2022/5/5	2023/5/5	保证借款	短期借款	300,403,333.33

曹妃甸国控投资集团有限公司	渤海银行唐山分行	202 2/9 /20	202 3/9 /19	抵押 借款	短期 借款	285,418,000. 00
曹妃甸国控投资集团有限公司	渤海银行唐山分行	202 2/9 /30	202 3/9 /19	抵押 借款	短期 借款	215,315,333. 33
曹妃甸国控投资集团有限公司	天津银行唐山曹妃甸支行	202 3/3 /27	202 4/3 /26	抵押 借款	短期 借款	325,198,611. 11
曹妃甸国控投资集团有限公司	天津银行唐山曹妃甸支行	202 2/5 /23	202 3/5 /23	抵押 借款	短期 借款	400,733,333. 33
曹妃甸国控投资集团有限公司	国家开发银行河北省分行	202 3/1 /13	202 6/1 /13	保证 借款	长期 借款	500,633,333. 33
曹妃甸国控投资集团有限公司	国家开发银行河北省分行	202 2/6 /23	202 5/6 /23	信用 借款	长期 借款	47,053,824.6 6
曹妃甸国控投资集团有限公司	唐山银行股份有限公司	202 1/7 /30	202 4/7 /20	保证 借款	长期 借款	1,292,329,16 6.67
曹妃甸国控投资集团有限公司	中国光大银行唐山分行	202 1/3 /2	202 4/3 /1	保证 借款	长期 借款	186,935,441. 63
曹妃甸国控投资集团有限公司	中国光大银行唐山分行	202 3/1 /18	202 4/7 /16	抵押 借款	长期 借款	200,425,374. 64
曹妃甸国控投资集团有限公司	广发银行唐山分行	202 2/5 /16	202 5/5 /11	保证 借款	长期 借款	190,247,260. 27
曹妃甸国控投资集团有限公司	平安信托有限责任公司	202 1/4 /8	202 3/4 /8	质押 借款	长期 借款	68,363,680.0 0
曹妃甸国控投资集团有限公司	平安信托有限责任公司	202 1/4 /28	202 3/4 /28	质押 借款	长期 借款	37,489,760.0 0

曹妃甸国控投资集团有限公司	平安信托有限责任公司	2021/8/26	2023/8/26	质押借款	长期借款	71,073,705.00
曹妃甸国控投资集团有限公司	平安信托有限责任公司	2021/8/31	2023/8/31	质押借款	长期借款	28,569,825.00
曹妃甸国控投资集团有限公司	农业发展银行	2022/8/16	2037/8/16	保证借款	长期借款	102,956,096.60
曹妃甸国控投资集团有限公司	农业发展银行	2022/8/16	2037/8/16	保证借款	长期借款	98,952,359.62
曹妃甸国控投资集团有限公司	中交融资租赁有限公司	2022/7/29	2025/7/29	质押借款	长期应付款	102,748,412.04
曹妃甸国控投资集团有限公司	河北金融租赁有限公司	2022/1/21/6	2023/1/22/0	保证借款	其他流动负债	509,479.17
曹妃甸国控投资集团有限公司	2019年非公开公司债（第一期）	2019/3/15	2024/3/15	信用借款	应付债券	100,111,509.73
曹妃甸国控投资集团有限公司	2019年非公开公司债（第二期）	2019/5/16	2024/5/16	信用借款	应付债券	253,960,284.77
曹妃甸国控投资集团有限公司	2019年非公开公司债（第三期）	2019/7/11	2024/7/11	信用借款	应付债券	1,282,202,550.96
曹妃甸国控投资集团有限公司	2020年度定向债务融资工具（第一期）	2020/4/30	2023/4/30	信用借款	应付债券	1,056,283,806.96
曹妃甸国控投资集团有限公司	2020年非公开公司债（第一期）	2020/9/1	2025/9/1	信用借款	应付债券	1,446,653,982.29
曹妃甸国控投资集	2021年公开发行公司债券	202	202	信	应	

团有限公司	(面向专业投资者)	1/4 /28	6/4 /28	用 借 款	付 债 券	633,047,246. 49
曹妃甸国控投资集团有限公司	2021 年度定向债务融资工具(第一期)	202 1/9 /6	202 4/9 /6	信 用 借 款	应 付 债 券	516,980,743. 26
曹妃甸国控投资集团有限公司	2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第二期)	202 1/9 /29	202 6/9 /29	信 用 借 款	应 付 债 券	1,028,825,32 3.56
曹妃甸国控投资集团有限公司	2021 年非公开公司债(第一期)	202 1/1 0/2 6	202 6/1 0/2 6	信 用 借 款	应 付 债 券	920,230,381. 21
曹妃甸国控投资集团有限公司	2021 年中期票据第一期(21 曹妃国控 MTN001)	202 1/1 1/1 7	202 4/1 1/1 7	信 用 借 款	应 付 债 券	1,532,300,62 1.16
曹妃甸国控投资集团有限公司	2021 年非公开公司债(第二期)	202 1/1 2/1 4	202 6/1 2/1 4	信 用 借 款	应 付 债 券	1,322,261,28 8.70
曹妃甸国控投资集团有限公司	美元债 CFD STATE B2412	202 2/1 /25	202 4/1 2/2 5	保 证 借 款	应 付 债 券	680,685,961. 54
曹妃甸国控投资集团有限公司	2022 年非公开发行公司债券第一期(22 曹国 01)	202 2/2 /23	202 7/2 /23	信 用 借 款	应 付 债 券	1,804,530,46 8.13
曹妃甸国控投资集团有限公司	2022 年公开发行公司债券(面向专业投资者)第一期(22 曹国 02)	202 2/3 /10	202 7/3 /10	信 用 借 款	应 付 债 券	400,451,081. 81
曹妃甸国控投资集团有限公司	2022 年中期票据第一期(22 曹妃国控 MTN001)	202 2/4 /27	202 5/4 /27	信 用 借 款	应 付 债 券	1,897,428,02 3.02
曹妃甸国控投资集团有限公司	2022 年短融一期	202 2/6 /29	202 3/6 /29	信 用 借 款	其 他 流 动 负 债	1,399,635,61 5.33
曹妃甸国控投资集团有限公司	2022 年债权融资计划第一期广发银行(三年期)	202 2/7 /6	202 5/7 /6	信 用 借 款	应 付 债 券	282,750,000. 00

				款	券	
曹妃甸国控投资集团有限公司	2022年短债一期 22曹国D1	2022/7/26	2023/7/26	信用借款	其他流动负债	1,245,730,197.94
曹妃甸国控投资集团有限公司	2022年债权融资计划第二期广发银行（三年期）	2022/8/12	2025/8/12	信用借款	应付债券	188,500,000.00
曹妃甸国控投资集团有限公司	22曹妃国控短融二期	2022/8/26	2023/8/26	信用借款	其他流动负债	1,696,900,683.87
曹妃甸国控投资集团有限公司	2022年债权融资计划第三期广发银行（三年期）	2022/9/20	2025/9/20	信用借款	应付债券	160,225,000.00
曹妃甸国控投资集团有限公司	2022年债权融资计划第四期广发银行	2022/9/29	2025/9/29	信用借款	应付债券	122,525,000.00
曹妃甸国控投资集团有限公司	2022年短债二期	2022/1/21	2023/1/21	信用借款	其他流动负债	1,191,471,280.00
曹妃甸国控投资集团有限公司	2023年中票一期	2023/2/21	2026/2/21	信用借款	应付债券	500,904,971.78
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	中国银行股份有限公司曹妃甸分行	2013/4/28	2024/1/13	保证借款	长期借款	106975893.7
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	中国银行股份有限公司曹妃甸分行	2013/4/28	2024/1/13	保证借款	长期借款	
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	中国银行股份有限公司曹妃甸分行	2013/4/28	2024/1/13	保证借款	长期借款	
唐山曹妃甸发展投	中国银行股份有限公司曹	201	202	保	长	



资集团有限公司	妃甸分行	3/5 /2	4/1 /13	证 借 款	期 借 款	
唐山曹妃甸发展投 资集团有限公司	中国银行股份有限公司曹 妃甸分行	201 3/5 /5	202 3/9 /13	保 证 借 款	长 期 借 款	
唐山曹妃甸发展投 资集团有限公司	中国银行股份有限公司曹 妃甸分行	201 3/5 /27	202 3/9 /13	保 证 借 款	长 期 借 款	
唐山曹妃甸发展投 资集团有限公司	中国银行股份有限公司曹 妃甸分行	201 3/6 /7	202 3/9 /13	保 证 借 款	长 期 借 款	
唐山曹妃甸发展投 资集团有限公司	中国银行股份有限公司曹 妃甸分行	201 3/6 /9	202 5/3 /14	保 证 借 款	长 期 借 款	
唐山曹妃甸发展投 资集团有限公司	河北银行股份有限公司唐 山曹妃甸支行	201 4/4 /10	202 4/1 2/1 0	保 证 借 款	长 期 借 款	54,400,282.5 2
		201 4/4 /17	202 4/1 2/1 7		长 期 借 款	
唐山曹妃甸发展投 资集团有限公司	环球租赁	202 1/5 /21	202 6/5 /19	保 证 借 款	长 期 应 付 款	275,639,335. 40
唐山曹妃甸发展投 资集团有限公司	承德银行	202 2/5 /27	202 4/5 /24	抵 押 借 款	长 期 借 款	99,182,256.2 5
唐山曹妃甸发展投 资集团有限公司	承德银行	202 2/5 /26	202 4/5 /26	质 押 借 款	长 期 借 款	99,940,274.4 4
唐山曹妃甸发展投 资集团有限公司	承德银行	202 3/1 /17	202 6/1 /16	保 证 借 款	长 期 借 款	245,507,184. 03
唐山曹妃甸发展投 资集团有限公司	债权融资计划	202 3/3 /18	202 4/3 /18	保 证 借 款	应 付 债 券	846,131,403. 72

唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	债权融资计划	2020/5/27	2023/5/26	保证借款	应付债券	724,758,176.75
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	广发银行股份有限公司石家庄分行	2020/6/12	2023/6/11	质押借款	长期借款	375,598,697.92
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	国家开发银行河北分行	2020/5/29	2023/5/29	保证借款	长期借款	329,387,031.94
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	广发银行股份有限公司石家庄分行	2020/12/10	2023/12/9	质押借款	长期借款	400,580,555.56
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	广发银行股份有限公司	2022/4/18	2024/4/17	质押借款	长期借款	237,815,677.09
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	广发银行股份有限公司	2022/6/15	2024/6/14	质押借款	长期借款	23,802,250.00
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	五矿国际信托	2022/4/15	2023/8/5	保证借款	短期借款	372,154,542.50
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	国开行	2021/1/22	2031/1/22	保证借款	长期借款	100,135,972.22
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	中交融资租赁有限公司	2021/10/8	2024/10/8	质押借款	长期应付款	137,957,283.99
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	国开行	2022/2/7	2031/1/22	保证借款	长期借款	540,734,250.00
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	工行	2022/3/18	2025/2/28	抵押借款	长期借款	668,411,516.11
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	国家开发银行	2022/8/12	2042/8/11	保证借	长期借	233,274,098.61

				款	款	
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	广发银行	2022/9/30	2024/9/29	质押借款	长期借款	23,781,567.71
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	广发银行	2022/12/16	2024/12/15	质押借款	长期借款	37,000,000.00
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	中国东方资产管理股份有限公司陕西省分公司	2022/5/26	2024/5/25	抵押借款	长期应付款	601,558,333.34
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	信达金融租赁有限公司	2022/7/28	2025/7/28	抵押借款	长期应付款	422,159,505.46
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	中国环球租赁有限公司	2022/8/31	2025/8/31	保证借款	长期应付款	84,428,775.92
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	中国环球租赁有限公司	2022/8/31	2025/8/31	保证借款	长期应付款	84,428,775.92
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	中国环球租赁有限公司	2022/8/31	2025/8/31	保证借款	长期应付款	91,150,834.94
唐山曹妃甸发展投资集团有限公司	河北省金融租赁有限公司	2022/12/16	2023/12/16	保证借款	其他流动负债	200,397,222.22
蓝海曹妃甸有限公司	迁安市农村信用合作联社	2022/4/15	2024/4/13	抵押借款	长期借款	49,067,375.00
蓝海曹妃甸有限公司	中国工商银行股份有限公司唐海支行	2009/4/27	2026/10/26	抵押借款	长期借款	1574692139

蓝海曹妃甸有限公司	中国工商银行股份有限公司唐海支行	2009/4/27	2026/10/26	抵押借款	长期借款	
蓝海曹妃甸有限公司	中国工商银行股份有限公司唐海支行	2009/4/29	2026/10/26	抵押借款	长期借款	
蓝海曹妃甸有限公司	中国工商银行股份有限公司唐海支行	2009/4/29	2026/10/26	抵押借款	长期借款	
蓝海曹妃甸有限公司	中国工商银行股份有限公司唐海支行	2009/5/12	2026/10/26	抵押借款	长期借款	
蓝海曹妃甸有限公司	交通银行股份有限公司唐山分行	2009/7/20	2023/10/20	信用借款	长期借款	179,310,829.62
蓝海曹妃甸有限公司	承德银行	2023/1/5	2026/1/5	质押借款	长期借款	10,013,138.89
唐山唐曹高速公路有限公司	河北金融租赁有限公司	2022/1/21 2022/1/6	2023/1/21 2022/1/6	保证借款	短期借款	200,397,222.22
唐山唐曹高速公路有限公司	冀银金融租赁股份有限公司	2023/1/13	2024/1/13	保证借款	短期借款	250,473,611.11
唐山唐曹高速公路有限公司	中国建设银行股份有限公司唐山曹妃甸工业区支行	2007/9/10	2023/9/10	质押借款	长期借款	315,424,462.50
唐山唐曹高速公路有限公司	交通银行股份有限公司唐山分行	2007/6/15	2023/4/29	质押借款	长期借款	44,059,290.00
唐山唐曹高速公路有限公司	中国农业银行唐山曹妃甸支行	2008/1/26	2023/1/24	质押借款	长期借款	143,214,102.78
唐山唐曹高速公路有限公司	中国工商银行股份有限公司唐海支行	2007/5/10	2026/1/20	质押借款	长期借款	272,616,856.88

唐山唐曹高速公路有限公司	唐山银行	2020/6/30	2025/6/5	信用借款	长期借款	1,492,358,113.89
唐山唐曹高速公路有限公司	诚泰租赁	2019/12/26	2025/1/6	信用借款	长期应付款	21,876,784.63
唐山唐曹高速公路有限公司	信达金融租赁	2021/4/23	2024/4/23	质押借款	长期应付款	261,684,440.83
唐山唐曹高速公路有限公司	远东租赁	2021/5/28	2026/5/28	信用借款	长期应付款	36,085,866.00
唐山唐曹高速公路有限公司	海通恒信	2021/9/9	2024/9/9	保证借款	长期应付款	122,746,130.62
唐山唐曹高速公路有限公司	国泰租赁有限公司	2022-3-15	2025/3/15	保证借款	长期应付款	103,272,016.57
唐山唐曹高速公路有限公司	河北金融租赁有限公司	2022/3/21	2025/3/11	质押借款	长期应付款	205,270,812.93
唐山曹妃甸滨海公路开发有限公司	交通银行股份有限公司唐山分行	2014/11/13	2024/10/1	抵押借款	长期借款	100,294,833.53
唐山曹妃甸滨海公路开发有限公司	唐山银行股份有限公司	2013/8/2	2023/8/1	信用借款	长期借款	58,150,904.72
唐山曹妃甸滨海公路开发有限公司	邦银金融租赁	2020/10/29	2023/10/29	保证借款	长期应付款	53,995,610.35
唐山曹妃甸滨海公	海通恒信国际融资租赁股	202	202	保	长	

路开发有限公司	份有限公司	1/9 /9	4/9 /9	证 借 款	期 应 付 款	14,162,998.3 1
唐山曹妃甸滨海公路开发有限公司	中建投租赁股份有限公司	202 2/1 /6	202 5/1 /5	质 押 借 款	长 期 应 付 款	66,784,712.9 8
唐山曹妃甸滨海公路开发有限公司	河北省金融租赁有限公司	202 2/1 2/1 5	202 3/1 2/1 0	保 证 借 款	长 期 应 付 款	199,896,229. 17
唐山曹妃甸滨海公路开发建设有限公司	冀银金融租赁股份有限公司	202 3/3 /30	202 8/3 /15	保 证 借 款	长 期 应 付 款	150,261,250. 00
唐山曹妃甸城市排水有限公司	中铁建金融租赁有限公司	201 9/7 /31	202 6/1 2/3 0	抵 押 借 款	长 期 应 付 款	518,177,928. 53
唐山曹妃甸海欣综合服务有限公司	工商银行	202 3/2 /1	202 4/2 /1	保 证 借 款	短 期 借 款	9,511,756.25
唐山曹妃甸海欣综合服务有限公司	曹妃甸农商银行	202 2/1 2/1 6	202 3/1 2/1 6	保 证 借 款	短 期 借 款	24,050,233.3 3
唐山曹妃甸海欣综合服务有限公司	曹妃甸农商银行	202 2/7 /14	202 3/7 /12	质 押 借 款	短 期 借 款	14,017,966.6 7
唐山曹妃甸海欣综合服务有限公司	中国光大银行唐山分行	202 2/6 /28	202 3/6 /27	保 证 借 款	短 期 借 款	10,013,291.6 7
唐山曹妃甸海欣综合服务有限公司	承德银行唐山路北支行	202 3/1 /5	202 6/1 /5	质 押 借 款	长 期 借 款	10,013,138.8 9
唐山曹妃甸太阳城房地产开发有限公司	建行曹妃甸自贸区支行	202 3/3 /16	205 1/1 2/1 0	保 证 借 款	长 期 借 款	150,178,750. 00

唐山曹妃甸城市公用事业管理有限公司	唐山银行股份有限公司	2020/6/30	2025/6/5	信用借款	长期借款	1,442,258,808.33
唐山曹妃甸永泰实业有限公司	中国农业发展银行唐山曹妃甸支行	2016/1/20	2034/1/19	保证借款	长期借款	526,365,469.31
唐山曹妃甸永泰实业有限公司	唐山银行股份有限公司曹妃甸支行	2018/8/24	2024/9/20	信用借款	长期借款	279,285,021.88
唐山曹妃甸龙岛建设投资有限公司	唐山银行股份有限公司	2013/1/28	2023/1/27	信用借款	长期借款	169,275,805.00
唐山市曹妃甸区城市建设投资集团有限公司	国家开发银行	2014/6/27	2029/6/26	信用借款	长期借款	100,137,500.00
唐山市曹妃甸区城市建设投资集团有限公司	河北省金融租赁有限公司	2022/1/13	2023/1/30	保证借款	短期借款	200,397,222.22
唐山市曹妃甸区暖通热力有限公司	建信租赁	2018/1/8	2025/1/21	质押借款	长期应付款	171,723,738.11
唐山市曹妃甸区暖通热力有限公司	光大银行	2021/4/9	2024/3/1	保证借款	长期借款	9,714,434.14
唐山市曹妃甸区暖通热力有限公司	农商银行	2021/1/26	2023/1/22	保证借款	长期借款	24,050,233.33
唐山市曹妃甸区暖通热力有限公司	海通恒信	2022/8/26	2025/8/26	保证借款	长期借款	93,485,197.76
唐山市曹妃甸区暖通热力有限公司	冀银金融租赁股份有限公司	2023/3/30	2028/3/15	保证借款	长期借款	150,261,250.00
唐山市曹妃甸区暖通热力有限公司	河北省金融租赁有限公司	2022/1/13	2023/1/31	保证借	长期应	200,397,222.22

		0	0	款	付款	
唐山曹妃甸区临港供水有限公司	光大银行	2021/4/9	2024/3/1	保证借款	长期借款	9,714,434.14
唐山曹妃甸区临港供水有限公司	中国银行	2022/4/29	2023/4/29	信用借款	短期借款	10,011,763.89
唐山曹妃甸区临港供水有限公司	曹妃甸农商银行	2023/2/24	2024/2/24	抵押借款	短期借款	24,005,133.33
唐山曹妃甸区拓霖贸易有限公司	曹妃甸农商银行	2023/3/30	2024/3/30	质押借款	短期借款	10,011,152.78
唐山曹妃甸区临港供水有限公司	国开行	2022/5/17	2042/5/16	保证借款	长期借款	208,305,066.67
唐山曹妃甸广通实业有限公司	唐山银行股份有限公司	2014/5/14	2024/5/12	信用借款	长期借款	117,899,777.43
北京曹妃甸职教城投资有限公司	国投泰康信托有限公司	2016/1/2/14	2026/1/2/7	保证借款	长期借款	521,035,011.76
唐山建标工程项目管理咨询有限公司	工商银行唐山曹妃甸支行	2023/1/20	2024/1/20	保证借款	短期借款	3,504,384.72
唐山曹妃甸蓝色海洋科技有限公司	工商银行曹妃甸支行	2023/1/20	2024/1/20	保证借款	短期借款	6,007,516.67
唐山曹妃甸国华置业有限公司	建行曹妃甸自贸区支行	2022/3/26	2030/3/20	质押借款	长期借款	108,145,200.00
曹妃甸控股集团有限公司	承德银行股份有限公司	2022/1/0/19	2025/1/0/18	保证借款	长期借款	130,286,397.23
曹妃甸控股集团有限公司	承德银行股份有限公司	2022/1/1	2025/1/1	质押	长期	130,170,805.



		0/1 8	0/1 8	借 款	借 款	56
曹妃甸控股集团有 限公司	承德银行股份有限公司	202 2/1 1/9	202 5/1 1/8	保 证 借 款	长 期 借 款	155,341,473. 61
曹妃甸控股集团有 限公司	承德银行股份有限公司	202 2/1 1/8	202 5/1 1/8	质 押 借 款	长 期 借 款	155,203,652. 77
曹妃甸控股集团有 限公司	国泰租赁有限公司	202 0/1 0/2 9	202 3/1 0/2 9	保 证 借 款	长 期 借 款	53,623,726.5 1
曹妃甸控股集团有 限公司	中国农业发展银行曹妃甸 支行	202 2/1 0/1 2	203 6/1 0/1 2	保 证 借 款	长 期 借 款	119,524,408. 17
曹妃甸控股集团有 限公司	河北唐山曹妃甸农村商业 银行股份有限公司	202 3/2 /1	202 4/1 /28	保 证 借 款	短 期 借 款	24,051,333.3 3
曹妃甸控股集团有 限公司	中国光大银行	202 3/3 /2	202 4/3 /1	保 证 借 款	短 期 借 款	135,268,125. 00
曹妃甸控股集团有 限公司	唐山农商银行开平支行	202 2/9 /23	202 3/8 /30	保 证 借 款	短 期 借 款	25,052,326.3 9
曹妃甸控股集团有 限公司	民生银行曹妃甸支行	202 2/1 0/1 4	202 3/1 0/1 3	质 押 借 款	短 期 借 款	15,016,041.6 7
唐山市曹妃甸区泰 飞贸易有限公司	中国银行股份有限公司唐 海支行	202 2/1 2/3 0	202 3/1 2/2 9	保 证 借 款	短 期 借 款	10,011,458.3 3
唐山市曹妃甸区泰 飞贸易有限公司	工商银行曹妃甸支行	202 3/3 /1	202 4/2 /29	保 证 借 款	短 期 借 款	10,002,362.6 3
唐山市曹妃甸区安 港仓储有限公司	中国农业发展银行曹妃甸 支行	202 1/1 1/1 1	203 6/1 1/1 0	保 证 借 款	长 期 借 款	210,625,416. 36
曹妃甸港口投资有 限公司	承德银行股份有限公司唐 山路北支行	202 2/1	202 5/1	保 证	长 期	10,011,458.3

		0/1 0	0/1 0	借 款	借 款	3
唐山曹妃甸综合保 税区诺亚国际物流 有限公司	河北唐山曹妃甸农村商业 银行股份有限公司	202 2/4 /19	202 3/4 /14	保 证 借 款	短 期 借 款	24,051,333.3 3
唐山曹妃甸综合保 税区诺亚国际物流 有限公司	承德银行	202 2/1 2/2 8	202 3/1 2/2 7	抵 押 借 款	短 期 借 款	5,010,694.44
唐山曹妃甸综合保 税区诺亚国际物流 有限公司	河北唐山农村商业银行股 份有限公司开平支行	202 2/9 /7	202 3/8 /30	保 证 借 款	短 期 借 款	25,053,472.2 2
唐山曹妃甸综合保 税区诺亚国际物流 有限公司	承德银行股份有限公司唐 山路北支行	202 1/6 /2	202 4/5 /28	抵 押 借 款	长 期 借 款	4,712,566.55
唐山曹妃甸综合保 税区诺亚国际物流 有限公司	中国银行	202 2/6 /30	202 3/6 /30	抵 押 借 款	短 期 借 款	10,011,763.8 9
唐山曹妃甸佳和盛 实业有限公司	河北唐山曹妃甸农村商业 银行股份有限公司	202 1/4 /15	202 3/4 /15	保 证 借 款	短 期 借 款	70,167,475.0 0
唐山曹妃甸佳和盛 实业有限公司	张家口银行股份有限公司 唐山曹妃甸支行	202 2/1 2/9	202 3/1 2/9	保 证 借 款	短 期 借 款	13,033,366.6 7
唐山曹妃甸佳和盛 实业有限公司	唐山银行股份有限公司	202 2/1 2/2 3	202 3/1 2/2 2	保 证 借 款	短 期 借 款	50,106,333.3 3
唐山曹妃甸佳和盛 实业有限公司	唐山银行股份有限公司	202 3/1 /13	202 4/1 /13	保 证 借 款	短 期 借 款	30,059,583.3 3
唐山曹妃甸佳和盛 实业有限公司	唐山银行股份有限公司	202 3/1 /29	202 4/1 /29	保 证 借 款	短 期 借 款	20,039,722.2 2
唐山市曹妃甸区冀 卓供应链管理有限 公司	工商银行	202 3/2 /8	202 4/2 /8	保 证 借 款	短 期 借 款	10,002,362.6 3
唐山市曹妃甸区冀 卓供应链管理有限	河北银行股份有限公司唐 山曹妃甸支行	202 3/2	202 4/2	保 证	短 期	5,008,097.22

公司		/28	/28	借款	借款	
唐山曹妃甸区展洋运输有限公司	建设银行	202 2/7 /29	203 8/4 /29	保证 借款	长期 借款	100,135,972. 22
唐山曹妃甸区展洋运输有限公司	建设银行	202 3/3 /24	203 8/4 /29	保证 借款	长期 借款	150,197,083. 33
唐山曹妃甸区展洋运输有限公司	中国农业银行股份有限公司唐山分行	202 2/1 2/3 0	203 7/1 2/1 4	保证 借款	长期 借款	120,128,333. 34
唐山曹妃甸区展洋运输有限公司	国开行	202 3/1 /3	204 3/1 /3	保证 借款	长期 借款	410,538,694. 44
唐山曹妃甸区展洋运输有限公司	中国银行	202 3/3 /23	203 4/3 /23	保证 借款	长期 借款	50,061,111.1 1
唐山曹妃甸区通港立交开发建设有限公司	国开行	202 3/1 /3	204 3/1 /3	质押 借款	长期 借款	400,531,666. 67
曹妃甸金融控股集团有限公司本部	国开行（美元）	202 2/6 /28	202 3/6 /29	保证 借款	短期 借款	103,075,500. 00
曹妃甸金融控股集团有限公司本部	国开行（人民币）	202 2/4 /27	202 3/4 /26	保证 借款	短期 借款	200,000,000. 00
曹妃甸金融控股集团有限公司本部	中行（美元押汇）	信用 证 押 汇 ， 期 限 为 150 天	202 3/6 /30	保证 借款	短期 借款	29,995,262.7 6
唐山曹妃甸区港澳物产有限公司	中国银行	202 3/3 /24	202 4/3 /24	保证 借	短期 借	10,000,000.0 0

				款	款	
唐山曹妃甸区港澳物产有限公司	农商行	202 2/1 1/2 2	202 3/1 1/2 2	保证 借款	短期 借款	13,500,000.0 0
唐山曹妃甸区港澳物产有限公司	农商行	202 3/2 /9	202 3/1 1/3 0	保证 借款	短期 借款	500,000.00
唐山曹妃甸区港澳物产有限公司	农商行	202 3/2 /27	202 4/2 /28	保证 借款	短期 借款	10,000,000.0 0
唐山曹妃甸区港澳物产有限公司	广发银行	202 2/1 2/2 8	202 3/1 2/2 8	保证 借款	短期 借款	145,500,000. 00
唐山曹妃甸区港澳物产有限公司	农行	202 3/3 /17	202 4/3 /17	保证 借款	短期 借款	10,000,000.0 0
唐山曹妃甸港深贸易有限公司	工商银行	202 2/6 /23	202 3/6 /23	保证 借款	短期 借款	9,500,000.00
唐山曹妃甸港深贸易有限公司	光大银行	202 3/2 /14	202 4/2 /13	保证 借款	短期 借款	10,000,000.0 0
唐山曹妃甸港深贸易有限公司	中行	202 2/1 2/3 0	202 3/1 2/3 0	保证 借款	短期 借款	10,000,000.0 0
唐山曹妃甸港深贸易有限公司	农商行	202 3/3 /28	202 4/3 /29	保证 借款	短期 借款	5,000,000.00
曹妃甸金融控股集团有限公司本部	农发行	201 8/3 /30	202 8/3 /29	保证 借款	长期 借款	225,000,000. 00
曹妃甸金融控股集团有限公司本部	进出口银行	202 2/5 /18	202 4/5 /15	保证 借款	长期 借款	170,000,000. 00
曹妃甸金融控股集团有限公司本部	光大银行	202 2/5 /11	202 3/1 1/1	抵 押借	长期 借	27,411,000.0 0

			0	款	款	
曹妃甸金融控股集团有限公司本部	光大银行	2022/5/19	2023/1/18	抵押借款	长期借款	39,547,876.49
曹妃甸金融控股集团有限公司本部	光大银行	2022/5/25	2023/1/24	抵押借款	长期借款	55,955,250.00
曹妃甸金融控股集团有限公司本部	光大银行	2022/5/30	2023/1/29	抵押借款	长期借款	30,010,500.00
唐山市曹妃甸区冀曹资源再生利用有限公司	广发银行	2021/3/1	2025/2/28	信用借款	长期借款	28,945,468.91
唐山曹妃甸太阳城实业发展有限公司	唐山银行	2013/1/0/21	2023/1/0/20	信用借款	长期借款	161,500,000.00
唐山太阳城投资发展有限公司	唐山银行	2013/1/1/27	2023/1/1/26	信用借款	长期借款	156,800,000.00
唐山市曹妃甸区农兴源商贸有限公司	建设银行曹妃甸支行	2022/0/8/25	2023/0/8/17	信用借款	短期借款	15,000,000.00
唐山市曹妃甸区农兴源商贸有限公司	建设银行曹妃甸支行	2022/0/8/31	2023/0/8/28	信用借款	短期借款	27,900,000.00
唐山市曹妃甸区农兴源商贸有限公司	建设银行曹妃甸支行	2022/0/9/14	2023/0/8/28	信用借款	短期借款	13,230,000.00
唐山市曹妃甸区农兴源商贸有限公司	农业银行曹妃甸支行	2022/4/1	2023/4/3	信用借款	短期借款	10,000,000.00
唐山市曹妃甸区农兴源商贸有限公司	建设银行曹妃甸支行	2023/0/3/01	2023/0/8/28	信用借款	短期借款	10,000,000.00
唐山市曹妃甸区农兴源商贸有限公司	建设银行曹妃甸支行	2023/0/3/0	2023/0/8/2	信用借	短期借	8,870,000.00

		2	8	款	款	
唐山市曹妃甸区农 兴源商贸有限公司	农商行	202 3/0 3/1 4	202 3/0 9/1 3	保 证 借 款	短 期 借 款	14,250,000.0 0
唐山曹妃甸柏农米 业有限公司	建设银行曹妃甸支行	202 3/2 /16	202 4/2 /15	信 用 借 款	短 期 借 款	50,000,000.0 0
联盛粮食产业发展 有限公司	中国银行	202 2/8 /26	202 3/0 8/2 7	信 用 借 款	短 期 借 款	40,000,000.0 0
联盛粮食产业发展 有限公司	农发行	202 2/0 4/1 1	202 3/0 4/1 0	信 用 借 款	短 期 借 款	100,000,000. 00
联盛粮食产业发展 有限公司	唐山银行	202 2/1 1/0 7	202 3/1 1/0 6	保 证 借 款	短 期 借 款	400,000,000. 00
联盛粮食产业发展 有限公司	建设银行曹妃甸支行	202 2/0 6/2 8	202 3/0 6/2 7	信 用 借 款	短 期 借 款	10,000,000.0 0
唐山市曹妃甸区农 垦省级粮食储备库 有限公司	农发行	202 2/1 2/2 4	202 3/1 2/2 3	信 用 借 款	短 期 借 款	13,234,708.5 5
唐山市曹妃甸区农 垦省级粮食储备库 有限公司	农发行	202 2/0 6/1 8	202 3/0 6/1 7	信 用 借 款	短 期 借 款	10,407,291.4 5
唐山市曹妃甸区农 垦省级粮食储备库 有限公司	农发行	202 2/0 7/2 5	202 3/0 7/2 4	信 用 借 款	短 期 借 款	13,000,000.0 0
唐山市曹妃甸区农 垦省级粮食储备库 有限公司	农发行	202 2/0 6/1 0	202 3/0 6/0 9	信 用 借 款	短 期 借 款	25,500,000.0 0
唐山市曹妃甸区农 垦省级粮食储备库 有限公司	农发行	202 2/0 7/1 5	202 3/0 7/1 4	信 用 借 款	短 期 借 款	10,000,000.0 0
唐山市曹妃甸区农 垦省级粮食储备库 有限公司	农发行	202 2/1 1/1	202 3/0 7/1	信 用 借 款	短 期 借 款	320,000.00

		6	4	款	款	
唐山市曹妃甸区农垦省级粮食储备库有限公司	农发行	202 2/0 5/1 3	202 3/0 5/1 3	信用 借 款	短 期 借 款	740,430.40
唐山市曹妃甸区农垦省级粮食储备库有限公司	农发行	202 2/0 6/2 8	202 3/0 6/2 7	信用 借 款	短 期 借 款	12,620,000.00
唐山曹妃甸宏强农业有限公司	农商行	202 2/0 9/2 7	202 3/0 8/2 7	抵 押 借 款	短 期 借 款	10,000,000.00
唐山曹妃甸宏强农业有限公司	农商行	202 2/0 9/2 8	202 3/0 8/2 7	抵 押 借 款	短 期 借 款	9,000,000.00
唐山市曹妃甸区芦苇荡生态农业有限公司	农商行	202 2/1 2/1 5	202 3/1 2/1 4	保 证 借 款	短 期 借 款	5,000,000.00
唐山市曹妃甸区芦苇荡生态农业有限公司	天津银行	202 3/0 2/2 4	202 4/0 2/2 3	保 证 借 款	短 期 借 款	5,000,000.00
唐山市曹妃甸区芦苇荡生态农业有限公司	工行	202 3/0 3/0 9	202 4/0 3/0 8	信 用 借 款	短 期 借 款	3,000,000.00
唐山曹妃甸农业发展集团有限公司本部	农发行	201 8/0 6/0 6	203 3/0 6/2 4	保 证 借 款	长 期 借 款	206,618,910.57
联盛粮食产业发展有限公司	唐山银行	202 2/0 6/2 0	202 5/0 6/2 0	保 证 借 款	长 期 借 款	299,000,000.00
联盛粮食产业发展有限公司	唐山银行	202 2/0 9/2 0	202 5/0 9/2 0	保 证 借 款	长 期 借 款	1,099,000,000.00
唐山曹妃甸热力有限公司	农业发展银行曹妃甸支行	202 0/2 /28	202 9/2 /20	质 押 借 款	长 期 借 款	34,500,000.00
唐山曹妃甸热力有限公司	农业发展银行曹妃甸支行	202 1/1 /14	202 9/2 /20	质 押 借 款	长 期 借 款	15,000,000.00

				款	款	
唐山曹妃甸热力有限公司	农业发展银行曹妃甸支行	2022/2/1	2022/9/20	质押借款	长期借款	6,335,668.74
唐山曹妃甸热力有限公司	农业发展银行曹妃甸支行	2020/4/23	2022/9/29	质押借款	长期借款	28,500,000.00
唐山曹妃甸热力有限公司	农业发展银行曹妃甸支行	2020/7/10	2022/9/29	质押借款	长期借款	9,000,000.00
唐山曹妃甸热力有限公司	农业发展银行曹妃甸支行	2021/7/1	2022/9/29	质押借款	长期借款	5,091,346.79
唐山曹妃甸热力有限公司	农业发展银行曹妃甸支行	2023/1/12	2022/9/29	质押借款	长期借款	19,230,000.00
唐山曹妃甸热力有限公司	秦皇岛银行金财支行	2021/6/24	2022/9/17	保证借款	长期借款	96,000,000.00
唐山曹妃甸热力有限公司	秦皇岛银行金财支行	2021/8/20	2022/9/17	保证借款	长期借款	144,000,000.00
唐山曹妃甸热力有限公司	光大银行	2022/1/2/2	2022/3/1/2/1	保证借款	短期借款	10,000,000.00
唐山曹妃甸热力有限公司	天津银行	2022/1/2/8	2022/3/1/2/7	保证借款	短期借款	5,000,000.00
唐山曹妃甸热力有限公司	中铁建金融租赁有限公司	2021/9/18	2024/1/25	抵押借款	长期应付款	111,232,801.18
唐山曹妃甸热力有限公司	远东宏信（天津）融资租赁有限公司 1.06 亿元	2021/9/18	2024/9/18	抵押借款	长期应付款	56,183,745.72
唐山曹妃甸新岛市	唐山银行股份有限公司	201	202	信	长	



政工程有限公司		3/1 1/2 5	3/1 1/2 0	用 借 款	期 借 款	89,000,000.0 0
唐山曹妃甸新城国泰热力有限公司	唐山银行	201 5.1. 16	202 3/9 /20	信 用 借 款	长 期 借 款	195,800,000. 00
唐山冀东地热能开发有限公司	昆仑银行	202 2/3 /8	202 7/3 /7	质 押 借 款	长 期 借 款	97,037,808.6 6
唐山冀东地热能开发有限公司	昆仑银行	202 2/8 /24	202 7/8 /23	质 押 借 款	长 期 借 款	10,985,226.4 4
河北港济实业有限公司	广发银行	202 0/1 2/2 6	202 3/1 2/2 5	保 证 借 款	长 期 借 款	186,000,000. 00
河北港济实业有限公司	广发银行	202 0/1 2/2 8	202 3/1 2/2 7	保 证 借 款	长 期 借 款	186,000,000. 00
河北港济实业有限公司	广发银行	202 1/2 /2	202 4/1 /31	保 证 借 款	长 期 借 款	91,000,000.0 0
河北港济实业有限公司	光大银行	202 1/3 /10	202 4/3 /1	保 证 借 款	长 期 借 款	194,725,000. 00
唐山冀东地热能开发有限公司	农商银行曹妃甸支行	202 2/1 2/6	202 3/1 2/1 6	保 证 借 款	短 期 借 款	14,000,000.0 0
唐山冀东地热能开发有限公司	农商银行曹妃甸支行	202 2/1 2/2 0	202 3/1 2/2 0	信 用 借 款	短 期 借 款	10,000,000.0 0
唐山曹妃甸区国控城市更新有限公司	国家开发银行河北省分行	202 2/6 /23	204 2/6 /22	保 证 借 款	长 期 借 款	330,448,708. 33
合计						53,188,146,8 49.49

在 2022 年 12 月末公司有息负债为 537.27 亿元，其中银行贷款、政府专项债和资本市场发行债券占主要部分，融资租赁、信托等非标融资仅占整体有息负债的 10.67%。其中，曹发展集团为主体的与五矿信托开展的信托业务 12 月底余额为 3.72 亿元，期限为 2022 年 4 月-2023 年 8 月；职教城为主体与国投泰康信托开展的信托业务 12 月底余额为 5.21 亿元，期限为 2016 年 12 月-2026 年 12 月。

上述各类有息负债占比如下图所示：

贷款机构分类	存续金额	占比
银行	2,818,239.30	52.99%
债券	1,861,463.15	35.00%
信托	109,868.65	2.07%
租赁	464181.01	8.73%
其他	65,062.57	1.22%
<b>共计</b>	<b>5,318,814.68</b>	<b>100.00%</b>

公司有息负债多为 2025 年后到期，到期情况如下图所示：

到期年份	存续金额	占比
2023	1,508,754.00	28.37%
2024	1,041,645.08	19.58%
2025	1,139,370.00	21.42%
2026 及以后	1,629,045.6	30.63%
<b>总计</b>	<b>5,318,814.68</b>	<b>100.00%</b>

## （二）对外担保状况

截止到 2022 年 12 月末，公司担保金额 203.70 亿元，均为下属子公司及地方国企，担保风险可控。下图为担保明细（万元）：

2023 年 3 月 31 日曹国控集团对外担保明细

序号	被担保人	起始日	到期日	担保性质	担保余额
1	唐山曹妃甸联城科技股份有限公司	2022/6/28	2023/6/27	信用担保	1,000.00
2	唐山曹妃甸联城科技股份有限公司	2022/12/30	2024/12/30	信用担保	1,000.00
3	唐山曹妃甸综保投资有限公司	2018/9/27	2030/9/26	信用担保	19,531.00
4	唐山曹妃甸综保投资有限公司	2018/9/30	2033/9/29	信用担保	35,363.00

5	唐山曹妃甸综保投资有限公司	2018/12/20	2033/12/19	信用担保	37,235.00
6	唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2023/11/30	信用担保	46,100.00
7	唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2024/12/28	信用担保	12,200.00
8	唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2023/11/30	信用担保	13,600.00
9	唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2024/12/28	信用担保	39,300.00
10	唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2024/12/28	信用担保	10,900.00
11	唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2024/12/28	信用担保	34,800.00
12	唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2023/11/30	信用担保	35,400.00
13	唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2023/11/30	信用担保	6,900.00
14	唐山市曹妃甸投资有限公司	2018/10/22	2024/12/28	信用担保	18,200.00
15	唐山曹妃甸农昇农业有限公司	2022/12/17	2042/12/7	信用担保	95,000.00
16	唐山曹妃甸农昇农业有限公司	2023/3/16	2042/12/7	信用担保	1,180.00
17	曹妃甸港矿石码头股份有限公司	2019/2/2	2024/2/2	信用担保	10,000.00
18	曹妃甸港联运码头股份有限公司	2020/5/28	2028/5/27	信用担保	18,750.00
19	曹妃甸港集团股份有限公司	2021/3/31	2031/3/29	信用担保	99,600.00
		2021/7/21	2031/3/29	信用担保	
20	曹妃甸港集团有限公司	2021/8/25	2026/8/20	信用担保	79,700.00
21	曹妃甸港集团有限公司	2021/9/18	2024/9/12	信用担保	99,700.00
22	唐山国盛水务有限公司	2022/5/7	2042/5/6	信用担保	23,000.00
23	唐山国盛水务有限公司	2022/9/2	2035/9/2	信用担保	27,900.00
24	唐山曹妃甸区恒资园区管理有限公司	2022/9/28	2037/8/18	信用担保	76,354.00
25	唐山曹妃甸区冀垦园区管理有限公司	2022/9/29	2037/8/28	信用担保	62,500.00
26	德龙重工	2022/12/26	2023/12/26	信用担保	198,700.00
27	唐山曹妃甸物产有限公司	2023/1/3	2024/1/2	信用担保	1,000.00

28	唐山曹妃甸区农旭农业有限公司	2023/1/4	2042/12/31	信用担保	92,000.00
29	唐山曹妃甸区农旭农业有限公司	2023/3/16	2042/12/31	信用担保	700.00
30	唐山曹妃甸物产有限公司	2023/3/1	2023/9/1	信用担保	3,500.00
31	唐山拓曹贸易有限公司	2023/3/31	2024/3/30	信用担保	1,000.00
32	唐山国盛水务有限公司	2021/12/29	2032/12/23	信用担保	7,595.00
33	曹妃甸国际贸易集团有限公司	2021/12/21	2024/12/20	信用担保	49,800.00
34	曹妃甸国际贸易集团有限公司	2023/1/19	2024/1/19	信用担保	85,000.00
35	曹妃甸国际贸易集团有限公司	2023/2/21	2024/2/21	信用担保	50,000.00
36	唐山曹妃甸基石物流有限公司	2018/9/19	2023/10/20	信用担保	8,150.00
37	唐山曹妃甸基石物流有限公司	2013/10/29	2023/10/20	信用担保	5,650.00
38	唐山曹妃甸基石物流有限公司	2022/5/26	2023/5/25	信用担保	13,000.00
39	唐山曹妃甸畿达实业有限公司	2018/5/31	2025/3/24	信用担保	60,600.00
40	唐山曹妃甸畿得实业有限公司	2018/5/30	2025/3/20	信用担保	58,600.00
41	唐山曹妃甸畿东实业有限公司	2018/6/21	2025/3/20	信用担保	60,600.00
42	唐山曹妃甸畿广实业有限公司	2018/7/25	2025/3/20	信用担保	58,600.00
43	唐山曹妃甸畿融实业有限公司	2018/6/28	2025/3/20	信用担保	59,600.00
44	唐山曹妃甸畿通实业有限公司	2018/7/25	2025/3/20	信用担保	60,800.00
45	唐山曹妃甸科威实业有限公司	2022/4/27	2025/4/26	信用担保	13,500.00
46	中冶瑞木新能源科技有限公司	2019/1/11	2024/1/10	信用担保	2,700.00
47	中冶瑞木新能源科技有限公司	2022/1/5	2028/3/30	信用担保	2,475.00
48	唐山曹妃甸城市发展集团有限公司	2022/9/14	2037/9/13	信用担保	58,000.00
49	唐山曹妃甸新城城市建设管理有限公司	2022/10/17	2025/10/14	信用担保	27,000.00
50	唐山曹妃甸新城投资集团有限公司	2023/3/16	2024/3/16	信用担保	60,000.00
51	唐山曹妃甸城市发展集团有限公司	2023/3/13	2024/3/13	信用担保	120,000.00

52	唐山市曹妃甸区铭湾住房租赁有限公司	2022/9/19	2052/6/19	信用担保	6,992.00
53	唐山市曹妃甸区铭湾住房租赁有限公司	2023/1/16	2052/8/15	信用担保	4,299.00
54	唐山拓曹贸易有限公司	2022/12/28	2023/12/29	信用担保	1,000.00
55	唐山曹妃甸海乾贸易有限公司	2022/5/26	2023/5/25	信用担保	5,000.00
56	唐山曹妃甸海乾贸易有限公司	2022/12/22	2023/12/22	信用担保	150,000.00
57	曹妃甸国际贸易集团有限公司	2022/4/28	2023/4/27	信用担保	7,500.00
58	唐山曹妃甸综保投资有限公司	2021/12/23	2033/12/22	信用担保	27,143.50
59	唐山曹妃甸综保投资有限公司	2021/2/25	2033/2/24	信用担保	61,100.00
60	唐山曹妃甸综保国际贸易有限公司	2022/5/31	2023/5/30	信用担保	4,900.00
61	唐山曹妃甸综保国际贸易有限公司	2022/8/26	2023/8/16	信用担保	10,000.00
62	嘉海云商（河北）有限公司	2022/12/30	2023/12/30	信用担保	1,000.00
63	唐山曹妃甸综保国际贸易有限公司	2023/2/17	2024/1/31	信用担保	500.00
64	唐山曹妃甸综保国际贸易有限公司	2023/3/25	2024/3/25	信用担保	800.00
65	唐山曹妃甸综保物流服务有限公司	2023/3/28	2024/3/27	信用担保	10,000.00
66	河北自贸区国晟园区管理有限公司	2022/6/28	2035/6/27	信用担保	40,000.00
67	融资性在保余额				88,203.00
	合计				2,482,220.50

### （三）其他信用状况

无行政处罚记录。



通过全国法院被执行人信息查询网站进行查询，无被执行信息。



经集团暂停续作客户清单系统查询，公司未在暂停续作客户名单内。



经查询，该企业非反洗钱系统黑名单。

[模板下载 template.xlsx](#)

选择文件 未选择文件

检查

[请点击此处下载结果! 20230512143552868\(8569\)template.\(2\).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	曹妃甸国控投资集团有限公司	统一社会信用代码	91130230MA097NMN49	2023/5/12 14:35:53	0000		0

## 六、尽调记录

## 七、总结

曹妃甸国控投资集团有限公司为唐山市总资产排名第二,评级 AA+的主体。公司作为曹妃甸区基础设施建设和运营领域资产规模最大的运营主体,继续从事围海造地及土地开发、基础设施建设、大宗商品贸易和港口业务,业务结构仍多元化。公司经营情况良好,财务状况稳健,具有较高的市场声誉和畅通的融资渠道,较好的盈利能力及较为充裕的现金流为本次债券还本付息提供了有利保障。

## 第三节 标的债券分析

### 一、标的债券基本情况

1. 债券名称: 认购曹妃甸国控投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2. 企业全称: 曹妃甸国控投资集团有限公司
3. 主承销商/簿记管理人/存续期管理机构: 财达证券股份有限公司
4. 联席主承销商: 国泰君安证券股份有限公司 广发证券股份有限公司
5. 企业待偿还债务融资余额: 截至本募集说明书签署之日, 发行人及子公司存续期内待偿还债券余额为 214.34 亿元, 主要包括短期融资 30.0 亿元; 中期票据 33 亿元; 定向债务融资工具 15 亿元; 公司债 116.90 亿元; 债权融资计划 23.60 亿元; 美元债 6.71 亿元。
6. 无异议函文号: 上证函[2023]732 号

7. 注册金额：人民币 40 亿元
8. 本期基础发行金额：人民币 0 亿元
9. 本期发行金额上限：人民币 9 亿元
10. 债券期限：2+2+1 年（附第 2 年末和第 4 年末发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权）。
11. 债券面值：人民币 100 元
12. 发行价格或利率确定方式：6.46%
13. 发行对象：专项机构投资人和经遴选的特定机构投资人

## 二、标的债券募集资金使用计划

本次债券额度为 40 亿元，本期采取发行金额动态调整机制，基础发行金额为 0 亿元，发行金额上限为 9 亿元，拟用于偿还存量有息债务本息。

## 第四节 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。

## 第五节 区域分析

### 一、唐山市概况

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高新发展的极并构建沿海临港产业带。

区位交通方面，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 foreign 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。

## 二、经济状况分析

依托优越的区位条件、丰富的自然资源和港口等优势，近年来唐山市经济实现较快增长，经济总量在河北省 11 个地级市中持续排在第一位，经济实力很强。2022 年，唐山市地区生产总值为 8900.7 亿元，增长 4.7%，三次产业结构为 7.2:55.3:37.5，第二产业是地区经济发展的重要支撑。

2022 年，唐山全市新增亿元以上签约项目 860 个，同比增长 12.9%，协议投资额 4766.78 亿元，居于全省首位。

河北省唐山市	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年
<b>地区经济状况</b>				
<b>GDP 及产业结构</b>				
GDP（亿元）	8900.7	8,230.60	7,210.90	6,890.03
GDP 增速（%）	4.7	6.70	4.40	7.26
人均 GDP（元）	115571	106,783.00	93,469.86	86,667.05
第一产业（亿元）	638.4	606.50	593.41	531.23

第二产业（亿元）	4927.7	4,546.80	3,836.74	3,613.33
第三产业（亿元）	3334.6	3,077.30	2,780.75	2,745.48

### 三、财政状况分析

随着地区经济的快速发展，近年来唐山市财政收入 14 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，财政实力很强。2019 年~2022 年，唐山市一般公共预算收入增速分别为 7.6%、9.0%、9.0%和 8.4%，税收收入波动增长，非税收入逐年增长，主要系环保罚没收入增加所致。2022 年一般公共预算收入 5426583 万元，完成调整预算的 101%，同比下降 1.8%，剔除留抵退税因素，可比增长 8.4%。

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。

支出方面，唐山市一般公共预算支出规模较大，2019 年~2022 年，刚性支出占一般公共预算支出的比重在 50%左右波动。同期，唐山市财政自给率分别为 58.35%、54.75%、59.98%和 57.84%。2022 年支出 9382601 万元，完成调整预算的 97.7%，同比增长 1.8%。

2022 年，唐山市收到地方政府债券资金 246.8 亿元，有力保障了重点项目资金需求。截至 2022 年末，唐山市政府债务余额为 2249 亿元，其中，一般债务余额 993.4 亿元，专项债务余额 1255.6 亿元。

财政收支	2022	2021 年	2020 年	2019 年
<b>一般公共预算收支</b>				
财政收入（亿元）	542.7	552.71	507.10	465.35
税收收入（亿元）	257.5	347.10	325.22	328.84
转移支付收入（亿元）		117.53	108.60	227.42
财政支出（亿元）	936.9	917.33	926.25	797.51
<b>政府性基金收支</b>				
政府性基金收入（亿元）	299.43	482.50	498.46	382.00
土地出让收入（亿元）		448.32	449.73	337.03
政府性基金支出（亿元）	502.36	574.62	577.83	479.41

## 四、政府债务情况分析

唐山市近三年债务指标：

地方债务	2022	2021年	2020年	2019年
地方政府债务余额（亿元）	2248.96	2,027.67	1,842.99	1,588.14
一般债务余额（亿元）	993.4	1,001.64	1,023.76	979.16
专项债务余额（亿元）	1255.6	1,026.03	819.23	608.98
地方政府债务限额（亿元）	2533.3	2,335.72	2,108.66	1,906.34
一般债务限额（亿元）	1253.3	1,241.02	1,234.26	1,210.23
专项债务限额（亿元）	1280	1,094.70	874.40	696.11
财政自给率（%）	57.84	60.25	54.75	58.35
负债率（%）	25.27%	24.64%	25.56%	23.05%
债务率（%）	266.42%	195.87%	165.41%	147.77%

(1) 债务率<sup>1</sup>=地方政府债务余额/（一般公共预算收入+政府性基金预算收入+转移性收入）

(2) 负债率<sup>2</sup>=地方政府债务余额/GDP

## 第六节 项目风险分析及风险控制措施

### 一、项目风险分析

#### （一）政策风险和市场风险

国家货币政策、财政税收政策、信贷政策、产业政策、相关法律法规的调整以及经济周期的变化等因素可能发生不利变化，或国家和地方政府有关基础设施建设的政策可能发生重大变化，可能将对交易对手的经营能力产生一定影响，从而对信托财产收益产生影响。

#### （二）利率风险

受宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，在本次债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本次债券采用固定利率形式且期限较长，可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能使投资者面临债券价值变动的不确定性。

#### （三）债券兑付风险

在本次债券存续期间，受宏观经济政策、产业政策和市场运行状况等因素的影响，发行人的部分经营活动存在不能带来预期的回报的可能性，使发行人不能从预期的还款来源中获得足够的资金，从而影响本次债券的按期偿付。

#### **（四）流动性风险**

发行人计划本次债券发行结束后申请在经批准的证券交易场所上市或交易流通，但无法保证本次债券一定能够按照预期在上述证券交易场所上市或交易流通，亦不能保证本次债券一定会在债券二级市场有活跃的交易。在上市或交易流通之前，本次债券可能难以交易变现，存在一定的流动性风险。

#### **（五）信用评级变化风险**

在本次债券存续期间内，评级机构每年都将对发行人的主体信用和本次债券进行跟踪评级。发行人目前资信状况良好，具备较强的偿债能力；但在本次债券存续期间内，如果出现影响发行人偿付能力和经营效益的事项，评级机构有可能调低发行人主体信用级别或债券信用级别，这将对投资者利益产生一定的不利影响。

#### **（六）保管风险**

因受托人委托保管人保管信托财产专户内的资金，如果保管人怠于履行或不能履行其保管义务，可能给信托财产造成风险和损失。

#### **（七）受托人的管理风险**

在信托计划资金的管理运用过程中，可能发生受托人因其知识、管理水平有缺陷，获取的信息不完全或存在误差，以及对经济形势、政策走势等判断失误，从而影响信托计划资金运作的收益水平及受益人信托利益的实现。

#### **（八）不可抗力及其他风险**

除上述提及的主要风险以外，战争、动乱、自然灾害等不可抗力因素和不可预料的意外事件的出现，将会严重影响经济的发展，可能对信托财产收益产生影响。

## 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。

### 第七节 抵质押物分析

无抵质押物。

### 第八节 风险资本及收益测算

#### 一、风险资本计提

风险资本计提系数为 0.5%，信托规模 50,000 万元测算，计提风险资本为 100 万元。

#### 二、收益预测

信托报酬拟不低于 0.1%/年，按前文所述的信托规模及期限测算，受托人年化可获得信托报酬不低于 50 万元。

### 第九节 后续工作

#### 一、信托成立前的工作

- 1、金谷信托按照规定向监管机构报备。
- 2、金谷信托与各方签署交易合同，包括信托贷款合同、法人保证合同等。
- 3、受托人募集资金，与委托人签订《资金信托合同》。

#### 二、信托成立后的工作

- 1、定期与监管银行沟通；
- 2、信息披露。

## 第十节 部门意见及建议

中国金谷国际信托有限责任公司拟设立“金谷·国兴 183 号集合资金信托计划”，总规模不超过人民币 5 亿元，可分期设立，总期限不超过 24 个月，每期期限不超过 24 个月。信托资金 1%用于认购信保基金，信托资金的 99%用于二级市场受让曹妃甸国控投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）。曹妃甸国控投资集团有限公司为唐山市总资产排名第二，评级 AA+的主体。

综上，项目组认为本项目及产品符合监管规定，所涉各方主体资质合法，公司财务状况正常，信用情况良好。根据对各交易对手进行分析，该项目各交易对手实力较强，履约能力强，可以实现对风险的控制和防范，以保障信托资金安全。建议推进该项目。