
■■■信托·■■■824号集合资金信托计划

尽职调查报告

(报告完成日期:【】年【】月)

一、信托计划摘要

我部拟设立■■■■信托·■■■■ 824 号集合资金信托计划，规模 1.54 亿元，信托资金可分期发放，最终投资资金总额以各期实际发放的金额之和为准；信托期限不超过 2 年。信托募集资金用于向盐城市大丰区XC实业发展有限公司（以下简称“XC实业”或“债务人”）进行专项债权投资，投资资金用于置换金融机构借款，盐城市大丰区CSJS集团有限公司（以下简称“DFCJ”或“担保人”，AA+评级）、盐城市大丰区XCTZ开发有限公司（以下简称“DFXC”或“担保人”，AA 评级）提供不可撤销的连带责任保证担保。

二、交易结构摘要

1、我部拟设立■■■■信托·■■■■ 824 号集合资金信托计划，信托资金用于向XC实业进行专项债权投资，债务人将信托资金用于置换金融机构借款。

2、信托规模不超过【1.54】亿元，各期信托期限不超过 2 年。

3、DFCJ、DFXC提供不可撤销的连带责任保证担保。

三、项目来源及资金安排

该项目为我部自主寻找开发。

资金拟由其他具有代销资格的机构分期募集、机构直投。

四、风控措施摘要

1、DFCJ、DFXC提供不可撤销的连带责任保证担保。

五、收益分析

本信托计划为主动管理类集合信托，信托报酬暂定为税后【】%/年。

信保基金暂定为由债务人缴纳。

六、项目成立条件

1、债务人、担保人出具董事会决议；

2、交易合同办理签约公证。

目录

第一部分、信托要素.....	4
第二部分、信托资金投向的业务模式或交易结构.....	5
第三部分、区域概况和经济实力.....	7
一、盐城市概况.....	7
二、大丰区概况.....	16
第四部分、债务人-盐城市大丰区XC实业发展有限公司.....	21
一、基本情况.....	21
二、历史沿革.....	21
三、股权结构.....	21
四、公司治理与组织架构.....	22
五、高管简介.....	23
六、子公司情况.....	24
七、经营业绩.....	24
八、财务分析.....	28
九、有息负债及对外担保情况.....	35
十、信用状况分析.....	38
第五部分、担保人-盐城市大丰区CSJS集团有限公司.....	40
一、基本情况.....	40
二、历史沿革及重大资产重组情况.....	40
三、股权结构.....	42
四、公司子公司情况.....	42
五、治理结构等情况.....	45
一、高级管理人员基本情况.....	48
二、公司主营业务情况.....	49
七、公司的财务状况.....	- 8 -
八、有息负债及对外担保情况.....	- 29 -
九、信用情况.....	- 50 -
第六部分、担保人-盐城市大丰区XCTZ开发有限公司.....	- 51 -
一、公司基本情况.....	- 51 -
二、公司的历史沿革及重大资产重组情况.....	- 51 -
三、公司的股权结构.....	- 53 -
四、公司子公司.....	- 54 -
五、公司的治理.....	- 54 -
六、经营情况.....	- 56 -
七、公司主要财务情况.....	- 59 -
八、有息负债及对外担保情况.....	- 72 -
九、信用状况.....	- 76 -
第七部分、资金用途及合规性分析.....	- 78 -
第八部分、风险控制措施情况.....	- 79 -
第九部分、可行性结论.....	- 80 -

第一部分、信托要素

信托要素	内容		
信托名称	■■■■信托·■■■■824号集合资金信托计划		
信托财产运用方式	我部拟设立■■■■信托·■■■■824号集合资金信托计划，规模1.54亿元，信托资金可分期发放，最终投资资金总额以各期实际发放的金额之和为准；信托期限不超过2年。信托募集资金用于向盐城市大丰区XC实业发展有限公司（以下简称“XC实业”或“债务人”）进行专项债权投资，投资资金用于置换金融机构借款。		
委托人/受益人	合格投资者		
交易对手	盐城市大丰区XC实业发展有限公司， 非隐债，非平台名单内		
担保人	盐城市大丰区CSJS集团有限公司、盐城市大丰区XCTZ开发有限公司		
保管人名称、保管费计算方法、支付期间及方法	待定		
信托规模	不超过1.54亿元（可分期募集）		
信托期限	各期期限不超过2年		
融资成本	暂定不超过%		
主要保障措施	盐城市大丰区CSJS集团有限公司、盐城市大丰区XCTZ开发有限公司提供不可撤销的连带责任保证担保		
信托报酬支付期间及方法	信托报酬税后%/年（据实调整），如有剩余部分在信托计划结束时收取。		
信保基金	由债务人承担		
是否办理公证	是		
项目放款/成立条件	1、债务人、担保人出具董事会决议； 2、交易合同办理签约公证。		
风险等级	R4		
是否签订信托计划的代销协议	是	是否关联交易	否
是否异地推介	否	是否创新业务	否

第二部分、信托资金投向的业务模式或交易结构

一、信托资金投向的交易结构

（一）信托资金投入

我部拟设立■■■■信托·■■■■ 824 号集合资金信托计划，规模 1.54 亿元，信托资金可分期发放，最终投资资金总额以各期实际发放的金额之和为准；信托期限不超过 2 年。信托募集资金用于向盐城市大丰区XC实业发展有限公司（以下简称“XC实业”或“债务人”）进行专项债权投资，投资资金用于置换金融机构借款，盐城市大丰区CSJS集团有限公司（以下简称“DFCJ”或“担保人”，AA+评级）、盐城市大丰区XCTZ开发有限公司（以下简称“DFXC”或“担保人”，AA 评级）提供不可撤销的连带责任保证担保。

（二）信托资金的退出

信托资金的退出步骤：

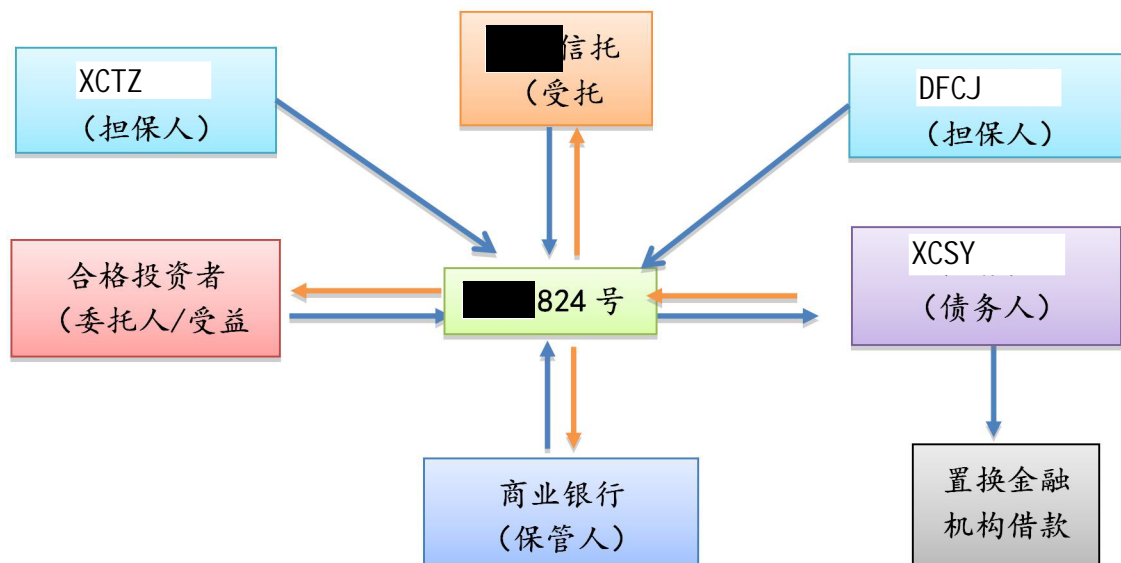
- 1、信托计划退出的第一还款来源为债务人XC实业的经营收入；
- 2、信托计划退出的第二还款来源为DFCJ、DFXC的经营收入。

（三）后续管理

- 1、关注XC实业、DFCJ和DFXC的财务状况、资金用款情况、付款情况。
- 2、及时编制季度管理报告及清算报告，通知各受益人。
- 3、本信托计划在信息披露方面按照公司的相关规定进行信息披露。

二、流程图

整体交易结构为：



三、具体步骤

- 1、我司与XC实业签署《专项债权投资合同》；
- 2、DFCJ、DFXC为本次信托计划提供连带责任保证担保，具体以签署的《保证合同》约定为准。

四、业务中涉及的法律文件

- 1、集合资金信托合同、信托计划说明书、风险认购申请书
- 2、专项债权投资合同
- 3、保证合同
- 4、保管合同

第三部分、区域概况和经济实力

一、盐城市概况

1、盐城基本情况

盐城，江苏省地级市，地处中国东部沿海地区，江苏省中部，长江三角洲城市群北翼。盐城东临黄海，南与南通接壤，西南与扬州、泰州为邻，西北与淮安相连，北隔灌河和连云港市相望。全市地势平坦，河渠纵横。截止 2019 年 12 月，盐城市下辖建湖、射阳、阜宁、滨海、响水 5 个县，亭湖、盐都、大丰 3 个区，东台 1 个县级市，设有盐城经济技术开发区和盐南高新区。共有 26 个街道、96 个镇，2432 个村（居、社区）。盐城市人民政府驻江苏省盐城市世纪大道 21 号。全市土地总面积 16931 平方千米，其中沿海滩涂面积 4553 平方千米，2018 年户籍人口 826.15 万人，常住人口达 721 万人。



盐城海陆空交通便捷，基本形成高速公路、铁路、航空、海运、内河航运五位一体的立体化交通运输网络。南洋国际机场和盐城大丰港区成为国家一类开放口岸，盐城市成为同时拥有空港、海港两个一类开放口岸的地级市；也是“京沪东线”的重要节点，是国家沿海发展和长三角一体化两大战略的交汇点。盐城大多数人口是历朝江南移民后裔，因而民俗文化属于传统的江南文化范畴。盐城也是淮剧主要的发源地。2019 年中国百强城市排行榜排 54 位。

盐城市高速网络发达。沈海高速公路（国家高速 G15），为盐城绕城高速东段，是前往上海的重要通道，原为江苏沿海高速公路，北经苏鲁界河锈针河接同江至三亚国道主干线（山东境）汾水至日照高速公路，南接苏通长江公路大桥，并与宁启高速公路交叉，途经连云港、盐城、南通三市，路线全长 403.28 千米。**盐靖高速公路（国家高速 G1515，苏高速 S29）**，原为江苏宁靖盐高速公路，为盐城绕城高速西段及北段，向南最远可至靖江，向东接上沈海高速可至连云港，它基本与东边的沈海高速平行，此条高速是盐城通往苏南地区的重要通道，是盐城与外界交流重要的高速公路之一。**盐洛高速公路（国家高速 G1516）**，原为盐淮高速公路（苏高速 S18），为盐城绕城高速南段，与沈海高速公路交互，然后经盐洛高速东段直达大丰港，西接京福国道主干线徐州绕城高速公路并与连徐高速公路交叉，途经盐城、淮安、宿迁、徐州四市，路线全长 308.43 千米。盐洛高速公路自东向西将沿海、宁靖盐、京沪、宁连、宁宿徐等纵向高速公路沟通，是横贯苏中—苏北腹地的一条重要的东西向交通要道。**将在 2023 年通车的宁盐高速**起自南京绕越环城高速与规划的仙新路交叉处，经仪征西北部与宿扬高速交叉后继续行进，穿越邵伯湖后与规划的连淮扬铁路、京沪高速公路依次交叉，由西向东经高邮南，兴化城区南侧，跨越兴泰高速公路，接盐靖高速公路，全长约 123 公里。估算造价约 150 亿。

盐城是中国沿海南北方过度地带，盐城铁路枢纽未来是中国东部省份沿海通往上海苏南浙江最便捷的通道。随着 2020 年底盐通高铁、沪通铁路、苏通城际的开通，盐城将成为上海苏州 1 小时经济圈、杭州 1.5 小时经济圈。因历史原因和地理位置等因素，盐城地区曾长期不通铁路。1987 年，由盐城、淮阴（今淮安）、南通三市联合提出了修建淮盐通铁路的构想。1998 年 9 月，新长铁路盐城段全线开工，工程总投资 17 亿元。2002 年 12 月，新长铁路盐城段顺利通过部、省两级验收，盐城的铁路由建设管理转入运营阶段。2005 年 7 月 1 日新长铁路开行全国直通旅客列车。到目前为止，已经有 22 列火车途经盐城火车站，可以直达北京、南京、哈尔滨、兰州、太原、成都、济南等城市；2018 年 12 月 26 日，青盐铁路建成通车；沪通铁路已于 2014 年 2 月 28 日开工，2019 年建成通车；徐宿淮盐铁路已于 2015 年 12 月 28 日开工，2019 年 12 月

16日建成通车，可以开行250-350千米/时至北京的高铁；盐通高速铁路已于2018年1月16日开工，2021年建成通车，届时可开行350千米/时至上海的高铁。



盐城高铁网示意图



盐通高铁示意图

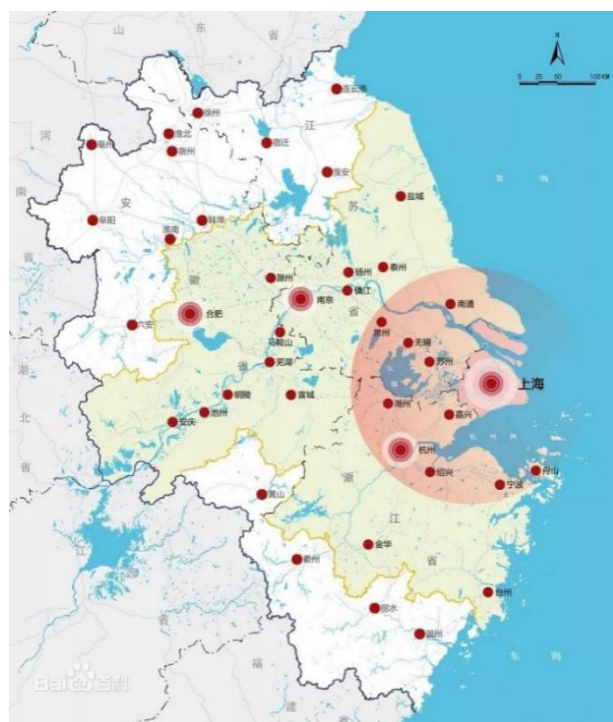
航空方面，盐城南洋国际机场，位于江苏省盐城亭湖区南洋镇境内，距市中心直线距离约 8.3 千米，通过沈海高速与盐淮高速和盐靖高速互通。盐城虽地处苏中、苏北，却是江苏唯一、全国第十家同时拥有空港和海港一类开放口岸的地级市，已开通盐城至北京、上海、广州、南通、昆明、厦门、武汉、长沙、哈尔滨、沈阳、台北、香港、韩国首尔、日本静冈、日本大阪等地的航班。盐城开通多条国际定期航线，并向外国籍航空器开放。

港口方面，2019 年 6 月，盐城港“一港四区”已建成 19 个万吨级以上码头泊位，跻身中国全国沿海亿吨大港行列。盐城港处于“一带一路”与长江经济带连接点、江苏沿海中心枢纽位置，对外通达东南亚、欧洲各大港口，对内连接陇海线直达中亚地区，联通“一带一路”沿线国家，区位优势明显、节点作用突出。同时盐城港还是长三角地区的集装箱喂给港，盐城港有四个港区，大丰港区，射阳港区、滨海港区和响水港区。射阳港区以散杂货、石油化工和集装箱运输为主，逐步发展临港工业和现代物流；滨海港区以服务后方临港工业开发为主，逐步发展部分公用货物运输功能；响水港区是承担散杂货和化工品运输为主。盐城港是江苏省沿海区域性重要港口，是上海国际航运中心的喂给港和连云港港的组合港，是盐城市和苏北地区实施沿海开发战略、加快发展外向型经济及推进工业化进程的重要依托，是以通用散杂货、石油化工和集装箱运输为主，有条件发展成为多功能、综合性的现代化港口。



2019 年 12 月 1 日，中共中央、国务院昨天印发了《长江三角洲区域一体化发展规划纲要》。《纲要》指出，到 2025 年，长三角一体化发展将取得实质性

进展，在科创产业、基础设施、生态环境、公共服务等领域基本实现一体化发展。盐城进一步被列为长三角一体化发展中心区的 27 座城市之一。盐城由此也在长三角城市群中有了更重要的身份定位。同时盐城还是“一带一路”建设重要节点、淮河生态经济带“出海门户”、中韩自由贸易协定框架下的两国共建三个中韩产业园其中之一所在的城市。这些国家战略规划叠加，为今后盐城



的发展创造了更好的机遇。

2、盐城市经济实力

近年来，盐城市经济保持较快发展，经济实力很强。2022 年，盐城市地区生产总值在江苏省下辖的 13 个地级市中排名第 8 位。

2022 年江苏各地级市经济发展情况

序号	地区	GDP（亿元）	GDP 增速（%）	一般公共预算收入（亿元）	税收收入（亿元）	土地出让收入（亿元）
1	苏州市	23,956.00	5.46	2,329.18	1,897.65	1,421.60
2	南京市	16,907.85	3.38	1,558.21	1,208.90	1,340.60
3	无锡市	14,851.00	6.05	1,133.38	852.24	1,026.00
4	南通市	11,380.00	3.20	613.00	412.60	1,022.60
5	常州市	9,550.10	5.67	631.78	502.50	828.70
6	徐州市	8,458.00	4.20	517.43	361.40	683.20
7	扬州市	7,104.98	6.10	325.49	238.10	494.20

8	盐城市	7,079.80	6.99	453.26	297.20	437.80
9	泰州市	6,402.00	6.25	416.62	316.96	403.40
10	镇江市	5,107.00	5.32	303.96	199.20	227.60
11	淮安市	4,742.00	4.22	300.10	210.00	408.40
12	宿迁市	4,112.00	10.57	271.78	218.50	278.30
13	连云港市	4,005.00	7.43	212.81	127.50	252.70

2019年-2022年盐城市主要经济指标

主要指标	2020年		2021年		2022年	
	金额	增速	金额	增速	金额	增速
地区生产总值(亿元)	5,702.26	5.1%	6,617.40	7.70%	7,079.80	4.6%
人均生产总值(元)	79,149	5.3%	98,593	24.57%	105,467	7.0%
固定资产投资	-	-7.4%	-	3.70%	-	9.4
社会消费品零售总额	2,216.10	-1.1%	2,684.30	21.10	2700.6	0.6
三次产业结构	11.1:40.0:48.9		11.1:40.6:48.3		11.1:40.0:48.9	

2020-2022年盐城市各区县经济发展情况

排名	县区	2021年GDP(亿元)	2022年GDP(亿元)	增长率
1	东台市	986.10	1050	8.90%
2	大丰区	759.21	817	7.6%
3	盐都区	682.59	720	5.80%
4	射阳县	663.31	710.9	7.17%
5	建湖县	633.00	712.1	12.50%
6	亭湖区	623.66	661	5.99%
7	阜宁县	645.45	645.45	7.20%
8	滨海县	565.14	-	-
9	响水县	446.33	-	-
10	开发区	-	-	-
11	盐南高新区	-	-	-

根据盐城市统计局数据，2022年，全市地区生产总值突破7000亿元，达7079.8亿元，按不变价格计算，同比增长4.6%。分产业看，第一产业增加值

793.8 亿元，增长 3.8%；第二产业增加值 2927.8 亿元，增长 6.0%；第三产业增加值 3358.2 亿元，增长 3.6%。

2022 年，全市实现农林牧渔业总产值 1415.2 亿元，按可比价计算同比增长 4.2%。粮食实现增产丰收，全年粮食面积、单产和总产实现“三增”，总产量 715.8 万吨。畜禽生产稳定增长，生猪出栏 474.3 万头，家禽出栏 12565.9 万只，禽蛋产量 90.7 万吨。蔬菜瓜果、水产品生产稳定。全市蔬菜瓜果总产量 1511.1 万吨，水产品总产量 121.1 万吨。

2022 年，全市规模以上工业增加值增长 9.3%。从产业看，全市四大主导产业实现产值 4037.5 亿元，同比增长 26.4%。其中，电子信息产业 722.5 亿元，增长 15%；钢铁产业 1223.3 亿元，增长 9.3%；汽车产业 625.7 亿元，增长 19.9%；新能源产业 1466 亿元，增长 58.5%。从行业看，工业产值前十大行业中，有 6 个行业实现同比增长，4 个行业产值实现两位数增长，电气机械和器材制造业增长 68.9%，有色金属冶炼和压延加工业 23.0%，计算机通信和其他电子设备制造业增长 19.1%，金属制品业增长 12.6%。

2022 年全市工业全口径开票销售 **9700 亿元**；规上工业利润、规上工业增加值、工业用电等主要指标分别增长 **26.6%、9.4%、7.3%**，经济“稳”的基础不断夯实。龙头企业加快涌现，新增超百亿元企业 **6 家**，超百亿元企业累计达 **13 家**，**响水德龙镍业公司** 跻身中国民营企业 100 强。开票销售 10 亿元以上工业企业达 96 户，合计开票超 4700 亿元，同比增长 32.5%，占规上工业开票销售 59.1%。其中超百亿元企业 13 家，较 2021 年增加 6 家，50-100 亿元企业 6 家，20-50 亿元企业 30 家。

2022 年，全市服务业增加值同比增长 3.6%，其中信息传输、软件和信息技术服务业增长 11.7%，金融业增加值增长 6.6%。全市规模以上服务业企业实现营业收入 878.1 亿元，增长 9.7%。从行业看，规模以上服务业十个门类“九升一降”，从重点企业看，营业收入 20 强企业正增长的有 17 家，增长面达 85%，营业收入占全市比重 35.4%。

2022 年，全市实现社会消费品零售总额 2700.6 亿元，同比增长 0.6%。分行业看，批发业实现销售额 3423.6 亿元，增长 17.2%；零售业实现销售额

1875.5 亿元，增长 3.3%；住宿业实现营业额 37.7 亿元，增长 6.7%；餐饮业实现营业额 268.1 亿元，增长 3.4%。分商品类值看，零售额累计增长面超 7 成，其中粮油食品类、通讯器材类、文化办公用品类、金银珠宝类增长较快。新能源汽车销售持续高涨，全年累计销售额同比增长 6 倍。

2022 年，全市固定资产投资同比增长 9.4%。分产业看，工业投资增长 10.5%，服务业投资增长 8.9%。分领域看，项目投资增长 13.5%，制造业投资增长 14.3%，民间投资增长 9.9%，房地产开发投资下降 6.7%。全市高技术产业投资增长 32.9%，高于全部投资 23.5 个百分点，其中高技术制造业投资增长 29.0%，高技术服务业投资增长 68.6%。

2022 年，全市进出口首次突破 200 亿美元，达 206.4 亿美元，同比增长 19.7%。其中，出口总额 138.9 亿美元，增长 29.8%；进口总额 67.4 亿美元，增长 3.3%。全市实际使用外资 11.8 亿美元，同比增长 9.0%。

2022 年，全市金融市场保持稳健运行态势。截至 12 月末，金融机构本外币存款余额 9917.0 亿元，同比增长 8.5%；金融机构本外币贷款余额 9607.9 亿元，同比增长 18.9%。

2022 年，全体居民人均可支配收入 38798 元，同比增长 5.5%。其中，城镇居民人均可支配收入 45896 元，增长 4.8%；农村居民人均可支配收入 27794 元，增长 6.7%。2022 年，全市居民消费价格总水平（CPI）同比上涨 2.5%。其中：交通通信类上涨 7.3%，衣着类上涨 3.2%，食品烟酒类上涨 2.6%，医疗保健类上涨 2.8%，教育文化娱乐类上涨 2.3%，生活用品及服务上涨 2.0%，其他用品及服务上涨 2.0%，居住类上涨 0.1%。

2022 年，全市实现一般公共预算收入 453.3 亿元，同口径增长 8.1%；固定资产投资增长 9.2%；规上工业增加值增长 9.4%；外贸进出口总额突破 200 亿美元，外贸进出口总额增长 14.8%，注册外资实际到账增长 11.1%。

2020 年~2022 年盐城市财政收入情况盐城市财政收入情况（单位：亿元）s

项目	2020 年	2021 年	2022 年
一般公共预算收入	400.1	451.01	453.26
其中：税收收入	300.4	339.21	297.20
非税收入	99.7	111.80	156.06

政府性基金收入	633.71	799.89	742.8
上级补助收入	-	-	-
财政收入	-	-	-

2022 年一般公共预算支出 187.64 亿元。

2020-2022 年盐城市各区县财政收入情况（亿元）

排名	县区	2020 一般公共预算收入	2021 一般公共预算收入	2022 一般公共预算收入
1	东台市	54.6	60.26	60.6
2	大丰区	53.57	58.05	58.16
3	盐都区	38.42	42.52	42.82
4	建湖县	31.66	34.53	37.65
5	射阳县	30.90	33.87	28.60
6	亭湖区	39.00	45.00	45.32
7	阜宁县	28.30	30.43	30.5
8	滨海县	24.36	26.56	28.96
9	响水县	23.10	25.30	25.35

2022 年末，盐城地方政府债务余额 1535.33 亿元，负债率 21.69%，债务率 98.58%。

排名	区域名称	地方政府债务余额(亿元)	负债率(%)	债务率(%)
	盐城市	1535.33	21.69	98.58
1	东台市	178.13	16.96	75.61
2	建湖县	177.76	24.96	127.06
3	射阳县	176.92	-	186.07
4	阜宁县	146.94	21.05	172.1
5	滨海县	117.81	-	77.55
6	大丰区	113.6	14.02	64.11
7	响水县	104.34	-	65.88
8	盐都区	89.12	12.38	61.04
9	亭湖区	83.38	12.45	105.04

盐城市产业发展情况：盐城市四大传统支柱产业汽车、机械、纺织、化工。中心城区以“2 区 2 园”为主体，形成产业集群，强化产城融合。其中中心城区——国家高新区、开发区、智慧科技城、环保科技城、以及大丰副城——大丰港经济开发区，择优产业选择，发展具有特色的产业集群，形成规模优势，带动片区发展。

开发区重点发展汽车全产业、新能源汽车、软件服务产业；高新区重点发展新能源、电子信息、高端装备只会科技城重点发展智慧产业、有机光电新

材料、数字出版、科技服务产业；环保科技城重点发展环保科色装备制造产业。大丰港经济区则以发展化石新材料、现代物流、新型装备、海洋生物医药、绿色能源、农用化工、大宗物流仓储、滨海旅游等产业为主。



3、盐城市房地产情况

1、新建商品房新增供应情况。2022年1-12月份，全市新建商品房新增供应923.5万平方米，其中全市新建商品住房新增供应730.9万平方米。

2、新建商品房销售情况。2022年1-12月份，全市新建商品房销售722.8万平方米，其中全市新建商品住房销售559.4万平方米。

3、二手房成交情况。2022年1-12月份，全市二手房成交319.41万平方米，其中全市二手住房成交273.09万平方米。

2022年1-12月，盐城市土地出让共有543宗，土地出让面积为2177.67万 m^2 ，土地出让金468.94亿元，成交均价1960.75元/ m^2 。其中，住宅用地出让106宗，面积为430.68万 m^2 ，成交均价6246.36元/ m^2 ，土地出让金298.52亿元；商服办公用地出让了153宗，面积为359.66万 m^2 ，土地出让金119.199亿元，成交均价3500.25元/ m^2 ；工业仓储用地出让了234宗，面积为1252.85万 m^2 ，土地出让金38.49亿元，成交均价474.25元/ m^2 。

盐城市房地产政策：盐城市房地产对本地户籍居民不限购、不限售，对2套住房贷款以上的住房贷款进行限贷。对外地户籍居民在盐城无住房的，纳税满一年可购买主城区住房，暂停购买第2套住房。

二、大丰区概况

1、大丰基本情况

大丰区，江苏省盐城市市辖区，大丰地处黄海之滨，江苏省东部、盐城市南部，东临黄海，西连兴化市，南与东台市接壤，北与盐城市亭湖区交界，拥有 112 公里长的海岸线，总面积 3059 平方千米。2015 年 8 月，撤销县级大丰市，设立盐城市大丰区。

各区域主导产业分布



大丰是长三角城市群中一颗耀眼明珠，是麋鹿故乡、黄海港城、上海“飞地”、革命老区、长寿之乡，历史悠久，人文荟萃，开放包容。总人口 72 万人。辖 2 个街道、11 个镇、两个省级开发区，境内有江苏省属农场 3 家和沪属农场 1 个，入选全国综合实力百强区。

大丰先后荣获“全国首批生态建设示范市”、“国家首批可持续发展先进示范区”、“国家社会发展综合实验区”、“国家级卫生城市”、“中国优秀旅游城市”、“江苏省文明城市”、“江苏省卫生城市”、“江苏省园林城市”、“江苏省社会治安安市”、“全国城市环境综合整治优秀城市”、“中国最佳休闲小城”和“中国生态保护最佳湿地”。

截至 2022 年末，大丰区辖大中、丰华 2 个街道，新丰镇、草堰镇、白驹镇、刘庄镇、西团镇、小海镇、大桥镇、草庙镇、万盈镇、南阳镇、三龙镇 11 个镇，另有 1 个经济技术开发区、1 个海洋经济综合开发区。境内有上海农场、川东农场、海丰农场等上海市属农场 3 家和东坝头农场、大中农场、方强农场等江苏省属农场 3 家。

2. 大丰区经济实力

2022 年大丰区地区生产总值为 817 亿元，按可比价格计算，同比增长 4.6%。2022 年，全区实现一般公共预算收入 58.16 亿元，同比增长 7.6%。2022 年，大丰区公共财政支出为 112.32 亿元，财政自给率为 55.71%，大丰区地方政府债务余额 113.6 亿元，地方政府债务限额 120.16 亿元，负债率 14.02%，债务率 85.43%。

2022 年全区政府性基金收入 79.10 亿元，其中：国有土地使用权出让收入 76.88 亿元，城市基础设施配套费收入 1.21 亿万元，污水处理费收入 1.00 亿元。2022 年全区政府性基金支出预计为 59.77 亿元，其中：文化旅游体育与传媒支出 15 万元，社会保障和就业支出 390 万元，城乡社区支出 56.95 亿元，农林水支出 676 万元，其他支出 5742 万元，债务付息及发行费支出 2.14 亿元。

2022 年全区完成政府性基金收入 79.1 亿元，全区政府性基金支出预计为 59.77 亿元，加上债务还本支出、调出资金等，支出总计 85.79 亿元，结转下年支出 8.08 亿元。

2018 年-2022 年大丰区地方经济发展情况

年份	GDP（亿元）	GDP 增速	一般公共预算收入（亿元）	一般公共预算支出（亿元）
2022 年	817.00	4.6%	58.16	112.32
2021 年	759.21	6.6%	58.05	115.06

2020年	686.78	4.0%	53.57	112.60
2019年	654.88	5.1%	51.01	96.07
2018年	699.93	5.2%	55.13	91.06

2018年-2022年大丰区地方政府债务情况

年份	地方政府债务余额（亿元）	地方政府债务限额（亿元）	负债率	债务率
2022年	113.6	120.16	14.02%	85.43%
2021年	107.75	114.96	14.19%	98.10%
2020年	96.66	101.66	14.07%	55.09%
2019年	81.51	86.60	12.45%	57.14%
2018年	71.29	74.90	10.18%	53.41%

截止2022年末，全区地方政府债务限额120.16亿元，其中：一般债务限额50.76亿元、专项债务限额69.4亿元。全区地方政府债务余额113.6亿元，其中：一般债务余额47.36亿元、专项债务余额66.24亿元。

近年来，江苏大丰区积极策应全省“产业强链”三年行动计划，以长三角一体化产业发展基地建设为重要抓手，链式发展“3+3”产业，即新能源及装备制造、新能源汽车零部件、新一代电子信息三大战略性新兴产业，绿色转型钢铁、化工、造纸三大基础产业，重点培植风电装备、晶硅光伏、动力及储能电池、印制线路板等9条特色产业链，全力突破“顶天立地”重大项目，集聚“铺天盖地”上下游企业，致力打造“搬不走、压不垮、拆不散”的产业集群，加快建设现代化产业体系，为高质量发展蓄势赋能。

早在2020年，大丰区就在盐城率先实施产业链“链长制”；2022年，大丰区出台《全区产业高质量发展实施方案》，以晶硅光伏、风电装备、印制线路板等9条细分产业链为重点，形成产业链工作全方位推进保障机制。据统计，2022年，三大战略性新兴产业完成开票销售560亿元，同比增长34.8%，占全区规上工业比重超40%。全年开票超百亿元、50亿元、10亿元企业3家、6家、23家，分别新增1家、1家、3家。培育市三星级以上企业32家，较上年增加9家（同口径），增量创历史新高，市五星级工业企业6家，数量全市第一。

全区坚持以加快主导产业链式集群发展为抓手，推进智能制造和数字经济“双轮驱动”、产业链和创新链“双链协同”，全力打造以先进制造业为主导

的现代化产业高地。2022年共签约187个项目，并成功突破阿特斯储能、天合储能、蜂巢动力电池3个百亿级重特大项目。

3. 区域城投情况

大丰区共有八家城投企业有存续债券，其中债务人盐城市大丰区CSJS集团有限公司的资产实力较强，市场认可度较高，具体如下（%，亿元）：

序号	公司名称	总资产	资产负债率	主营收入	债券余额	主体评级	实际控制人
1	盐城市大丰区CSJS集团有限公司	770.31	63.62	39.54	45.7	AA+	盐城市大丰区人民政府
2	盐城市大丰区交通投资有限责任公司	197.93	64.05	7.09	7.5	AA	盐城市大丰区人民政府
3	盐城市大丰区裕丰城镇建设发展有限公司	170.58	69.18	6.39	12.5	AA	盐城市大丰区人民政府
4	盐城市大丰区高鑫投资有限责任公司	156.68	53.27	-	6	AA	盐城市大丰区人民政府
5	江苏恒瑞投资开发有限公司	148.71	60.52	3.64	4.98	AA	盐城市大丰区人民政府
6	江苏明升新农村建设发展有限公司	122.97	65.84	3.64	16	AA	盐城市大丰区人民政府国有资产监督管理办公室
7	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	100.39	58.84	3.68	11.2	AA	盐城市大丰区人民政府国有资产监督管理办公室
8	盐城市大丰区交通控股集团集团有限公司	-	-	-	4	AA	盐城市大丰区人民政府

第四部分、债务人-盐城市大丰区XC实业发展有限公司

一、基本情况

注册名称	盐城市大丰区XC实业发展有限公司
法定代表人	季明根
注册资本	人民币10,000.00万元
成立日期	2014年4月10日
统一社会信用代码	913209820934471503
住所（注册地）	盐城市大丰区健康东路82号
经营范围	基础设施建设；管道工程建设；房屋拆除；土地整理；建筑材料销售；市政工程施工；建筑装饰设计；家具制造；货物运输代理；蔬菜、瓜果、花卉、树木种植；水产养殖；太阳能发电项目开发、建设；太阳能光伏发电、售电；风力发电项目开发、建设；风力发电、售电。（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）许可项目：货物进出口；技术进出口；进出口代理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：煤炭及制品销售；非金属矿及制品销售；金属材料销售；金属矿石销售；金属制品销售；日用木制品销售；软木制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；机械设备销售；机械零件、零部件销售；电子产品销售；农副产品销售；畜牧渔业饲料销售；水泥制品销售；汽车新车销售；汽车零配件批发；特种设备销售；第一类医疗器械销售；石油制品销售（不含危险化学品）；电池销售；电线、电缆经营（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）
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

二、历史沿革

2014年4月10日，大丰市城建国有资产经营有限公司（后更名为盐城市大丰区CSJS集团有限公司）出资设立大丰市XC实业发展有限公司，注册资本为10,000.00万元人民币。

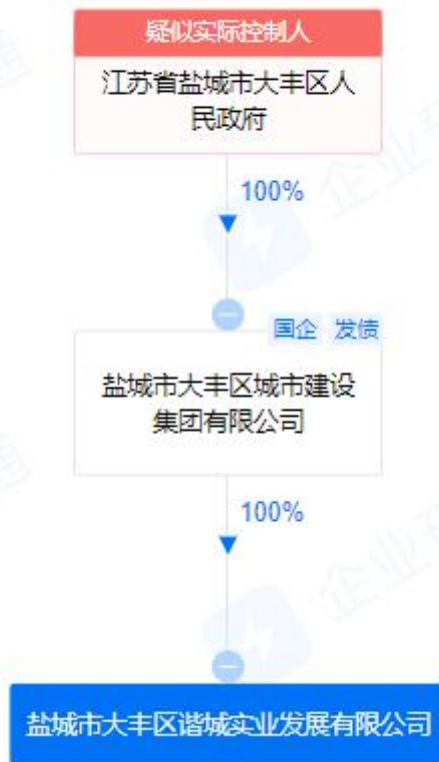
2015年9月21日，公司更名为盐城市大丰区XC实业发展有限公司。

三、股权结构

截至报告日，融资人股本总额及股东持股情况如下：

单位：万元、%

股东名称	认缴出资额	持股比例
盐城市大丰区CSJS集团有限公司	10,000.00	100.00



四、公司治理与组织架构

融资人已经形成了较为完善的法人治理结构，公司不设股东会、董事会、监事会，设立总经理。

具体治理结构情况如下：

(1) 股东

公司不设股东会，股东行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）决定公司高级管理人员报酬、事项、员工的工资；（3）决定公司的年度财务预算方案、决算方案；（4）决定公司的利润分配和弥补亏损的方案；（5）对公司增加或者减少注册资本作出决定；（6）对聘用、解聘会计师事务所作出决定；（7）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；（8）修改公司章程。

(2) 董事会

公司不设董事会，设执行董事，由股东委派产生，任期三年，任期届满由股东决定连任或重新委派，公司的法定代表人由执行董事担任。

(3) 经理

公司设总经理 1 名，由执行董事聘任，任期三年，经理对股东负责，行使以下职权：

(1) 主持公司的生产经营计划和投资方案；(2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；(3) 拟定公司内部管理机构设置方案；(4) 拟定公司的基本管理制度；(5) 制定公司的具体规章；(6) 提请聘任或者解聘公司副经理、财务负责人。

(4) 监事会

公司不设监事会，设监事 1 人由股东委派产生，监事任期为每届三年，监事任期届满，由股东决定连任或重新委派。

根据《公司章程》规定，监事行使下列职权：(1) 检查公司财务；(2) 对执行董事、高级管理人员执行公司职务时的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东决定的执行董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(3) 当执行董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求执行董事、高级管理人员予以纠正；(4) 向股东提出提案。

五、高管简介

季明根，执行董事，男，1978 年 8 月生，本科学历。历任大丰市委党校教员，大丰市党员电化教育中心、远程办办事员，大丰市党员电化教育中心、远程办干事，大丰市党员电化教育中心、远程办副主任，大丰区党员电化教育中心、远程办副主任，大丰区委组织部干部科副科长、青干科副科长，现任盐城市大丰区CSJS集团有限公司副总经理、盐城市大丰区XC实业发展有限公司执行董事。

孙健，融资部负责人，男，1974 年 1 月生，本科学历。历任江苏大丰农村商业银行股份有限公司常新支行高级客户经理、江苏大丰农村商业银行股份有限公司新丰支行副行长、江苏大丰农村商业银行股份有限公司常新支行副行长和江苏大丰农村商业银行股份有限公司龙堤支行行长，现任盐城市大丰区CSJS集团有限公司财务负责人、盐城市大丰区XC实业发展有限公司融资部负责人。

六、子公司情况

截至 2022 年末，公司纳入合并报表范围子公司共 7 家，具体情况如下：

序号	企业名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
1	南京丰曳新能源科技有限公司	江苏南京市	新能源技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务	800.00	65.00		设立
2	盐城市大丰区万城工程项目管理有限公司	江苏盐城市	建设工程项目管理、基础设施建设	10,000.00	100.00		设立
2.1	盐城市大丰区万兴房地产开发有限公司	江苏盐城市	房地产开发经营	13,200.00	45.00	5.00	设立
3	盐城市大丰区振城建设有限公司	江苏盐城市	房地产开发经营、建设工程项目管理	20000.00	100.00		设立
4	盐城市大丰区沪城污水处理有限公司	江苏盐城市	污水处理；水处理工程、管道工程建筑设计、施工	2000.00	100.00		设立
4.1	江苏水发华夏环境科技有限公司	江苏盐城市	环保技术、设备开发；环保工程服务；工程建筑等	10,000.00	100.00		设立
5	盐城市大丰区广厦开发建设有限公司	江苏盐城市	房地产开发经营；管道工程、建筑装饰工程、市政工程设计、施工	47,000.00	100.00		设立

七、经营业绩

2022 年，公司营业收入 9.60 亿元，明细情况如下：

项 目	2022 年度
主营业务收入	954,498,562.30
其他业务收入	5,521,927.15
合 计	960,020,489.45
主营业务成本	888,156,335.03
其他业务成本	1,158,970.74
合 计	889,315,305.77

项 目	2022 年度	
	收入	成本
基础设施建设	252,134,554.42	210,112,128.68

房产销售	428,132,879.71	409,481,626.84
贸易	135,205,488.70	133,124,183.57
供气、供电业务	137,030,157.40	135,152,457.40
污水处理	1,627,000.90	278,256.32
其他	368,481.17	7,682.22
合计	954,498,562.30	888,156,335.03

1、基础设施建设板块

公司基础设施建设板块主要由子公司盐城市大丰区万城工程项目管理有限公司负责，盐城市大丰区万城工程项目管理有限公司负责接受盐城市大丰区CSJS指挥部的委托进行基础设施及市政工程的开发建设，由上述单位或者其授权单位、公司与盐城市大丰区万城工程项目管理有限公司负责签订《委托建设协议书》等协议，盐城市大丰区万城工程项目管理有限公司作为项目工程建设总包单位，负责盐城市大丰范围内的基础设施开发建设，具体建设内容包括但不限于区域内的道路、桥梁、广场、自来水管网、雨污水管网、绿化、路灯、电力设施等工程建设工作。盐城市大丰区万城工程项目管理有限公司负责项目建设资金的筹集及项目工程的建设，并承担建设工程的费用和风险。项目竣工后，于规定时限内交付委托方，经双方验收合格后，盐城市大丰区CSJS指挥部按照确认金额及委托代建协议约定的时间按年进行结算，金额按照代建项目实际总投资加上5-25%左右加成比例，按年支付给盐城市大丰区万城工程项目管理有限公司。

每年末，盐城市大丰区万城工程项目管理有限公司与盐城市大丰区CSJS指挥部根据《建设项目中期结算确认书》等约定，由盐城市大丰区CSJS指挥部或者其授权单位、公司等作为资产接收单位和回款方，与盐城市大丰区万城工程项目管理有限公司负责确认营业收入和营业成本。

资产负债表项目会计处理：代建项目建设过程中，以工程合同、发票等原始凭证为依据作为工程建设成本核算，列入会计科目“开发成本”，并以各工程项目对象设立明细账予以核算，在资产负债表上归入“存货”项目。当工程项目确认收入时，形成对委托方的应收款项，在资产负债表上归入“应收账款”项目。

损益表项目会计处理：发行人代建项目一般在各工程段完工后，根据中期决算结果确认收入，计入“营业收入”科目；计提缴纳各项税金，计入“税金及附加”项目；同时将“存货”结转为相应的工程成本，计入“营业成本”项目。

现金流量表项目会计处理：发行人根据业务发生过程中的原始凭证支付工程建设款项，在进行会计核算的同时，按资金支出的性质，在现金流量表上形成“经营活动现金流出”，在支付工程建设款时，归入“购买商品、接受劳务支付的现金”项目；在收到委托方拨付的代建项目回款时，按资金的性质，在现金流量表上形成“经营活动现金流入”，归入“销售商品、提供劳务收到的现金”项目。

截止 2022 年末，公司在建项目情况如下：

项目	建设成本	建设服务费	结算金额
育红路	16,605,558.46	3,321,111.69	19,926,670.15
康平路截污控源改造工程	117,258.59	23,451.72	140,710.31
盛丰路	17,251,256.00	3,450,251.20	20,701,507.20
常新路	91,050,009.00	18,210,001.80	109,260,010.80
金丰路	45,007,832.00	9,001,566.40	54,009,398.40
1:500 全野外数字地形图测绘、城市地下管线普查探测工程	10,558,124.63	2,111,624.93	12,669,749.56
徐大高速（S226 省道杆路）	29,013,390.00	5,802,678.00	34,816,068.00
人武部附房（训练器械库）工程	508,700.00	101,740.00	610,440.00
合计	210,112,128.68	42,022,425.74	252,134,554.42

2、房产销售

公司房地产业务由其子公司负责，公司主体不涉及房地产销售且无房地产开发资质，公司子公司主要是负责大丰区保障房的建设，保障房开发建设主要由子公司盐城市大丰区振城建设有限公司负责。公司根据大丰区政府的安置计划进行保障房建设、销售，保障房项目建设由公司自筹资金并通过招拍挂方式取得保障房建设用地，根据项目情况大丰区政府可通过专项债来补充建设资金，并根据土地价款制定保障房销售价格。项目完工后，公司本部及子公司向符合安置房购买资格的拆迁户进行定向销售，与被安置户签订《商品房买卖合同》后，若保障房销售价格超出拆迁补偿安置费用的，则差额部分由安置户自行承担并支付，公司本部及子公司向已完工项目安置户开具增值税发票。

资产负债表项目会计处理：项目建设过程中，以工程合同、工程监理报告、发票等原始凭证为依据作为工程建设成本核算，在资产负债表上归入“存货”

项目。当整个保障房建成并审计完毕后即进入销售流程，发行人与拆迁居民签署购房合同并确认收入，资产负债表借记“货币资金”或“应收账款”科目，利润表贷记“营业收入”科目；同时结转成本，利润表借记“营业成本”科目，资产负债表贷记“存货”科目；收到购房款后，资产负债表借记“货币资金”，贷记“应收账款”。

损益表项目会计处理：发行人保障房项目一般在完工交付后，根据实际销售金额确认收入，计入“营业收入”科目；计提缴纳各项税金，计入“税金及附加”项目；同时将“存货”结转为相应的工程成本，计入“营业成本”项目。

现金流量表项目会计处理：发行人根据审批的工程请款单支付工程建设款项，在进行会计核算的同时，按资金支出的性质，在现金流量表上形成“经营活动现金流出”，在支付工程建设款时，归入“购买商品、接收劳务支付的现金”项目；在收到销售款项时，按资金的性质，在现金流量表上形成“经营活动现金流入”，归入“销售商品、提供劳务收到的现金”项目。

已完工项目：

截至 2023 年 3 月末，公司已完工保障房项目主要为德惠花园，新东苑小区、舜景中央名府小区及景尚名城，总投资 17.82 亿元，已投资金额 17.59 亿元，已回款 11.77 亿元，具体情况如下：

截至 2023 年 3 月末发行人已完工保障房项目情况表

单位：万平方米、亿元

序号	建设主体	项目名称	总投资	已投资	可售面积	已售面积	销售进度	已销售总额	回款金额	未来销售计划		
										2023年4-12月	2024年	2025年
1	振城建设	德惠花园	0.51	0.51	2.61	1.9	72.80%	0.54	0.54	0.1	0.1	-
2	振城建设	新东苑小区	0.38	0.38	2.11	1.44	68.25%	0.36	0.36	0.1	0.07	-
3	振城建设	舜景中央名府小区	1.83	1.83	6.83	6.83	100.00%	2.05	2.05	-	-	-
4	振城建设	景尚名城保障房项目	7.6	7.57	15.52	6.76	43.58%	4.25	2	0.6	0.4	0.1
		合计	10.32	10.29	27.07	16.93	-	7.2	4.95	0.8	0.57	0.1

在建项目：

截至 2023 年 3 月末，发行人在建保障房项目主要为康馨雅苑项目、润富花园二期和德惠花园二期安置房项目，计划总投资 58.90 亿元，已投资 9.32 亿元，具体情况如下：

截至 2023 年 3 月末发行人主要在建保障房开发项目

单位：万平方米、亿元

序号	项目名称	项目主体	项目类别	建设期间	建筑面积	计划总投资	已投资	预计未来投资计划		
								2023年4-12月	2023年	2024年
1	康馨雅苑保障房项目	振城建设	保障房	2019-2024	14.97	7.20	3.20	2.63	-	-
2	润富花园二期安置房项目	振城建设	保障房	2021-2024	26.5	26.00	0.11	7.00	10.00	9.00
3	德惠花园二期	振城建设	保障房	2022-2024	37.5	25.70	6.01	5.00	8.00	6.00
	合计	-	-	-	78.97	58.90	9.32	14.63	18.00	15.00

拟建项目：无

3、供电、供气业务

公司供气供电业务由本部及南京丰曳负责。主要为本部的供电业务收入及南京丰曳天然气业务收入。目前，南京丰曳在气源端与江苏省国信集团下的江苏省天然气公司进行气源上的战略合作，以获取稳定的海外进口天然气指标。同时利用江苏省天然气公司的稳定气源，进一步开发用气量稳定的终端大用户，如苏州港华燃气、大丰港华燃气、南京华润燃气等稳定需求的用气终端。

八、财务分析

（一）财务报表

盐城中博华联合会计师事务所对融资人 2020 年-2022 年财务报表进行审计，并出具无保留意见审计报告。

融资人最近三年的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2022 年	2021 年	2020 年
流动资产：			
货币资金	4,303,553,874.53	1,650,105,203.92	1,043,062,230.17
交易性金融资产			
应收票据	4,820,000.00	51,900,000.00	
应收账款	776,238,328.22	265,954,820.44	3,372,879.46
应收款项融资			
预付款项	77,059,584.41	96,509,789.30	17,296,455.18
其他应收款	2,317,453,011.51	2,065,352,077.34	278,692,087.11
买入返售金融资产			
存货	8,064,172,319.78	5,714,163,622.03	2,460,926,061.07
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产	55,783,501.82	57,604,072.80	36,900,133.88
流动资产合计	15,599,080,620.27	9,901,589,585.83	3,840,249,846.87
非流动资产:			
可供出售金融资产			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00	61,100,000.00
投资性房地产	1,082,428,400.00	978,176,210.00	929,543,620.00
固定资产	14,956,804.79	4,186,611.15	4,266,154.48
在建工程	146,914,368.96	160,242,417.43	79,969,747.19
无形资产	5,223,390.73	2,484,350.00	
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	498,291.61	256,250.00	
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,260,021,256.09	1,155,345,838.58	1,074,879,521.67
资产总计	16,859,101,876.36	11,056,935,424.41	4,915,129,368.54
流动负债:			
短期借款	535,590,355.82	768,501,941.66	69,000,000.00
应付票据	3,757,090,000.00	1,845,000,000.00	1,170,000,000.00
应付账款	41,100,127.28	44,671,135.71	32,850,647.68
预收款项			1,634,486.48
应付职工薪酬	2,114.40	2,331.40	99,329.20
合同负债	99,270,847.34	11,723,173.66	
应交税费	37,336,234.58	5,487,599.18	1,022,583.89
其他应付款	1,445,272,743.07	266,615,896.41	56,433,561.95
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	872,397,462.57	390,858,433.69	219,700,791.00
其他流动负债	151,368,626.34	80,556,695.64	
流动负债合计	6,939,428,511.40	3,413,417,207.35	1,550,741,400.20
非流动负债:			
长期借款	2,147,741,501.62	1,880,420,000.00	1,660,000,000.00
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
长期应付款	1,496,058,933.44	1,337,549,473.64	487,802,575.35
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	127,856,599.49	126,509,399.86	114,297,326.69
其他非流动负债	300,000,000.00		
非流动负债合计	4,071,657,034.55	3,344,478,873.50	2,262,099,902.04
负债合计	11,011,085,545.95	6,757,896,080.85	3,812,841,302.24
所有者权益:			
实收资本	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			

资本公积	4,437,086,290.20	2,917,025,851.83	790,000,000.00
减：库存股			
其他综合收益	240,616,859.50	233,731,328.11	233,731,328.11
专项储备			
盈余公积	8,558,141.28	6,297,578.38	
一般风险准备			
未分配利润	64,224,101.99	42,314,793.88	-21,622,339.93
归属于母公司所有者权益合计	5,750,485,392.97	4,199,369,552.20	1,102,108,988.18
少数股东权益	97,530,937.44	99,669,791.36	179,078.12
所有者权益合计	5,848,016,330.41	4,299,039,343.56	1,102,288,066.30
负债和所有者权益总计	16,859,101,876.36	11,056,935,424.41	4,915,129,368.54

2、合并利润表

单位：元

项目	2022年	2021年	2020年
一、营业总收入	960,020,489.45	992,575,066.66	24,497,811.75
其中：营业收入	960,020,489.45	992,575,066.66	24,497,811.75
二、营业总成本	943,607,150.92	981,462,094.28	45,241,504.84
其中：营业成本	889,315,305.77	941,667,940.71	21,371,661.15
税金及附加	8,891,847.81	4,955,420.52	1,752,931.61
销售费用	3,668,158.83	4,736,723.56	499,018.12
管理费用	18,346,251.04	12,095,899.70	7,883,926.99
研发费用			
财务费用	23,385,587.47	18,006,109.79	13,733,966.97
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益	17,376,696.08	43,559.67	
投资收益（损失以“-”号填列）	10,650,000.00	2,352,593.15	5,521,116.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3,791,910.00	48,848,292.66	145,547,535.93
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-968,166.43	-1,025,000.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-569.90	32,600.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	39,679,958.18	61,331,847.96	130,357,559.83
加：营业外收入	205,143.25	25,030,902.31	2,807.54
减：营业外支出	656,056.11	74,055.37	43,952.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	39,229,045.32	86,288,694.90	130,316,414.57
减：所得税费用	17,398,028.23	16,715,755.98	36,479,942.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	21,831,017.09	69,572,938.92	93,836,472.10
六、综合收益总额	28,716,548.48	69,572,938.92	93,836,472.10
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	31,055,402.40	70,234,712.19	93,937,493.98
（二）归属于少数股东的综合收益总额	21,831,017.09	-661,773.27	

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2022 年	2021 年	2020 年
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	678,290,136.57	805,140,573.55	22,553,207.81
收到的税费返还	30,518,063.82	11,245,842.40	
收到其他与经营活动有关的现金	1,512,007,948.23	290,684,667.58	
经营活动现金流入小计	2,220,816,148.62	1,107,071,083.53	22,553,207.81
购买商品、接受劳务支付的现金	3,119,655,641.96	3,583,767,673.10	21,477,526.61
支付给职工以及为职工支付的现金	9,710,279.93	8,083,828.41	1,517,260.38
支付的各项税费	26,367,495.63	24,058,645.19	26,139,172.19
支付其他与经营活动有关的现金	1,002,096,422.08	131,515,691.05	4,355,143.35
经营活动现金流出小计	4,157,829,839.60	3,747,425,837.75	53,489,102.53
经营活动产生的现金流量净额	1,937,013,690.98	2,640,354,754.22	-30,935,894.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		51,100,000.00	
取得投资收益收到的现金	10,650,000.00	2,352,593.15	151,068,652.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-569.90	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	76,023,339.46		
投资活动现金流入小计	86,673,339.46	53,452,023.25	151,068,652.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,390,595.17	87,616,359.10	158,586,257.41
投资支付的现金		9,900,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			97,635,706.93
投资活动现金流出小计	34,390,595.17	97,516,359.10	256,221,964.34
投资活动产生的现金流量净额	52,282,744.29	-44,064,335.85	-105,153,311.42
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	200,000.00	2,333,528,056.32	464,500,000.00
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	2,967,033,305.13	1,932,968,683.33	479,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,381,662,834.49	2,535,546,665.06	591,482,441.82
筹资活动现金流入小计	8,348,896,139.62	6,802,043,404.71	1,534,982,441.82
偿还债务支付的现金	2,025,275,481.40	396,700,791.00	516,029,135.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	283,981,492.20	33,842,542.99	
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	4,131,708,757.67	3,619,910,428.52	
筹资活动现金流出小计	6,440,965,731.27	4,050,453,762.51	516,029,135.37
筹资活动产生的现金流量净额	1,907,930,408.35	2,751,589,642.20	1,018,953,306.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	227,044.27	-127,578.38	
五、现金及现金等价物净增加额	23,426,505.93	67,042,973.75	882,864,100.31
加：期初现金及现金等价物余额	220,105,203.92	153,062,230.17	160,198,129.86
六、期末现金及现金等价物余额	243,531,709.85	220,105,203.92	1,043,062,230.17

（二）资产结构分析

融资人主要资产情况具体分析如下：

1、货币资金

项目	期末余额
库存现金	11,317.49
银行存款	243,520,392.36
其他货币资金	4,060,022,164.68
合计	4,303,553,874.53

2、应收账款

截至2022年12月末，融资人前五大应收账款如下：

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例（%）
盐城市大丰区CSJS指挥部	739,833,639.12	95.19
江苏鸿桦新能源汽车有限公司	19,363,328.50	2.49
江苏华港鼎程燃气	5,038,275.50	0.65
长城果汁-秦安	3,024,729.11	0.39
南京华润空港燃气科技有限公司	2,829,669.00	0.36
合计	770,089,641.23	99.08

应收账款主要为与政府或国企往来款，与民营企业江苏鸿桦新能源汽车有限公司应收账款系因与该公司有汽车车架及配件的贸易业务往来，截止2022年末，该笔应收账款规模为19,363,328.50元，计提了968,166.43元坏账准备。该笔业务由盐城大丰华翼仓储服务有限公司提供抵押担保，目前公司对盐城大丰华翼仓储服务有限公司、江苏鸿桦新能源汽车有限公司的申请实现担保物权的诉讼业已胜诉。该笔应收账款规模较小，且有抵押物，整体风险较小。

3、预付账款

截至2022年12月末，融资人前五大应收账款如下：

单位名称	期末余额
宁波大榭金泰天翊能源有限公司	20,858,861.74
上海博置实业有限公司	15,042,046.14
江苏蔚翔新能源汽车有限公司	12,891,400.00
盐城市大丰区泽城贸易有限公司	11,328,088.80
山东宁兴能源有限公司	7,080,589.50
合计	67,200,986.18

4、其他应收款

截至2022年12月末，融资人前五大其他应收款情况如下：

单位名称	期末余额
盐城市亭湖区城市资产经营公司	199,297,052.50
盐城市现代物流园开发有限公司	797,188,210.01
合计	996,485,262.51

5、存货

截至2022年12月末，融资人存货明细表如下：

项目	期末余额
合同履约成本	8,064,087,041.01
库存商品	
低值易耗品	85,278.77
合计	8,064,172,319.78

6、投资性房地产

项目	期末余额
房产	571,603,000.00
土地使用权	510,825,400.00
合计	1,082,428,400.00

7、在建工程

截至2022年12月末，融资人在建工程明细表如下：

项目	期末余额
行政中心光伏发电二期工程	88,425.77
大丰区政府110KW太阳能光伏建设项目	4,766.27
大丰草堰政府10Kv（增容）配电工程项目	183,038.16
人社大厦综合楼	
草堰镇新能源光伏车棚项目	
三龙镇新能源光伏车棚项目	
区政府光伏车棚改造项目	40,000.00
办公楼修缮	70,341.57
双月湾建筑垃圾处理厂	9,601,968.56
沪苏集聚区污水处理项目	75,635,690.61
沪苏大丰产业联动集聚区污水处理厂倒虹井及管线工程	19,815,562.57
围墙、尾水倒虹管、临时用电工程	13,775.18
大丰港经济区中水回用项目	673,457.03
2019港-G-07沪苏集聚区	6,450,374.68
三龙镇污水处理项目	34,336,968.56
合计	146,914,368.96

（三）负债结构分析

1、应付账款

截至 2022 年 12 月末融资人前五大应付账款明细如下：

单位名称	欠款金额
江苏磁丰科技有限公司	12,885,764.11
中冶天工集团有限公司	8,635,482.00
雨发建设集团有限公司	3,000,000.00
江苏新景源建设集团有限责任公司	2,500,000.00
江苏国盛建设有限公司	1,243,041.00
合 计	28,264,287.11

2、其他应付款

截至 2022 年 12 月末融资人前五大其他应付款情况如下：

单位名称	欠款金额
盐城大丰冶信建设工程发展有限公司	663,700,000.00
盐城市大丰区广发建材贸易有限公司	380,000,000.00
盐城市大丰区泽城贸易发展有限公司	265,036,900.00
盐城市大丰区海城旅游发展有限公司	39,729,970.19
上海锐远CSJS发展有限公司	36,300,000.00
合 计	1,384,766,870.19

（四）现金流量分析

1、经营活动现金流量

最近三年，融资人经营活动现金流入小计分别为 0.23 亿元、11.07 亿元、22.21 亿元。最近三年，融资人经营活动现金流出小计分别为 0.53 亿元、37.47 亿元、41.58 亿元。最近三年，融资人经营活动产生的现金流量净额分别为-0.31 亿元、-26.40 亿元、-19.37 亿元。

2、投资活动现金流量

最近三年，融资人投资活动现金流入小计分别为 1.41 亿元、0.53 亿元、0.86 亿元，融资人投资活动现金流入出计分别为 2.56 亿元、0.98 亿元、0.34 亿元最近三年，融资人投资活动产生的现金流量净额分别为-1.05 亿元、-0.44 亿元、0.52 亿元，逐步转正。

3、筹资活动现金流量

最近三年，融资人筹资活动现金流入小计分别为 15.35 亿元、68.02 亿元、83.49 亿元，主要为取得借款收到的现金。最近三年，融资人筹资活动现金流出小计分别为 5.16 亿元、40.50 元、64.40 亿元，主要系偿还有息负债和利息支付的现金。最近三年，融资人筹资活动产生的现金流量净额分别为 10.19 亿元、27.52 亿元、19.08 亿元，最近三年持续为正，融资人筹资能力较强。

（五）偿债能力分析

近三年及一期融资人主要偿债能力指标情况如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
资产负债率	65.31%	61.12%	77.57%
流动比率	2.25	2.90	2.48
速动比率	1.07	1.20	0.88

从短期偿债能力来看，融资人报告期各期末，流动比率分别为 2.48、2.90、和 2.25，速动比率分别为 0.88、1.20、和 1.07。融资人短期偿债能力整体良好，短期偿债能力较强。

从长期偿债能力来看，融资人报告期各期末，资产负债率分别 77.57%、61.12%、65.31%，资产负债率保持稳定较低，长期偿债能力较强。

总体看来，公司资产质量较好，债务水平合理，抗风险能力、资产变现能力及偿债能力较强。

九、有息负债及对外担保情况

（一）有息负债情况

融资人截至 2023 年 3 月末融资余额为 49.45 亿元，明细如下：

公司	金融机构	余额	起始日	终止日
XC实业	江苏大丰江南村镇银行股份有限公司	5,000,000.00	2022/06/10	2023/06/09
XC实业	南京银行盐城大丰支行	35,000,000.00	2022/08/26	2023/08/24
XC实业	上海银行	96,000,000.00	2023/02/09	2024/02/09
XC实业	莱商银行	45,600,000.00	2023/03/07	2024/03/07
XC实业	农业银行	95,500,000.00	2023/02/12	2024/02/12
XC实业	邮政储蓄银行	18,000,000.00	2022/10/14	2023/10/13
XC实业	建设银行	95,000,000.00	2023/01/11	2024/01/11
XC实业	华夏银行	80,000,000.00	2023/01/06	2024/01/06
XC实业	招商银行	48,000,000.00	2023/01/17	2024/01/17
南京丰曳	广州银行	30,000,000.00	2022/09/26	2023/09/26

南京丰曳	交行南京汉中门支行	19,000,000.00	2022/12/30	2023/12/27
万城工程	江苏大丰江南村镇银行股份有限公司	5,000,000.00	2022/06/10	2023/06/08
万城工程	招商银行	28,800,000.00	2023/01/17	2024/01/16
万城工程	常熟农商行	20,000,000.00	2022/12/05	2023/12/04
万城工程	莱商银行	9,500,000.00	2023/03/07	2023/03/06
万城工程	太仓农商行	9,500,000.00	2023/01/06	2023/12/21
沪城污水	农业银行	95,500,000.00	2022/05/06	2023/05/06
华夏环境	农业银行盐城大丰支行	95,500,000.00	2022/04/28	2023/04/28
华夏环境	江苏苏宁银行	15,000,000.00	2023/02/17	2024/02/17
万城工程	兴业银行股份有限公司盐城大丰支行	163,000,000.00	2017/02/10	2027/08/05
万城工程	光大银行大丰支行	100,000,000.00	2023/01/18	2032/04/17
万城工程	光大银行大丰支行	50,000,000.00	2023/02/06	2032/02/05
万兴房地产	江苏银行	63,000,000.00	2022/01/01	2024/10/27
万兴房地产	江苏银行	16,170,000.00	2022/05/26	2024/10/27
万兴房地产	江苏银行	6,900,000.00	2022/12/27	2024/10/27
万兴房地产	江苏银行	18,930,000.00	2022/12/28	2024/10/27
振城建设	中国农业银行股份有限公司盐城分行	84,050,000.00	2020/01/19	2024/06/20
振城建设	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	10,920,000.00	2020/01/19	2024/06/20
振城建设	中国银行	80,366,666.66	2021/04/30	2025/12/20
振城建设	中国银行	15,040,429.72	2021/06/23	2025/12/20
振城建设	中国银行	14,520,000.00	2021/08/01	2025/12/20
振城建设	中国银行	14,000,400.00	2021/12/29	2025/12/20
振城建设	中国银行	5,446,822.28	2021/12/29	2025/12/20
振城建设	中国银行	33,180,082.55	2023/01/17	2025/12/20
振城建设	江苏银行	22,950,000.00	2021/04/30	2025/12/20
振城建设	江苏银行	4,280,000.00	2021/07/19	2025/12/20
振城建设	江苏银行	4,140,000.00	2021/09/16	2025/12/20
振城建设	江苏银行	4,000,000.00	2021/11/02	2025/12/20
振城建设	江苏银行	1,553,332.00	2022/01/01	2025/12/20
振城建设	江苏银行	70,000,000.00	2022/10/18	2034/03/06
振城建设	江苏银行	200,000,000.00	2023/01/01	2034/03/06
振城建设	建行	393,000,000.00	2022/11/25	2025/11/22
振城建设	苏州城投商业保理	180,000,000.00	2023/01/13	2025/07/30
振城建设	浙银金融租赁	70,000,000.00	2023/03/31	2026/03/31
振城建设	上海银行	100,000,000.00	2022/07/07	2023/07/07
沪城污水	江苏银行	60,000,000.00	2021/01/01	2030/11/15
沪城污水	江苏银行	2,000,000.00	2021/01/04	2030/11/15
沪城污水	工商银行	28,000,000.00	2021/01/04	2030/12/01
沪城污水	江南银行	4,000,000.00	2021/03/17	2031/03/17
水发华夏	华夏银行盐城大丰支行	48,332,500.00	2022/01/29	2031/01/15
水发华夏	江苏银行盐城大丰支行	53,100,000.00	2022/01/29	2031/07/28
水发华夏	浦发银行盐城大丰支行	55,950,000.00	2022/01/29	2032/01/29
万城工程	兴业银行盐城大丰支行	18,000,000.00	2017/2/10	2027/8/5
万兴房地产	江苏银行	63,000,000.00	2022/1/1	2024/10/27
万兴房地产	江苏银行	16,170,000.00	2022/5/26	2024/10/24

万兴房地产	江苏银行	6,900,000.00	2022/12/27	2024/10/27
万兴房地产	江苏银行	18,930,000.00	2022/12/28	2024/10/27
振城建设	中国农业银行	130,380,000.00	2020/1/20	2024/6/20
振城建设	盐城农商行	9,540,000.00	2020/1/19	2024/6/20
振城建设	中国银行	64,685,681.34	2021/4/30	2025/12/20
振城建设	江苏银行	18,516,668.00	2021/4/30	2025/12/20
沪城污水	江苏银行	6,500,000.00	2021/1/1	2030/11/15
沪城污水	工商银行	1,000,000.00	2021/1/4	2030/12/1
沪城污水	江南银行	500,000.00	2021/3/17	2031/3/11
水发华夏	华夏银行	1,667,500.00	2022/1/29	2031/1/15
水发华夏	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	4,600,000.00	2022/1/29	2031/7/28
水发华夏	浦发银行	2,250,000.00	2022/1/29	2032/1/29
XC实业	无锡联投商业保理有限公司	50,000,000.00	2023/3/23	2024/3/22
万城工程	无锡金控商业保理	100,000,000.00	2022/9/26	2023/9/25
XC实业	江苏省再保融资租赁有限公司	26,469,058.00	2022/07/01	2025/07/01
XC实业	江苏新华日报商业保理	50,000,000.00	2022/05/27	2024/05/27
XC实业	紫金信托有限责任公司	180,000,000.00	2022/12/19	2024/12/19
XC实业	紫金信托有限责任公司	200,000,000.00	2022/12/19	2025/12/19
万城工程	冀银金融租赁股份有限公司	60,000,000.00	2020/08/25	2025/08/15
万城工程	中交融资租赁有限公司	44,347,058.39	2021/02/05	2026/02/10
万城工程	苏银金融租赁股份有限公司	8,106,524.10	2022/01/29	2027/01/29
万城工程	苏银金融租赁股份有限公司	2,378,052.00	2022/11/04	2027/11/04
万城工程	苏银金融租赁股份有限公司	1,589,974.30	2023/01/16	2028/01/16
万城工程	苏银金融租赁股份有限公司	92,952,297.00	2023/03/16	2028/03/16
万城工程	江苏越秀融资租赁	16,084,293.64	2022/09/22	2025/09/22
万城工程	国药控股（中国）融资租赁有限公司	8,519,792.87	2022/12/22	2025/12/22
万城工程	国药控股（中国）融资租赁有限公司	59,039,585.74	2022/12/23	2025/12/23
沪城污水	盐城国盛融资租赁有限公司	17,726,558.77	2021/04/30	2024/04/30
沪城污水	光大幸福融资租赁有限公司	13,383,560.87	2021/11/10	2024/11/10
沪城污水	江苏金茂融资租赁有限公司	28,286,798.57	2022/01/24	2025/01/24
沪城污水	苏商融资租赁有限公司	42,848,541.49	2022/12/16	2025/12/15
水发华夏	远东宏信（天津）融资租赁有限公司	925,739.00	2022/01/21	2024/01/21
水发华夏	远东宏信（天津）融资租赁有限公司	6,954,399.56	2022/04/02	2024/04/02
水发华夏	远东国际融资租赁有限公司	86,500,000.00	2022/01/21	2024/01/21
XC实业	江苏省再保融资租赁有限公司	11,964,117.00	2022/7/1	2025/7/1
万城工程	冀银金融租赁	40,000,000.00	2020/8/25	2025/8/15
万城工程	中交租赁	19,600,640.63	2021/2/5	2026/2/10
万城工程	苏银金租	629,482.00	2022/1/29	2027/1/29
万城工程	苏银金租	178,933.00	2022/11/4	2027/11/4
万城工程	江苏越秀融资租赁	9,329,870.30	2022/9/22	2025/9/22
万城工程	国药控股（中国）融资租赁	34,901,731.83	2022/12/22	2025/12/22
万城工程	苏州城投商业保理	90,000,000.00	2021/9/13	2023/8/10
沪城污水	远东租赁	13,302,583.83	2021/2/5	2023/2/5
沪城污水	国盛租赁	16,644,656.13	2021/4/30	2024/4/30
沪城污水	光大幸福租赁	16,653,674.56	2021/11/10	2024/1/10

沪城污水	江苏金茂融资租赁有限公司	26,325,584.69	2022/1/24	2025/1/24
沪城污水	苏商融资租赁有限公司	21,827,467.13	2023/5/6	2026/5/6
水发华夏	远东宏信（天津）租赁	43,354,604.86	2023/3/30	2025/3/30
水发华夏	远东宏信（天津）租赁	18,907,433.02	2023/4/3	2025/4/3
振城建设	江苏资产管理有限公司	300,000,000.00	2022/12/22	2024/12/22
	合计	4,945,103,095.83		

融资人对外融资渠道分布如下：

渠道	金额	占比
银行	293,537.01	59.36%
信托	38,000.00	7.68%
租赁	85,973.30	17.39%
其他	77,000.00	15.57%
合计	494,510.31	100.00%

融资人对外融资期限具体分布如下表所示：

	2023年	2024年	2025年	2026及以后	合计
金额	64,530.26	168,757.86	148,171.15	113,051.04	494,510.31
占比	13.05%	34.13%	29.96%	22.86%	100.00%

（二）对外担保情况

截至2022年末，融资人无对外担保。

十、信用状况分析

根据融资人2023年7月21日人行征信报告，公司接待交易余额14.08亿元，担保交易余额11.98亿元，无不良和关注类借贷交易及担保交易，征信情况总体良好。

经查询国家企业信用信息公示系统，公司无行政处罚信息、无列入经营异常信息，无列入严重违法失信名单（黑名单）信息。



盐城市大丰区谐城实业发展有限公司

统一社会信用代码: 913209820934471503

注册号:

法定代表人: 季明根

登记机关: 盐城市大丰区行政审批局

成立日期: 2014年04月10日

存续 (在善、开业、在册)

发送报告

信息分享

信息打印

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

■ 列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

序号	类别	列入严重违法失信名单 (黑名单) 原因	列入日期	作出决定机关 (列入)	移出严重违法失信名单 (黑名单) 原因	移出日期	作出决定机关 (移出)
暂无列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息							

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页 | « 上一页 | 下一页 » | 末页

经查询中国执行信息公开网，公司无被执行信息。



中国执行信息公开网

司法为民 司法便民

[首页](#) | [执行公开服务](#)

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码:  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 盐城市大丰区谐城实业发展有限公司 相关的结果。

经查询“裁判文书网”及“企业预警通”网站，公司无重大未决诉讼，现有作为被告的诉讼只有一起为工程施工相关诉讼，无对融资人产生重大不利影响的诉讼。

第五部分、担保人-盐城市大丰区CSJS集团有限公司

一、基本情况

注册名称	盐城市大丰区CSJS集团有限公司
法定代表人	桂伯祥
注册资本	300,000.00 万元人民币
实缴资本	300,000.00 万元人民币
设立（工商注册）日期	2002 年 6 月 24 日
统一社会信用代码	91320982739552743U
住所（注册地）	盐城市大丰区健康东路 82 号
邮政编码	224100
所属行业	《上市公司行业分类指引》S90 综合
经营范围	房地产开发经营；城建国有资产经营；开展授权范围内国有资产的处置及信息咨询服务；蔬菜、瓜果、花卉、树木种植；水产养殖。（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）一般项目：建筑材料销售；金属材料销售；礼品花卉销售；林业产品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；土地整治服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

二、历史沿革及重大资产重组情况

（一）公司设立情况

大丰市人民政府于2002年6月24日根据《大丰市人民政府关于成立大丰市城建国有资产经营有限公司的通知》（大政发[2002]24号）出资成立大丰市城建国有资产经营有限公司，住所为大丰市健康东路27号，法定代表人为陶培华。企业股东为大丰市国有资产管理委员会办公室，注册资本为5,000.00万元。盐城丰华会计师事务所出具《验资报告》（（2002）丰华会验字第116号）对公司注册资本实收情况进行验证。公司经营范围为城建国有资产经营；开展授权范围内国有资产的处置及信息、咨询服务。

（二）公司历史沿革

公司历史沿革事件主要如下：

公司历史沿革信息

序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	2007-12-14	增资	公司注册资本由5,000.00万元人民币变更为10,000.00万元人民币。盐城天翔会计师事务所有限公司出具《验资报告》（盐天翔所验[2007]204号）对公司注册资本实收情况进行验证。
2	2008-1-2	增资	公司注册资本由10,000.00万元人民币变更为15,000.00万元人民币。盐城天翔会计师事务所有限公司出具《验资报告》（盐天翔所验[2007]236号）对公司注册资本实收情况进行验证。
3	2008-12-28	增资	公司注册资本由15,000.00万元人民币变更为45,000.00万元人民币。盐城中博华联合会计师事务所出具《验资报告》（盐中博华验[2008]882号）对公司注册资本实收情况进行验证。
4	2009-6-11	增资	公司注册资本由45,000.00万元人民币变更为60,000.00万元人民币。盐城中博华联合会计师事务所出具《验资报告》（盐中博华验[2009]319号）对公司注册资本实收情况进行验证。
5	2009-8-7	增资	公司注册资本由60,000.00万元人民币变更为75,000.00万元人民币。盐城中博华联合会计师事务所出具《验资报告》（盐中博华验[2009]515号）对公司注册资本实收情况进行验证。
6	2009-12-30	增资	公司注册资本由75,000.00万元人民币变更为92,000.00万元人民币。盐城众正会计师事务所出具《验资报告》（盐众验字[2009]527号）对公司注册资本实收情况进行验证。
7	2010-3-19	增资	公司注册资本由92,000.00万元人民币变更为120,000.00万元人民币。盐城众正会计师事务所出具《验资报告》（盐众验字[2010]015号）对公司注册资本实收情况进行验证。
8	2015-9-29	其他	公司名称变更为“盐城市大丰区域国有资产经营有限公司”。公司住所变为“盐城市大丰区健康东路82号”。
9	2017-8-1	其他	公司股东变为“盐城市大丰区人民政府”。
10	2019-11-22	其他	公司名称变更为“盐城市大丰区CSJS集团有限公司”。
11	2020-12-28	增资	公司注册资本由120,000.00万元人民币变更为300,000.00万元人民币，由股东盐城市大丰区人民政府以资本公积转增股本。
12	2022-10-27	其他	公司法定代表人由“仇宏伟”变更为“桂伯祥”。

（三）重大资产重组情况

公司未发生导致公司主营业务和经营性资产实质变更的重大资产购买、出售、置换情形。

三、股权结构

公司股权结构图如下：



四、公司子公司情况

公司 2023 年 3 月末纳入合并范围的一级子公司共 14 户，公司对于纳入合并范围内的子公司，公司对子公司具有实际控制力，对子公司的资金收支、人员任免、业务经营进行实质管控，具体子公司情况详见下表。

单位：万元、%

序号	公司名称	经营范围	持股比例	表决权比例	注册资本	公司层级
1	江苏恒瑞投资开发有限公司	基础设施建设、项目开发	75.00	75.00	200,000.00	一级
2	盐城市大丰区交通投资有限责任公司	交通资产投资、经营	100.00	100.00	45,314.03	一级
3	盐城市大丰区振城建设有限公司	项目管理、工程施工	100.00	100.00	20,000.00	一级
4	盐城市大丰区XC实业发展有限公司	基础设施建设	100.00	100.00	10,000.00	一级
5	盐城市大丰区泽城贸易发展有限公司	商品贸易	100.00	100.00	10,000.00	一级
6	盐城市大丰区万城工程项目管理有限公司	项目管理、市政施工	100.00	100.00	10,000.00	一级
7	盐城市大丰区海城旅游发展有限公司	景区开发管理	100.00	100.00	30,000.00	一级
8	盐城鑫风新能源开发有限公司	太阳能光伏系统研发	51.00	51.00	30,000.00	一级
9	盐城市大丰区沪城污水处理有限公司	污水处理、水处理工程建设	100.00	100.00	2,000.00	一级
10	盐城市大丰区广厦开发建设有限公司	农房建设改造	100.00	100.00	47,000.00	一级

序号	公司名称	经营范围	持股比例	表决权比例	注册资本	公司层级
11	盐城市大丰区兴达产权交易服务中心有限公司	产权（股权）交易代理	100.00	100.00	200.00	一级
12	盐城市大丰区西河口开发建设有限公司	各类工程建设活动	63.16	63.16	60,000.00	一级
13	盐城市大丰区五环体育投资有限公司	体育器材（除射击器材）及用品销售	100.00	100.00	2,000.00	一级
14	盐城市大丰区五环体育场馆管理服务有限公司	体育场馆运行管理	100.00	100.00	200.00	一级

1、江苏恒瑞投资开发有限公司

江苏恒瑞投资开发有限公司成立于 1993 年 3 月，注册地址为大丰区南翔西路 666 号，法定代表人董海鹏，注册资本为 200,000.00 万元。主要经营范围为土地收购、储备、出让、投资；项目开发；基础设施建设等。

截至 2023 年 3 月末，江苏恒瑞投资开发有限公司资产总额 1,629,735.63 万元，负债总额 1,022,720.66 万元，净资产为 607,014.97 万元；2023 年 3 月末，公司实现营业收入 10,104.34 万元，净利润 3,554.82 万元。

2、盐城市大丰区交通投资有限责任公司

盐城市大丰区交通投资有限责任公司成立于 1999 年 11 月，注册地址为盐城市大丰区幸福西路 6 号，法定代表人蔡永兴，注册资本为 45,314.03 万元。公司主要经营范围为交通资产投资、经营、管理。

截至 2023 年 3 月末，盐城市大丰区交通投资有限责任公司资产总额 1,949,967.06 万元，负债总额 852,117.30 万元，净资产为 710,892.54 万元；2023 年 3 月末，公司实现营业收入 45,098.34 万元，净利润 444.78 万元。

3、盐城市大丰区泽城贸易发展有限公司

盐城市大丰区泽城贸易发展有限公司成立于 2014 年 08 月 19 日，公司地址为盐城市大丰区健康东路 82 号，法定代表人季明根，公司注册资本 50,000.00 万元。公司主要经营范围为建筑材料、机械设备、电子产品、工艺品、家具、纺织品销售。

截至 2023 年 3 月末，盐城市大丰区振城建设有限公司资产总额 379,821.03 万元，负债总额 306,374.75 万元，净资产为 73,446.28 万元；截至 2023 年 3 月末公司实现营业收入 968.73 万元，净利润-400.32 万元。由于前期受疫情影响，公司承接项目订单较少，营业收入未能覆盖期间费用支出，导致净利润为负。

4、盐城市大丰区XC实业发展有限公司

盐城市大丰区XC实业发展有限公司成立于 2014 年 04 月 10 日，公司地址为盐城市大丰区健康东路 82 号，法定代表人季明根，公司注册资本 10,000.00 万元。公司主要经营范围为基础设施建设；管道工程建设；房屋拆除；土地整理；建筑材料销售；市政工程施工；建筑装饰设计；家具制造；货物运输代理。

截至 2023 年 3 月末，盐城市大丰区XC实业发展有限公司资产总额 625,105.22 万元，负债总额 496,038.10 万元，净资产为 129,067.12 万元；2023 年 3 月末，公司实现营业收入 13,343.91 万元，净利润 3,601.07 万元。

5、盐城市大丰区泽城贸易发展有限公司

盐城市大丰区泽城贸易发展有限公司成立于 2014 年 08 月 19 日，公司地址为盐城市大丰区健康东路 82 号，法定代表人季明根，公司注册资本 50,000.00 万元。公司主要经营范围为建筑材料、机械设备、电子产品、工艺品、家具、纺织品销售。

截至 2023 年 3 月末，盐城市大丰区泽城贸易发展有限公司资产总额 544,573.11 万元，负债总额 277,498.98 万元，净资产为 267,074.13 万元；截至 2023 年 3 月末，公司实现营业收入 104,736.76 万元，净利润-383.45 万元。主要为部分大宗贸易商品成本上涨所致。

6、盐城市大丰区万城工程项目管理有限公司

盐城市大丰区万城工程项目管理有限公司成立于 2014 年 08 月 19 日，公司地址为盐城市大丰区健康东路 82 号，法定代表人张鑫，公司注册资本 10,000 万元。公司主要经营范围：建设工程项目管理；基础设施建设；建筑工

程技术咨询；装饰设计；工程勘察设计；测绘服务；市政工程施工；建筑材料销售。

截至 2023 年 3 月末，盐城市大丰区万城工程项目管理有限公司资产总额 670,305.36 万元，负债总额 485,251.70 万元，净资产为 185,053.66 万元；截至 2023 年 3 月末，，公司实现营业收入 21.18 万元，实现净利润-419.70 万元，主要为施工项目按照进度暂未确认收入，但仍有期间费用发生所致。

7、盐城市大丰区沪城污水处理有限公司

盐城市大丰区沪城污水处理有限公司成立于 2019 年 6 月 3 日，注册地址为盐城市大丰区凤阳路 8 号（管委会大楼内），法定代表人陈辉文，注册资本 2,000.00 万元。公司主要经营范围：污水处理；水处理工程、管道工程建筑设计、施工。

截至 2023 年 3 月末，盐城市大丰区沪城污水处理有限公司资产总额 84,096.66 万元，负债总额 83,032.67 万元，净资产为 1,063.99 万元；截至 2023 年 3 月末，公司实现营业收入 330.20 万元，实现净利润 73.73 万元。

8、盐城市大丰区广厦开发建设有限公司

盐城市大丰区广厦开发建设有限公司成立于 2019 年 11 月 11 日，注册地址为盐城市大丰区健康东路 82 号，法定代表人张鑫，注册资本 50,000.00 万元。公司主要经营范围：房地产开发经营；管道工程、建筑装饰工程、市政工程设计、施工；工程项目管理等。

截至 2023 年 3 月末，盐城市大丰区广厦开发建设有限公司资产总额 208,674.40 万元，负债总额 162,325.55 万元，净资产为 46,348.85 万元；截至 2023 年 3 月末，公司实现营业收入 0.00 万元，实现净利润-80.56 万元。净利润为负主要系公司未实际运营，但有期间费用支出所致。

五、治理结构等情况

（一）治理结构、组织机构设置及运行情况

公司按照《公司法》和《盐城市大丰区CSJS集团有限公司章程》等规定构建了完善的现代企业法人治理结构。《盐城市大丰区CSJS集团有限公司章程》对董事会、监事会、总经理等机构的职责权限有明确的规定，公司不设股东会由盐城市大丰区人民政府国有资产监督管理办公室行使出资人职权。

1、股东（出资人）

盐城市大丰区人民政府国有资产监督管理办公室作为出资人履行对公司监督管理职责，行使下列职权：

- （1）审议批准董事会的工作报告及监事会的工作报告；
- （2）委派或更换公司董事会成员，指定公司董事长；
- （3）委派或更换公司监事会成员，指定公司监事会主席；
- （4）批准公司的合并、分立、解散、增减资本、资本转让和发行公司债券；
- （5）法律、法规规定的其他权利。

2、董事会

公司董事会由 7 人组成，设董事长一名，职工董事一名，外部董事 4 名，董事长及董事会成员由出资人指定或更换。其中，职工董事由公司职工代表大会或其他民主形式选举产生。经出资人批准和同意，董事可以兼任总经理。董事会行使下列职权：

- （1）执行出资人的决定，并向出资人报告工作；
- （2）修改公司章程；
- （3）决定公司投资方案和经营计划；
- （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方案和弥补亏损方案；
- （6）制订公司增加或者减少注册资本的方案，以及发行公司债券的方案；
- （7）制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；
- （8）决定公司内部管理机构的设置；
- （9）决定聘任或解聘公司总经理及其报酬事项；根据总经理提名，决定聘任或解聘公司的副总经理、财务负责人及其报酬事项；
- （10）批注公司员工报酬方案；

-
- (11) 拟定公司章程修改方案；
 - (12) 制定公司的基本管理制度。

3、总经理

公司设总经理、副总经理若干名，任期三年。总理由董事长提名，经董事会讨论通过由董事会聘任或解聘。总经理对董事会负责。副总经理、财务负责人由总经理提名，经董事会批准后，由董事会聘任，也可由董事会公开向社会招聘。总经理行使下列职权：

- (1) 组织实施董事会的决议和决定，并将实施情况向董事会作出报告；
- (2) 主持公司的经营管理工作；
- (3) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- (4) 负责提出公司的中、长期发展规划、年度经营计划、年度财务预决算方案、红利分配和弥补亏损方案；
- (5) 拟订公司内部管理机构设置方案；
- (6) 拟订公司的基本管理制度；
- (7) 提请聘任或者解聘副经理、财务负责人；
- (8) 聘任和解聘高级管理人员（董事会聘任或解聘的除外）；
- (9) 董事会授予的其他职权。

总经理列席董事会会议，也可以由董事兼任。

4、监事会

公司设监事会，监事会设监事 5 人。5 名监事中设职工监事 2 人，设监事会主席一名。监事、监事会主席由盐城市大丰区人民政府国有资产监督管理办公室委派、更换。职工监事由公司职工代表大会选举产生。监事不得兼任公司副总经理。

- (1) 检查公司财务；
- (2) 对董事、总经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督；
- (3) 当董事和总经理的行为损害公司的利益时，要求董事和总经理予以纠正；

(4) 向出资人作监事会工作报告

(5) 提议召开临时董事会。

(6) 监事列席董事会会议。

公司内设 7 个职能部门，分别为办公室、计划财务部、资产经营管理部、融资管理部、工程管理部、审计法务部和安全管理部。

一、 高级管理人员基本情况

	姓名	性别	出生年月	职务	任期
董事会成员	桂伯祥	男	1974.08	董事长、总经理	2022.10-2025.10
	沈翠华	女	1975.12	外部董事	2022.05-2025.05
	葛剑	男	1974.12	外部董事	2022.05-2025.05
	孙杰	男	1977.07	外部董事	2022.05-2025.05
	季刚	男	1978.01	外部董事	2022.05-2025.05
	孙健	男	1974.1	董事	2022.11-2025.11
	赵艳红	女	1987.08	职工董事	2023.04-2026.04
监事会成员	葛顺明	男	1973.01	监事主席	2019.09-2022.09
	黄婷婷	女	1987.10	监事	2021.11-2024.11
	葛红娟	女	1987.07	监事	2021.05-2025.05
	金素芹	女	1976.03	职工监事	2021.10-2024.10
	唐文	男	1987.06	职工监事	2020.07-2023.07
高级管理人	桂伯祥	男	1974.08	总经理	2022.03-2025.03
	季明根	男	1978.08	副总经理	2021.04-2024.04
	钱刘留	男	1976.09	副总经理	2021.04-2024.04
	陈辉文	男	1978.01	副总经理	2021.04-2024.04
	张鑫	男	1981.11	副总经理	2021.11-2024.11
	孙健	男	1974.01	财务负责人	2021.11-2024.11

桂伯祥，男，1974 年 8 月生，本科学历。历任大丰市交通局川东通商交管所办事员，大丰市交通局会计，大丰市交通局团委副书记，大丰市交通运输局南阳中心交管所副所长，盐城市大丰区交通运输局南阳中心交管所副所长，盐城市大丰区通达交通服务有限公司董事长兼总经理，盐城市大丰区交通投资有限公司常务副总经理，盐城市大丰区交通投资有限责任公司总经理，现任盐城市大丰区CSJS集团有限公司法定代表人、董事长、总经理。

孙健，男，1974 年 1 月生，本科学历。历任江苏大丰农村商业银行股份有限公司常新支行高级客户经理、江苏大丰农村商业银行股份有限公司新丰支行副行长、江苏大丰农村商业银行股份有限公司常新支行副行长和江苏大丰农

村商业银行股份有限公司龙堤支行行长，现任盐城市大丰区CSJS集团有限公司董事、财务负责人。

二、 公司主营业务情况

（一）营业总体情况

公司作为盐城市大丰区重要的基础设施建设、CSJS和国有资产运营主体，主要围绕大丰区整体发展规划，以建设更美大丰为目标，积极参与到大丰区的发展。公司主要经营业务分为四大板块：工程施工业务、基础设施建设、保障房开发业务和贸易板块。

1、主营业务收入情况

单位：万元、%

科目	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基础设施建设	175,360.79	24.24	218,746.04	25.36	281,310.00	33.36	28,814.39	16.22
工程施工	37,388.93	5.17	22,975.50	2.66	20,398.96	2.42	14,673.24	8.26
贸易业务	479,030.68	66.21	582,803.92	67.56	457,046.04	54.19	122136.20	68.76
保障房开发	12,880.07	1.78	11,419.74	1.32	42,188.39	5.00	1298.37	0.73
其他业务	18,819.24	2.60	26,695.11	3.09	42,402.78	5.03	10,710.50	6.03
营业收入	723,479.71	100.00	862,640.31	100.00	843,346.17	100.00	177,632.70	100.00

注：其他主营业务主要为供气、供电业务、物业管理服务、和租赁等。

近三年及一期，公司营业收入分别为 723,479.71 万元、862,640.31 万元、843,346.17 万元和 177,632.70 万元，呈逐年增长趋势。2021 年度，公司营业收入较 2020 年度增加 139,160.60 万元，增幅 19.23%，主要系代建项目按进度确认收入及贸易业务规模扩大所致。2022 年度，公司营业收入较 2021 年减少 19,294.14 万元，减幅 2.24%，主要系贸易板块收入减少所致。

公司采取委托代建的模式开展基础设施建设业务，近三年及一期，公司基础设施建设业务收入分别为 175,360.79 万元、218,746.04 万元、281,310.00 万元和 28,814.39 万元，占营业收入的比重分别为 24.24%、25.36%、33.36% 和 16.22%，收入呈逐年增长趋势。

公司采取公开自主招投标的方式开展工程施工业务。近三年及一期，公司工程施工业务收入分别为 37,388.93 万元、22,975.50 万元、20,398.96 万元和 14,673.24 万元，占营业收入的比重分别为 5.17%、2.66%、2.42%和 8.26%，收入呈波动趋势，公司采用公开招投标方式开展工程施工业务，2021 年度收入较 2020 年度减少 14,413.43 万元，降幅 38.55%，主要系受工程进度影响所致；2022 年度收入较 2021 年度减少 2,576.54 万元，减幅 11.21%，主要系未完工项目增加所致。

近三年及一期，公司贸易业务收入分别为 479,030.68 万元、582,803.92 万元、457,046.04 万元和 122,136.20 万元，占营业收入的比重分别为 66.21%、67.56%、54.19%和 68.76%，主要贸易货种为大豆、铁矿石、煤炭等，2019 年以来公司利用自身国企背景及资金优势大力推动贸易业务，近年来业务规模呈逐年扩大趋势。

近三年及一期，公司保障房开发业务收入分别为 12,880.07 万元、11,419.74 万元、42,188.39 万元和 1,298.37 万元，占营业收入的比重分别为 1.78%、1.32%、5.00%和 0.73%，占比较小，近年来呈波动趋势，主要系受项目开发周期和房地产行情影响。

近三年及一期，公司其他业务收入分别为 18,819.24 万元、26,695.11 万元、42,402.78 万元和 10,710.50 万元，占营业收入的比重分别为 2.60%、3.09%、5.03%和 6.03%，其他业务收入主要为物业管理服务收入、广告收入、租赁收入等。

2、主营业务成本情况

单位：万元、%

科目	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基础设施建设	148,902.91	22.14	182,219.65	22.52	233,570.13	29.96	24,204.09	14.48
工程施工	33,423.24	4.97	19,703.62	2.44	22,390.60	2.87	12,625.37	7.56
贸易业务	471,087.61	70.03	576,261.56	71.23	453,868.13	58.22	123133.35	73.69
保障房开发	6,530.28	0.97	10,849.22	1.34	41,572.45	5.33	1132.68	0.68
其他业务	12,711.41	1.89	19,978.02	2.47	28,220.28	3.62	6011.65	3.60
营业成本	672,655.45	100.00	809,012.07	100.00	779,621.59	100.00	167,107.14	100.00

近三年及一期，公司营业成本分别为 672,655.45 万元、809,012.07 万元、779,621.59 万元和 167,107.14 万元，呈波动趋势，主要系贸易业务采购成本随着业务规模的规模变化及大宗贸易市场成本变动所致。

近三年及一期，公司基础设施建设业务成本分别为 148,902.91 万元、182,219.65 万元、233,570.13 万元和 24,204.09 万元，占营业成本的比重分别为 22.14%、22.52%、29.96%和 14.48%。2021 年度较 2020 年度增加 33,316.74 万元，增幅 22.37%，主要系按代建项目完工进度结转成本所致；2022 年度较 2021 年度增加 51350.48 万元，增幅 28.18%，主要系按代建项目完工进度结转成本所致。

近三年及一期，公司工程施工业务成本分别为 33,423.24 万元、19,703.62 万元、22,390.60 万元和 12,625.37 万元，占营业成本的比重分别为 4.97%、2.44%、2.87%和 7.56%，呈波动趋势。2021 年度较 2020 年度减少 13,719.62 万元，降幅 41.05%，主要受工程进度影响所致；2022 年度较 2021 年度增加 2,686.98 万元，增幅 13.64%，主要系本年度完工项目较多，按进程结转成本所致，与收入变化一致。

近三年及一期，公司贸易业务成本分别为 471,087.61 万元、576,261.56 万元、453,868.13 万元和 123,133.35 万元，占营业成本的比重分别为 70.03%、71.23%、58.22%和 73.69%，呈波动趋势，主要为电子元件、铁矿石、大豆等物品的采购成本。

近三年及一期，公司保障房开发业务成本分别为 6,530.28 万元、10,849.22 万元、41,572.45 万元和 1,132.68 万元，占营业成本的比重分别为 0.97%、1.34%、5.33%和 0.68%，与收入变化一致，主要受房地产开发周期影响。

近三年及一期，公司其他业务成本分别为 12,711.41 万元、19,978.02 万元、28,220.28 万元和 6,011.65 万元，占营业成本的比重分别为 1.89%、2.47%、3.62%和 3.60%，其他业务成本主要为物业管理服务成本、广告成本、租赁成本等。

3、主营业务毛利润及毛利率情况

毛利润构成情况

单位：万元、%

科目	2020 年		2021 年		2022 年		2023 年 1-3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基础设施建设	26,457.88	52.06	36,526.39	66.05	47,739.87	74.92	4,610.30	43.80
工程施工	3,965.69	7.80	3,271.88	5.92	-1,991.64	-3.13	2,047.87	19.46
贸易业务	7,943.07	15.63	6,542.36	11.83	3,177.91	4.99	-997.15	-9.47
保障房开发	6,349.79	12.49	570.52	1.03	615.94	0.97	165.69	1.57
其他业务	6,107.83	12.02	6,717.09	15.18	14,182.50	22.26	4,698.85	44.64
营业成本	50,824.26	100.00	53,628.24	100.00	63,724.58	100.00	10,525.56	100.00

毛利率情况

单位：%

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-3 月
基础设施建设	15.09	16.70	16.97	16.00
工程施工	10.61	14.24	-9.76	13.96
贸易业务	1.66	1.12	0.70	-0.82
保障房销售	49.30	5.00	1.46	12.76
其他主营业务	32.46	25.16	33.45	43.87
毛利率	7.02	6.22	7.56	5.93

近三年及一期，公司主营业务毛利润及毛利率分别为 50,824.26 万元、53,628.24 万元、63,724.58 万元、10,525.56 万元和 7.02%、6.22%、0.56%、5.93%，毛利率呈波动趋势主要系工程施工亏损所致。

近三年及一期，公司基础设施建设业务毛利润和毛利率分别为 6,457.88 万元、36,526.39 万元、47,739.87 万元、4,610.30 万元和 15.09%、6.70%、16.97%、16.00%。近三年及一期公司采取委托代建的方式开展基础设施建设业务，毛利率较为稳定。

近三年及一期，公司工程施工业务毛利润和毛利率分别为 3,965.69 万元、3,271.87 万元、-1,991.64 万元、2,047.87 万元和 10.61%、4.24%、-9.76%、13.96%，2022 年度公司工程施工业务毛利润及毛利率为负，主要系当年度原材料及人工等成本上涨所致。

近三年及一期，公司贸易业务毛利润和毛利率分别为 7,943.07 万元、6,542.37 万元、3,177.91 万元、-997.15 万元和 1.66%、1.12%、0.70%、-0.82%，公司贸易产品主要为电子元件、铁矿石、大豆、煤炭等，由于近年来大宗市场行情不稳定，贸易业务成本增加，导致贸易业务毛利润亏损。

近三年及一期，公司保障房开发业务毛利润和毛利率分别为 6,349.78 万元、570.52 万元、615.94 万元、165.69 万元和 49.30%、5.00%、1.46%、12.76%，保障房开发业务毛利率呈现波动趋势，主要受政府拆迁安置规划、项目开发周期及房地产市场行情影响较大。

近三年及一期，公司其他业务毛利润和毛利率分别为 6,107.83 万元、8,392.41 万元、14,182.50 万元、4,698.85 万元和 32.46%、25.16%、3.45%、%，其他业务主要由物业管理业务、广告业务及租赁业务构成，毛利率较高。

（三）主要业务板块

1、基础设施建设业务

公司是盐城市大丰区最重要的基础设施建设及国有资产运营主体，其基础设施建设业务主要由公司及其子公司江苏恒瑞投资开发有限公司和盐城市大丰区交通投资有限责任公司负责运营。公司及其子公司接受盐城市大丰区CSJS指挥部、盐城市大丰兴丰工程建设有限公司、盐城市大丰区交通运输局及江苏大丰经济开发区管委会委托进行基础设施及市政工程的开发建设，上述委托人与公司业务实施主体公司签订《委托建设协议书》等协议，公司及其子公司盐城市大丰区万城工程项目管理有限公司作为项目工程建设总包单位，负责盐城市大丰范围内的基础设施开发建设，具体建设内容包括但不限于区域内的道路、桥梁、广场、自来水管网、雨污水管网、绿化、路灯、电力设施等工程建设工作。公司及子公司负责项目建设资金的筹集及项目工程的建设，并承担建设工程的费用和风险。项目竣工后，于规定时限内交付委托方，经双方验收合格后，委托方按照确认金额及委托代建协议约定的时间按年进行结算，金额按照代建项目实际总投资加上 5-25%左右加成比例，按年由委托人支付公司。

每年年末，公司及其子公司与盐城市大丰区CSJS指挥部、盐城市大丰兴丰工程建设有限公司、盐城市大丰区交通运输局及江苏大丰经济开发区管委会根据《建设项目中期结算确认书》等约定，由委托方或者委托方授权单位、公司等作为资产接收单位和回款方，与公司及其子公司确认营业收入和营业成本。

①已完工项目情况

截至 2023 年 3 月末，公司主要已完工基础设施建设项目主要为农村公路提档及改造工程、S351（大丰草庙至草堰段改扩建工程、麋鹿线）工程、226 省道大丰南段改扩建工程等，合计已投资 81.85 亿元，拟回款 89.04 亿元，已回款 36.75 亿元，具体情况如下：

截至 2023 年 3 月末主要已完工基础设施建设项目情况

单位：亿元

序号	项目名称	建设期间	回款期间	总投资	已投资	是否签订合同	拟回款金额	已回款金额	未来三年回款计划			是否按期回款
									2023年 4-12 月	2024 年	2025 年	
1	农村公路提档升级及改造工程	2016-2019	2019-2025	27.95	30.84	是	32.56	5.66	5.90	5.90	5.90	是
2	S351（大丰草庙至草堰段改扩建工程、麋鹿线）	2016-2018	2019-2024	15	15.89	是	17.48	8.53	4.50	4.45	-	是
3	226 省道大丰南段改扩建工程	2017-2019	2020-2024	7.6	8.05	是	8.85	5.28	1.50	2.07	-	是
4	南翔大道（金丰路至高速入口）	2011-2013	2017-2023	5	5.3	是	5.83	4.69	1.14	-	-	是
5	通港大道	2010-2014	2019-2024	4.78	5.06	是	5.57	3.39	1.00	1.18	-	是
6	黑臭河工程	2017-2020	2021-2025	3.2	3.39	是	3.73	1.04	0.84	0.84	1.01	是
7	规划展览馆装饰工程	2013-2018	2021-2025	2.8	2.96	是	3.26	0.54	0.73	0.73	1.26	是
8	常新路项目	2017-2019	2021-2024	1.83	2.1	是	2.10	1.09	0.54	0.47	-	是
9	健康路项目	2015-2016	2020-2023	1.6	1.69	是	1.86	1.81	0.05	-	-	是
10	盛丰路项目	2015-2016	2021-2027	1.6	1.69	是	1.86	0.51	0.30	0.30	0.30	是
11	污水管网维修项目	2017-2019	2020-2023	1.3	1.37	是	1.51	1.46	0.05	-	-	是
12	城西卫生服务中心	2013-2014	2020-2023	1.2	1.27	是	1.40	1.35	0.05	-	-	是
13	大泗河改造项目	2013-2014	2020-2024	1	1.06	是	1.17	0.86	0.20	0.11	-	是
14	盐丰高速公路大丰港区连接线拓宽改造项目	2016-2019	2024-2028	1.6	1.18	是	1.86	0.00	-	0.30	0.30	是
	合计			76.46	81.85		89.04	36.75	15.51	16.45	8.77	

对已完工项目 2023 年至 2025 年回款安排如上表所示，每年末根据实际情况再最终确认。

②在建项目情况

截至 2023 年 3 月末，公司基础设施建设项目主要为大丰区农房改善工程、西河口片区启动区经营性开发建设项目，预计总投资 57.80 亿元，已投资 47.58 亿元。

截至 2023 年 3 月末主要的在建基础设施建设项目情况

单位：亿元

项目名称	建设期间	总投资额	已投资金额	未来三年投资计划		
				2023 年 4-12 月	2024 年	2025 年
大丰区农房改善工程	2020. 3- 2023. 12	20. 60	19. 70	0. 90	-	-
西河口片区启动区经营性开发建设项目	2022. 1- 2026. 12	26. 20	18. 26	3. 00	2. 00	2. 00
卯西教育服务中心	2021. 1- 2025. 12	11. 00	9. 62	1. 00	0. 19	0. 19
合计		57. 80	47. 58	4. 90	2. 19	2. 19

③拟建项目情况

无拟建项目。

2、工程施工业务

公司工程施工业务由子公司盐城大丰路桥工程有限公司负责。大丰市路桥总公司于 1994 年 5 月成立，具有公路工程施工总承包二级资质、公路路面工程专业承包二级资质、公路路基工程专业承包二级资质和市政公用工程施工总承包三级资质。

主要通过公开招标的方式承接项目，再与工程发包单位签订合同协议书。发包单位根据建设进度支付大丰路桥工程款，竣工验收合格后支付部分工程款，剩余款项作为质量保证金，一般质保金比例为 15%-20%，待质保期过确认工程无缺陷后付清。由于施工业务的特性限制，加之承接项目以政府道路工程为主，大丰路桥工程施工项目资金回笼相对滞后，项目前期所需资金主要自筹。

大丰路桥成立以来先后承担了 S226 大丰段改造工程市区拓宽段、S332 大丰段养护改善工程西段、麋鹿保护区接通临海高等级公路工程、大丰市农村公路及桥梁改造工程、东宁路工程、如皋长青沙环岛西路工程等多个项目。面对本地市场项目量有限的形势，大丰路桥将业务范围拓展至江苏省各县市，争取加大外部市场开拓力度。近年来大丰路桥承接的项目分布较为分散，包括如皋市、射阳县、盱眙县、兴化市等县市。

近三年及一期，公司工程施工收入分别为 37,388.93 万元、22,975.50 万元、20398.96 万元和 14,673.24 万元，占营业收入比重分别为 5.17%、2.66%、2.42%和 8.26%，毛利率分别为 10.61%、14.24%、-9.76%和 13.96%。

①已完工项目情况

截至 2023 年 3 月末已完工的主要工程施工项目情况

工程名称	开工日期	竣工日期	合同金额
226 省道大丰南段改扩建工程 S226-LJ3 标段	2018.4	2020.6	1.23
2019 年盐城市普通国省干线公路养护大中修调增项目 2019TZ-B 标段	2019.12	2020.5	0.47
2019 年盐城市普通国省干线公路养护大中修工程施工项目 2019-D 标段	2019.6	2020.2	0.45
2018 年盐城市普通干线公路养护大中修工程调增计划（第二批）施工项目	2018.8	2019.8	0.40
2019 年度徐州市普通国省干线公路养护大中修工程施工项目DZX2019-7	2019.5	2020.1	0.19
2020 年盐城市普通国省干线公路小修保养项目 (一) B 标段	2020.1	2020.6	0.16
2020 年盐城市普通国省干线公路小修保养项目 (二) H 标段	2020.1	2020.6	0.15
盐都区台湾农民创业园 2017 年农村公路提档升级改造工程	2017.11	2018.1	0.08
盐都区农村经济开发区 2017 年农村公路提档升级改造工程一标段	2017.12	2018.12	0.08
射阳县盘湾镇 2018 年农村公路路网完善工程	2018.9	2019.9	0.07
2020 年兴化市西南片、东南片农村公路提档升级工程施工项目 2020TDSJSG-Y3 标段	2020.05	2021.05	0.72
C937 堤闸路（银杏大道）拓宽改造工程（二次）	2021.03	2021.11	0.32
东台市双蟒线（下穿高铁口~鑫谊酒店东侧交叉口）大修工程	2021.03	2021.07	0.03
大丰海丰农场加油站道路工程（串场河西段）	2021.03	2021.09	0.03
盐城市 2021-2022 年度普通国省干线公路小修保养及应急养护工程项目（第一批）XX-B 标段	2022.1	2022.12	0.44
盐城市 2021-2022 年度普通国省干线公路小修保养及应急养护工程项目（第二批）XX-H 标段	2022.1	2022.12	0.41
阜宁县 2020 年农村公路提档升级工程-硕集社区	2020.1	2022.12	0.13
合计			5.35

②在建项目情况

截至 2023 年 3 月末主要的在建工程施工项目情况

单位：亿元

序号	项目名称	建设期限	合同金额	已完成合同金额
1	大丰区春柳路南延工程	2023	0.55	0.44
	合计		0.55	0.44

③拟建项目情况

截至 2023 年 3 月末主要的拟建工程施工项目情况

单位：亿元

项目名称	建设期	总投资金额
盐城市 2023 年度普通国省干线公路小修保养及应急工程项目（第一批）XX-B 段	2023.4.20-2024.4.20	0.27

盐城市 2023 年度普通国省干线公路小修保养及应急工程项目（第一批） XX-H 段	2023. 4. 20- 2024. 4. 20	0. 27
合计		0. 54

3、保障房开发板块

公司保障房开发项目主要由公司本部及子公司大丰兴丰置业有限公司（以下简称“兴丰置业”）和盐城市大丰区振城建设有限公司（以下简称“振城建设”）负责，其中本部拥有房地产开发贰级资质（编号：盐城 KF06374，有效期 2018.09.11-2019.09.10）；兴丰置业拥有房地产开发叁级资质（编号：盐城 KF14102，有效期 2014.12.17-2015.12.16）；振城建设拥有房地产开发贰级资质（编号：盐城 KF14924，有效期 2022.04.01-2025.03.31）。

公司根据大丰区的安置计划进行保障房建设并市场化销售，保障房项目建设由公司自筹资金并通过招拍挂方式取得保障房建设用地。项目完工后，公司本部及子公司向符合保障房购买资格的拆迁户进行定向销售。与被安置户签订《商品房买卖合同》后，若保障房销售价格超出拆迁补偿安置费用的，则差额部分由被安置户自行承担并支付，公司本部及子公司向被安置户开具增值税发票。

①已完工项目

截至 2023 年 3 月末，公司已完成安置的小区包括新民、长安、灶圩公寓、德惠花园以及新东苑小区等。开发保障房面积 61.07 万平方米，已销售面积 47.83 万平方米，销售回款 11.80 亿元。

近三年及一期，公司保障房销售收入分别为 12,880.07 万元、11,419.74 万元、42,188.39 万元和 1298.37 万元，占营业收入比重分别为 1.78%、1.32%和 5.00%和 0.73%。

截至 2023 年 3 月末，公司已完工保障房项目主要为新民、长安南、灶圩公寓，德惠花园，新东苑小区及舜景中央名府小区，总投资 17.82 亿元，已销售金额 14.05 亿元，已回款 11.80 亿元，具体情况如下，具体情况如下：

截至 2023 年 3 月末已完工保障房项目情况表

单位：万平方米、亿元

序号	建设主体	项目名称	项目位置	总投资	已投资	可售面积	已售面积	销售进度	已销售总额	回款金额	未完 成销 售原 因	未来销售计划		
												2023 年 4- 12 月	2024 年	2025 年

1	恒瑞投资	新民、长安南、灶圩公寓	大丰经开区	7.50	7.30	34.00	30.90	90.88	6.85	6.85	安置落实	0.20	0.08	-
2	振城建设	德惠花园	西路侧、康西、北路北侧	0.51	0.51	2.61	1.90	72.80	0.54	0.54	安置落实	0.10	0.10	-
3	振城建设	新东苑小区	新路侧、村北、康平路东侧	0.38	0.38	2.11	1.44	68.25	0.36	0.36	安置落实	0.10	0.07	-
4	振城建设	舜景中央名府小区	益民路北侧、金丰路东侧	1.83	1.83	6.83	6.83	100.00	2.05	2.05	已完销售	-	-	-
5	振城建设	景尚名城保障房项目	盐城市大丰区双拥路、飞达路南	7.60	7.57	15.52	6.76	43.56	4.25	2.00	安置落实	4.25	0.16	1.16
		合计		17.82	17.59	61.07	47.83	/	14.05	11.80		4.65	0.41	1.16

②在建项目

截至 2022 年 9 月末，公司在建保障房项目主要为康馨雅苑项目、润富花园二期安置房项目和德惠花园二期保障房项目，计划总投资 43.70 亿元，已投资 17.95 亿元，具体情况如下：

截至 2023 年 3 月末主要在建保障房开发项目

单位：万平方米、亿元

序号	项目名称	项目主体	项目类别	建设期间	建筑面积	计划总投资	已投资	自有资金比例	资本金到位情况	是否销售	预计未来投资计划		
											2023 年 4-12 月	2024 年	2025 年
1	康馨雅苑保障房项目	振城建设	保障房	2019-2023	14.97	7.20	4.57	20%	是	否	2.63	-	-

序号	项目名称	项目主体	项目类别	建设期间	建筑面积	计划总投资	已投资	自有资金比例	资本金到位情况	是否销售	预计未来投资计划		
											2023年4-12月	2024年	2025年
2	润富花园二期安置房项目	振城建设	保障房	2021-2024	26.50	26.0	7.30	25%	否	否	7.00	10.00	9.00
3	德惠花园二期保障房	振城建设	保障房	2022-2026	15.98	10.50	6.08	25%	是	否	-	-	-
	合计				57.45	43.70	17.95				9.63	10.00	9.00

③拟建项目

无拟建项目。

4、商品贸易业务

公司商品贸易业务主要由盐城市大丰区泽城贸易发展有限公司、江苏恒凯贸易有限公司和江苏兴通富润贸易有限公司开展。主要开展煤炭、矿产、农产品、电子元器件等贸易业务。

公司业务模式：1、公司贸易商品全部采购模式：基本以销定购为主，该种采购模式占公司的销售模式的90%以上，按在手订单采购商品；对部分原料型大宗商品，公司在充分研究市场行情后，经过公司评审小组评审在价格合适时会适当采购，增加库存。2、公司贸易商品销售模式：公司根据市场需求，甄选主要客户进行沟通，然后对业务稳定、规模较大、管理规范、诚信的客户提供公司的产品信息，通过磋商、最后确定协议或合同意向，从而达到销售的目的。

公司的主要盈利模式如下：进销差价及服务的增值收益，公司通过为客户提供从产品原辅料采购、成品交易的服务，从中赚取的进销差价及服务费。长期合作客户的规模产品，可通过原料大规模采购获得低价成本，提高盈利水平。

公司在经营过程中，不存在仓单质押融资现象，公司采购及销售模式：对于入库商品严格出入库手续，完善商品购销管理制度。对于外购外销商品，严格货权转移手续，确保合同、开票、付款、货权转移等一一对应，对于运输过程中产生的风险由上下游客户承担。

公司地处东部沿海地区，拥有江苏省政府重点建设的江苏沿海三大深水海港之一的大丰港，为公司开展商品贸易业务提供了良好的基础。公司煤炭主要从山东、山西、浙江等地的煤企及地区较大的采购商处采购，下游客户主要为长三角上海、江苏及盐城周边电厂、大型企业等，也有部分销往其他地区；公

司农产品主要为进口大豆，主要从美国、巴西等大豆产地采购，下游客户主要为大丰港经济区内的江苏北大荒油脂有限公司；公司矿产、金属主要从中东、澳洲、美洲、进口，主要销往江苏悦达港口物流发展有限公司。总体而言，公司贸易业务的上游供应商及下游销售客户相对集中。

近三年及一期，公司商品贸易收入分别为 479,030.68 万元、82,803.92 万元、457,046.04 万元和 122,136.20 万元，占营业收入比重分别为 6.21%、67.56%、54.19%和 68.76%，毛利率分别为 1.66%、1.12%、0.70%和-0.82%。近三年公司商品贸易收入呈波动趋势。公司贸易产品主要为矿产、金属、煤炭、农产品等，该商品贸易市场行情一般，毛利润较低。

2023 年 3 月公司贸易板块经营情况表

单位：万元、%

商品名称	营业收入	营业成本	毛利润	占比	毛利率
矿产、金属	74,860.49	75,068.71	-208.22	61.29%	-0.28%
煤炭	11,484.03	11,414.54	69.49	9.40%	0.61%
石油焦	29,853.61	29,542.31	311.30	24.44%	1.04%
甲醇	5,915.42	7,103.48	-1,188.06	4.84%	-20.08%
其他	22.67	4.32	18.34	0.02%	80.93%
合计	122,136.20	123,133.35	-997.15	100.00%	-0.82%

5、其他业务

公司近三年及一期，其他业务收入分别为 18,819.24 万元、26,695.11 万元、42,402.78 万元、50,338.98 万元，实现毛利润 6,107.83 万元、6,717.09 万元、14,182.50 万元、4,698.85 万元。主要收入包括供气、供电业务、租赁业务、物业管理服务等。

(1) 公司供气、供电业务 2022 年末营业收入 13965.19 万元，营业成本 13,581.64 万元，实现毛利润 383.55 万元，主要由XC实业、南京丰曳、盐城市鼎瑞新能源发展有限公司负责。主要为XC实业及盐城市鼎瑞新能源发展有限公司的供电业务收入及南京丰曳天然气业务收入。目前，南京丰曳在气源端与江苏省国信集团下的江苏省天然气公司进行气源上的战略合作，以获取稳定的海外进口天然气指标。同时利用江苏省天然气公司的稳定气源，进一步开发用气量稳定的终端大用户，如苏州港华燃气、大丰港华燃气、南京华润燃气等稳定需求的用气终端。

(2) 公司租赁业务 2022 年末营业收入 4,407.10 万元，营业成本 2,116.80 万元，实现毛利润 2,290.30 万元，主要由XC实业、恒瑞投资、科创园、兴丰置业、晶瑞开发公司负责，主要为公司将其持有的物业对外出租的租金收入。

(3) 物业管理服务业务及安保收入 2022 年末营业收入 1,554.80 万元，营业成本 1,150.36 万元，实现毛利润 404.44 万元。物业管理服务该业务由子公司盐城市大丰润城物业服务有限公司负责，主要为公司建设的新民、长安南、灶圩公寓、德惠花园、新东苑小区、舜景中央名府小区 4 个安置房小区提供物业管理服务产生的收入，截止 2023 年 3 月末物业管理面积约 40 万平方米。安保收入主要来源于子公司盐城市大丰区保安服务有限公司。主要负责大丰区域内的安保服务，包括运钞车押运、银行安保、社区安保、物业保洁，园区管理等。企业采取市场化经营的方式，与各园区、银行、酒店、社区等有安保需求的签订相关安保服务协议，由盐城市大丰区保安服务有限公司安排专人负责相关安保服务，或者将相关服务分包给其他物业公司、人才中心，从而满足相关需求。企业主要依托大丰区域内园区较多，人口稠密的天然优势，加上自身过硬的业务能力和专业的服务团队，保证了企业经营，目前企业长期签订劳务合同的相关员工 77 人，各类安保使用车辆（主要是押钞车）37 辆，企业整体运转情况较好。

七、公司的财务状况

(一) 合并财务报表

公司提供了2020-2022年财务报表,均由中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)进行审计,并出具了标准无保留审计意见。2023年1-3月的财务报表未经审计。

资产负债表

单位：万元、%

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 3 月末
流动资产:				
货币资金	931,184.73	1,248,580.74	961,226.97	1,078,114.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-

应收票据	286.81	6,259.21	571.02	559.85
应收账款	685,172.40	872,499.41	1,061,626.72	1,064,599.30
预付款项	74,409.91	81,602.66	75,769.28	66,891.20
其他应收款	618,207.91	630,418.11	787,484.83	738,432.47
存货	1,551,176.84	2,030,050.47	2,452,657.28	2,524,980.91
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	80,851.16	76,639.42	78,363.62	75,265.63
流动资产合计	3,941,289.76	4,946,050.02	5,417,699.71	5,548,844.00
非流动资产：				
可供出售金融资产	72,954.32	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	941,129.53	963,523.85	995,861.91	955,780.70
其他非流动金融资产	-	74,438.99	57,639.49	57,639.49
投资性房地产	973,020.32	1,030,506.61	1,059,629.21	1,062,008.94
固定资产	29,129.63	11,259.43	15,830.81	23,700.42
在建工程	45,408.31	107,686.17	101,778.35	142,993.72
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	211.24	2,585.62	10,505.11	10,450.72
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	213.14	1,296.02	1,652.07	1,633.48
递延所得税资产	904.33	1,358.50	2,581.50	3,079.29
其他非流动资产	75,696.09	86,749.50	86,800.85	86,800.85
非流动资产合计	2,138,666.90	2,279,404.68	2,332,279.30	2,344,087.61
资产总计	6,079,956.66	7,225,454.71	7,749,979.01	7,892,931.61
流动负债：				
短期借款	324,919.26	495,470.79	493,066.61	516,005.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	602,490.20	701,662.59	581,481.53	736,937.09
应付账款	20,593.56	36,406.93	27,512.96	33,400.87
预收款项	71,033.51	832.23	1,115.59	3,463.38
应付职工薪酬	526.79	197.41	402.66	362.17
合同负债	-	60,922.45	49,074.75	49,217.79
应交税费	58,130.50	78,649.33	107,627.07	106,136.06
其他应付款	128,419.34	274,321.43	453,036.11	396,191.18
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	712,891.97	753,451.25	953,884.25	888,241.55
其他流动负债	44,949.00	205,053.92	140,476.55	135,980.05
流动负债合计	1,963,954.13	2,606,968.33	2,807,678.08	2,865,935.74
非流动负债：				
长期借款	1,069,371.50	855,513.48	933,214.36	1,006,718.80
应付债券	-	246,962.96	321,132.17	321,132.17

长期应付款	321,651.77	555,636.88	554,161.47	564,607.21
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	92,762.67	97,836.28	97,487.51	97,487.51
其他非流动负债	205,925.00	144,852.00	151,809.00	150,809.00
非流动负债合计	1,689,710.93	1,900,801.61	2,057,804.51	2,140,754.69
负债合计	3,653,665.06	4,507,769.94	4,865,482.59	5,006,690.42
所有者权益（或股东权益）				
实收资本（或股本）	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	1,290,378.62	1,482,355.76	1,581,496.07	1,579,342.01
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	216,014.47	214,548.91	205,946.17	204,234.92
专项储备	17.17	20.15	22.63	24.07
盈余公积	17,371.64	20,612.93	23,873.42	23,873.42
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	344,992.93	413,588.35	478,772.73	484,279.81
归属于母公司所有者权益合计	2,168,774.83	2,431,126.09	2,590,111.02	2,591,754.23
少数股东权益	257,516.77	286,558.68	294,385.40	294,486.95
所有者权益合计	2,426,291.60	2,717,684.77	2,884,496.42	2,886,241.19
负债和所有者权益总计	6,079,956.66	7,225,454.71	7,749,979.01	7,892,931.61

利润表

单位：万元、%

项目	2020年	2021年	2022年	2023年1-3月
一、营业总收入	723,479.71	862,640.31	843,346.17	177,632.70
其中：营业收入	723,479.71	862,640.31	843,346.17	177,632.70
二、营业总成本	716,497.61	837,094.44	816,537.62	181,990.01
其中：营业成本	672,655.45	809,012.07	779,621.59	167,107.14
税金及附加	12,085.06	4,597.83	13,860.80	7,122.22
销售费用	75.86	932.09	4,085.31	347.82
管理费用	17,513.78	7,873.37	9,848.93	2,896.80
研发费用	-	-	-	-
财务费用	14,167.45	14,679.07	9,120.99	4,516.03
其中：利息费用	22,391.92	21,606.79	25,015.07	19,080.07
利息收入	14,103.01	8,457.80	17,430.59	17,430.59
加：其他收益	44,767.58	19,849.35	34,359.55	10,075.36
投资收益（损失以“-”号填列）	20,982.70	28,531.89	24,766.50	280.35

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	24,232.49	22,338.06	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	41,089.88	21,457.55	10,332.69	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-1,816.70	-4,793.94	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-983.32	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-11.38	1,136.01	56.55	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	112,827.56	94,703.98	91,529.90	5,998.40
加：营业外收入	52.13	1,839.47	30.76	12.03
减：营业外支出	1,607.37	2,515.06	3,702.78	193.59
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	111,272.32	94,028.39	87,857.88	5,816.83
减：所得税费用	25,168.26	15,304.47	13,257.40	418.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	86,104.06	78,723.92	74,600.48	5,398.25
归属母公司所有者的净利润	82,833.25	71,836.71	68,444.87	5,507.09
少数股东损益	3,270.81	6,887.21	6,155.61	-108.83

现金流量表

单位：万元、%

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-3 月
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	838,162.34	758,332.55	730,199.52	196,451.36
收到的税费返还	1,337.68	1,124.58	5,051.82	1.49
收到其他与经营活动有关的现金	291,205.86	342,316.60	338,068.32	75,113.22
经营活动现金流入小计	1,130,705.88	1,101,773.73	1,073,319.66	271,566.06
购买商品、接受劳务支付的现金	914,123.54	1,100,411.05	1,096,729.48	232,736.49
支付给职工以及为职工支付的现金	4,862.37	6,492.80	11,275.39	1,792.15
支付的各项税费	17,517.73	4,783.35	16,990.11	12,476.32
支付其他与经营活动有关的现金	284,333.13	171,890.93	217,544.72	81,508.23
经营活动现金流出小计	1,220,836.76	1,283,578.14	1,342,539.69	328,513.19
经营活动产生的现金流量净额	-90,130.88	-181,804.40	-269,220.03	-56,947.14
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	10,000.00	2,124.45	8,000.00	-
取得投资收益收到的现金	1,071.93	4,097.57	3,520.68	272.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	66.54	45.20	12.08	56.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-2,526.41	-	-	-

收到其他与投资活动有关的现金	-	-	7,602.33	156.75
投资活动现金流入小计	8,612.06	6,267.21	19,135.10	485.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,691.90	53,596.20	48,322.39	42,074.33
投资支付的现金	18,350.00	6,025.97	1,200.50	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,637.28	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	3,235.17	2,497.26
投资活动现金流出小计	64,679.18	59,622.17	52,758.06	44,571.58
投资活动产生的现金流量净额	-56,067.12	-53,354.96	-33,622.96	-44,086.41
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	5,403.41	113,210.00	103,565.72	1,381.99
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	19,200.00	-	-
取得借款收到的现金	1,095,318.26	1,833,408.72	2,015,086.16	672,566.50
收到其他与筹资活动有关的现金	1,377,461.57	1,719,888.01	1,056,109.80	440,415.54
筹资活动现金流入小计	2,478,183.23	3,666,506.73	3,174,761.68	1,114,364.03
偿还债务支付的现金	893,469.00	1,250,204.71	1,652,834.53	908,981.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	221,549.46	238,496.62	233,010.13	51,935.23
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	1,284,182.76	1,808,205.24	1,078,007.13	140,249.49
筹资活动现金流出小计	2,399,201.22	3,296,906.57	2,963,851.79	1,101,166.08
筹资活动产生的现金流量净额	78,982.01	369,600.15	210,909.89	13,197.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-22.88	102.03	-
五、现金及现金等价物净增加额	-67,215.99	134,417.92	-91,831.07	-87,835.60
加：期初现金及现金等价物余额	165,624.00	98,408.01	232,825.93	140,994.86
六、期末现金及现金等价物余额	98,408.01	232,825.93	140,994.86	53,159.26

(二) 主要财务指标分析

资产构成情况

单位：万元、%

项目	2020 年末		2021 年末		2022 年末		2023 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	931,184.73	15.32	1,248,580.74	17.28	961,226.97	12.40	1,078,114.63	13.66
应收票据	286.81	-	6,259.21	0.09	571.02	0.01	559.85	0.01
应收账款	685,172.40	11.27	872,499.41	12.08	1,061,626.72	13.70	1,064,599.30	13.49
预付款项	74,409.91	1.22	81,602.66	1.13	75,769.28	0.98	66,891.20	0.85
其他应收款	618,207.91	10.17	630,418.11	8.72	787,484.83	10.16	738,432.47	9.36
存货	1,551,176.84	25.51	2,030,050.47	28.10	2,452,657.28	31.65	2,524,980.91	31.99
其他流动资产	80,851.16	1.33	76,639.42	1.06	78,363.62	1.01	75,265.63	0.95
流动资产合计	3,941,289.76	64.82	4,946,050.02	68.45	5,417,699.71	69.91	5,548,844.00	70.30
非流动资产：								

可供出售金融资产	72,954.32	1.20	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	941,129.53	15.48	963,523.85	13.34	995,861.91	12.85	955,780.70	12.11
其他非流动金融资产	-	-	74,438.99	1.03	57,639.49	0.74	57,639.49	0.73
投资性房地产	973,020.32	16.00	1,030,506.61	14.26	1,059,629.21	13.67	1,062,008.94	13.46
固定资产	29,129.63	0.48	11,259.43	0.16	15,830.81	0.20	23,700.42	0.30
在建工程	45,408.31	0.75	107,686.17	1.49	101,778.35	1.31	142,993.72	1.81
无形资产	211.24	-	2,585.62	0.04	10,505.11	0.14	10,450.72	0.13
长期待摊费用	213.14	-	1,296.02	0.02	1,652.07	0.02	1,633.48	0.02
递延所得税资产	904.33	0.01	1,358.50	0.02	2,581.50	0.03	3,079.29	0.04
其他非流动资产	75,696.09	1.25	86,749.50	1.20	86,800.85	1.12	86,800.85	1.10
非流动资产合计	2,138,666.90	35.18	2,279,404.68	31.55	2,332,279.30	30.09	2,344,087.61	29.70
资产总计	6,079,956.66	100.00	7,225,454.71	100.00	7,749,979.01	100.00	7,892,931.61	100.00

1、货币资金

近三年及一期末，公司货币资金余额分别为 931,184.73 万元、1,248,580.74 万元、961,226.97 万元和 1,078,114.63 万元，占总资产的比重分别为 15.32%、17.28%、12.40%和 13.66%。2021 年末，公司货币资金较 2020 年末增加 317,396.01 万元，增幅 34.09%，主要系借款到账导致银行存款增加及用于抵质押的存款增加所致；2022 年末，公司货币资金较 2021 年末减少 287,353.77 万元，减幅 23.01%，主要系其他应收款及存货增加所致。2023 年 3 月末，公司货币资金较 2022 年末增加 116,887.66 万元，增幅 12.16%，主要系其他应收款收回及短期借款增加所致。

货币资金的构成

单位：万元

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 3 月末
库存现金	5.13	26.45	9.01	5.33
银行存款	98,383.94	232,799.48	140,985.85	53,153.94
其他货币资金	832,795.65	1,015,754.80	820,232.10	1,024,955.37
合计	931,184.73	1,248,580.74	961,226.97	1,078,114.63

2、应收账款

近三年及一期末，公司应收账款余额分别为 685,172.40 万元、872,499.41 万元、1,061,626.72 万元和 1,064,599.30 万元，占总资产的比重分别为 11.27%、12.08%、13.70%和 13.49%，公司应收账款主要由基础设施建设业务应收代建款项、工程施工业务应收工程款及少量贸易业务过程中应收货款构成。2021 年末，公司应收账款较 2020 年末增加 187,327.01 万元，增幅 27.34%，主要系代建项目完工结算应收工程款增加所致；2022 年末，公司应收账款较 2021 年末增加 189,127.31 万元，增幅 21.68%，主要系代建项目

完工结算应收工程款增加所致；2023年3月末，公司应收账款较2022年末增加2,972.58万元，增幅0.28%，变化幅度不大。

截止2023年3月末按欠款方归集主要的应收账款账面余额情况

单位：万元、%

单位名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例	款项性质	是否关联方
盐城市大丰区CSJS指挥部	522,559.45	1-2年、3-4年、4-5年、5年以上	49.00	工程款	否
盐城市大丰区交通局	187,130.35	5年以上	17.55	工程款	否
江苏大丰经济开发区管理委员会	127,630.91	1年以内、1-2年	11.97	工程款	否
盐城市大丰区财政局	125,320.38	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年	11.75	工程款	否
盐城市大丰兴丰工程建设有限公司	52,377.09	1年以内	4.91	贸易款	否
合计	1,015,018.19		95.17		

截至2023年3月末，公司政府性应收款项主要为应收盐城市大丰区CSJS指挥部、盐城市大丰区财政局及江苏大丰经济开发区管委会等单位的基础设施项目代建款项。上述与政府及政府相关方款项业务背景真实，不存在替政府融资行为，应收款项合法合规。不会新增地方政府债务或新增地方政府隐性债务。

3、预付款项

近三年及一期末，公司预付款项余额分别为74,409.91万元、81,602.66万元、75,769.28万元和66,891.20万元，占总资产的比重分别为1.22%、1.13%、0.98%和0.85%。公司预付款项主要为贸易业务开展过程中预付货款，2021年末，公司预付款项较2020年末增加7,192.75万元，增幅9.67%，变化幅度不大；2022年末，公司预付款项较2021年末减少5,833.38万元，降幅7.15%，主要系贸易业务开展过程中对上游供应商的预付货款较上年减少所致；2023年3月末，公司预付款项较2022年末减少8,878.08万元，减幅11.72%，主要系预付货款交易结束期末结转所致。

2022年末及2023年3月末，公司预付账款金额前五大供应商见下表：

截至2022年9月末债务人按预付对象归集的前五大预付款情况

单位：万元、%

单位名称	期末余额	占预付款项期末	款项性质
------	------	---------	------

		余额合计数的比例	
北京永坤恒业科技有限公司	9,955.70	13.14	预付货款
盐城市大丰区大中街道财政管理所	7,529.52	9.94	拆迁款
中能国裕能源有限公司	5,862.27	7.74	预付货款
天津万洲通达物流有限公司	5,139.80	6.78	预付货款
盐城市大丰区诚中房屋拆迁事务所有限公司	5,024.02	6.63	拆迁款
合计	33,511.61	44.23	-

4、其他应收款

近三年及一期末，公司其他应收款余额分别为 618,207.91 万元、630,418.11 万元、787,484.83 万元和 738,432.47 万元，占总资产的比重分别为 10.17%、8.72%、10.16%和 9.36%。公司其他应收款主要为公司日常经营过程中发生的与政府部门及区域内国有企业之间的往来款项。2021 年末，公司其他应收款较 2020 年末增加 12,210.20 万元，增幅 1.98%，变化幅度较小；2022 年末，公司其他应收款较 2021 年末增加 157,066.72 万元，增幅 24.91%，主要系公司往来款增加所致；2023 年 3 月末，公司其他应收款较 2022 年末减少 49,052.36 万元，降幅 6.23%，系与区域内国有企业之间往来款项减少所致。

截至 2023 年 3 月末债务人其他应收款前五大明细

单位：万元、%

单位名称	2023 年 3 月余额	占比	账龄	款项性质	是否关联方
盐城市大丰区交通运输局	112,249.01	15.01	1 年以内, 1-2 年	往来款	否
大丰铭成工程建设有限公司	62,171.64	8.32	1 年以内, 1-2 年	往来款	否
江苏大丰经济开发区会计管理站	56,451.45	7.55	1 年以内, 1-2 年	往来款	否
盐城市大丰区CSJS指挥部	54,067.75	7.23	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年	往来款	否
江苏裕丰旅游开发有限公司	49,457.55	6.62	1 年以内、1-2 年、3-4 年、4-5 年	往来款	否
合计	334,397.40	44.73			

截至 2023 年 3 月末，公司其他应收款涉及政府性应收账款余额主要为日常基础设施建设及保障房开发业务过程中对盐城市大丰区交通运输局、江苏大丰经济开发区管理委员会及盐城市大丰区城建指挥部等单位的代垫款项。上述与政府及政府相关方款项业务背景真实，不存在替政府融资行为，应收款项合法合规。不会新增地方政府债务或新增地方政府隐性债务小。

5、存货

近三年及一期末，公司存货余额分别为 1,551,176.84 万元、2,030,050.47 万元、2,452,657.28 万元和 2,524,980.91 万元，占总资产的比重分别为 25.51%、28.10%、31.65%和 31.99%，公司存货主要由开发成本和库存商品构成。2021

年末，公司存货较 2020 年末增加 478,873.63 万元，增幅 30.87%，主要系随着公司工程进度推进，成本投入增加所致；2022 年末，公司存货较 2021 年末增加 422,606.81 万元，增幅 20.82%，主要系开发成本及库存商品增加所致；2023 年 3 月末，公司存货较 2022 年末增加 72,323.63 万元，增幅 2.95%，变化幅度不大。

存货情况

单位：万元

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 3 月末
原材料	21.50	12.87	77.72	56.26
合同履约成本	-	1,969,448.64	2,406,651.02	2,500,017.05
开发成本	1,404,422.91	-		
开发产品	15,369.67	-		
工程施工	6,887.39	-		
库存商品	124,475.37	59,430.21	45,181.76	9,866.35
低值易耗品	-	22.10	30.58	30.60
消耗性生物资产	-	1,136.66	716.20	979.56
发出商品	-	-		14,031.09
合计	1,551,176.84	2,030,050.47	2,452,657.28	2,524,980.91

6、其他流动资产

近三年及一期末，公司其他流动资产账面价值分别为 80,851.16 万元、76,639.42 万元、78,363.62 万元、75,265.63 万元，占总资产的比重分别为 1.33%、1.06%、1.01%、0.95%。2021 年末，公司其他流动资产较 2020 年末减少 4,211.74 万元，降幅 5.21%，变化幅度不大；2022 年末，公司其他流动资产较 2021 年增加 1,724.20 万元，增幅 2.25%，主要为预缴其他税金增加；2023 年 3 月末，公司其他流动资产较 2022 年末减少 3,097.99 万元，减幅 3.95%。

7、其他非流动金融资产

近三年及一期末，公司其他非流动金融资产总额分别为 72,954.32 万元、74,438.99 万元、57,639.49 万元和 57,639.49 万元，占总资产的比重分别

为 1.20%、1.03%、0.74%和 0.73%。2021 年末，公司其他非流动金融资产较 2020 年末增加 1,484.67 万元，增幅 2.04%，变化幅度不大；2022 年末，公司可供出售金融资产较 2021 年末减少 16,799.50 万元，减幅 22.57%，主要系收回对外投资所致；2023 年 3 月末，公司其他非流动金融资产较 2022 年末无变化。

8、长期股权投资

近三年及一期末，公司的长期股权投资账面价值分别为 941,129.53 万元、963,523.85 万元、995,861.91 万元和 955,780.70 万元，占总资产的比重分别为 15.48%、13.34%、12.85%和 12.11%。2021 年末，公司长期股权投资较 2020 年末增加 22,394.32 万元，增幅 2.38%，变化幅度不大；2022 年末，公司长期股权投资较 2021 年末增加 32,338.06 万元，增幅 3.36%，主要系新增对联营企业的投资增加所致；2023 年 3 月末，公司长期股权投资较 2022 年末减少 40,081.21 万元，减幅 4.02%，变化不大。

截至 2023 年 3 月末长期股权投资中被投资企业主要明细

单位：万元

序号	被投资单位	期末余额
1	江苏丰港天然气有限公司	1,897.34
2	盐城海上国能风力发电有限公司	1,987.30
3	盐城市大丰区华丰投资发展有限公司	57,913.74
4	盐城市大丰区诚中投资发展有限公司	61,746.59
5	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	180,809.73
6	盐城市大丰区高鑫投资有限责任公司	284,571.68
7	江苏明升新农村建设发展有限公司	197,106.01
8	盐城市大丰区净水有限公司	-537.81
9	盐城大丰区丰泰新兴产业投资基金（有限合伙）	10,650.43
10	江苏恒瑞新城开发建设有限公司	22,946.75
11	江苏大丰众成科技创业投资有限公司	6,949.90
12	盐城兴瑞建设工程有限公司	1,375.32
13	大丰铭成工程建设有限公司	600.00
14	江苏三水污水处理有限公司	1,099.26
15	二二八服务区管理有限公司	1,159.02
16	江苏恒瑞水务有限公司	18,978.55
17	盐城市大丰区现代林业发展有限公司	105,526.89
	合计	955780.70

9、投资性房地产

近三年及一期末，公司投资性房地产余额分别为 973,020.32 万元、

1,030,506.61 万元、1,059,629.21 万元和 1,062,008.94 万元，占总资产比重分别为 16.00%、14.26%、13.67%和 13.46%。2021 年末，公司投资性房地产较 2020 年末增加 57,486.29 万元，增幅 5.91%，主要系公允价值变动及外购房产所致；2022 年末，公司投资性房地产较 2021 年末增加 29,122.60 万元，增幅 2.83%，主要系是由于公司将存货、固定资产等科目中土地使用权、房产等转为以公允价值计量的投资性房地产所致；2023 年 3 月末，公司投资性房地产较 2022 年末增加 2,379.73 万元，增幅 0.22%，变化不大。公司土地使用权及海域使用权是通过招拍挂方式或划拨方式取得，已办理相应权证，相应手续合法、合规。

债务人最近两年及一期末投资性房地产明细如下：

最近两年及一期末投资性房地产情况

单位：万元

项目	2021 年末	2022 年末	2023 年 3 月末
房产	114,300.19	155,379.90	155,490.63
土地使用权	875,544.55	863,458.07	865,727.07
海域使用权	40,661.87	40,791.25	40,791.25
合计	1,030,506.61	1,059,629.21	1,062,008.94

10、固定资产

近三年及一期末，公司固定资产分别为 29,129.63 万元、11,259.43 万元、15,830.81 万元和 23,700.42 万元，占总资产比重分别为 0.48%、0.16%、0.20% 和 0.30%。2021 年末，公司固定资产较 2020 年末减少 17,870.20 万元，降幅 61.35%，主要系处置资产所致；2022 年末，公司固定资产较 2021 年末增加 4,571.38 万元，增幅 40.60%，主要系在建工程完工期末结转转入所致；2023 年 3 月末，公司固定资产较 2022 年末增加 7,869.61 万元，增幅 49.71%，主要为购置机器设备增加所致。

债务人近两年及一期固定资产明细如下：

最固定资产情况

单位：万元

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 3 月末
房屋及建筑物	24,114.32	5,399.95	6,727.60	7,070.70
机器设备	3,426.17	3,629.72	6,297.91	13,887.57
运输设备	1,111.03	1,222.72	1,236.25	1,296.95
办公设备	456.68	996.79	1,058.43	961.49
其他设备	21.44	10.25	510.62	483.71

合计	29,129.63	11,259.43	15,830.81	23,700.42
----	-----------	-----------	-----------	-----------

11、在建工程

近三年及一期末，公司在建工程分别为 45,408.31 万元、107,686.17 万元、101,778.35 万元和 142,993.72 万元，占总资产比重分别为 0.75%、1.49%、1.31%和 1.81%。2021 年末，公司在建工程较 2020 年末增加 62,277.86 万元，增幅 137.15%，主要系海博快递物流智能仓储中心、风电标准厂房等项目投入增加所致；2022 年末，公司在建工程较 2021 年末减少 5,907.82 万元，降幅 5.49%，主要是工程完工期末转入固定资产所致；2023 年 3 月末，公司在建工程较 2022 年末增加 41,215.37 万元，增幅 40.50%，主要系项目投资增加所致。

截至 2022 年主要在建工程明细

单位：万元

序号	项目	账面余额
1	斗龙港生态组团城市森林公园项目	26,355.91
2	智能仓储物流中心	22,756.89
3	新四军八路军白驹会师纪念馆工程	10,075.53
4	全民健身中心大楼工程	7,599.00
5	沪苏集聚区污水处理项目	7,563.57
6	高端装备制造业标准厂房（122.4 亩，南环路南侧、七灶河北侧）	6,731.62
7	丰耐德项目	3,775.75
8	三龙镇污水处理项目	3,433.70
9	储能系统产业园建设项目	2,555.67
10	沪苏大丰产业联动集聚区污水处理厂倒虹井及管线工程	1,981.56
11	原电子信息产业园金达莱水务一期 1 万吨/日工业污水处理厂改造、运营服务项目	1,134.69
12	白驹镇会师土地	1,074.03
	合计	95,037.92

12、无形资产

近三年及一期末，公司无形资产账面余额分别为 211.24 万元、2,585.62 万元、10,505.11 万元和 10,450.72 万元，占总资产比重分别为 0.003%、0.04%、0.14%和 0.13%。2021 年末，公司无形资产较 2020 年末增加 2,374.38 万元，增幅 1124.02%，主要系 2021 年度新增合并水发华夏和五环体育公司后增加土地使用权所致；2022 年末，较年初增加 7,919.49 万元，增幅 306.29%，主要为土地使用权增加所致；2023 年 3 月末，公司无形资产较

2022 年末减少 54.39 万元，减幅 0.52%，主要系公司部分土地使用权调整至投资性房地产科目所致。

债务人最近两年及一期无形资产明细如下：

无形资产明细

单位：万元

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 3 月末
土地使用权	190.99	2,567.49	10,476.45	10424.58
软件	10.94	18.13	28.67	26.14
其他	9.32	-	0.00	10450.72
合计	211.24	2,585.62	10,505.11	10450.72

13、其他非流动资产

近三年及一期末，其他非流动资产分别为 75,696.09 万元、86,749.50 万元、86,800.85 万元、86,800.65 万元，占总资产的比重分别为 1.25%、1.20%、1.12% 和 1.10%。2021 年末，公司其他非流动资产较 2020 年末增加 11,053.41 万元，增幅 14.60%，主要系存货和在建工程转入；2022 年末，公司其他非流动资产较 2021 年末增加 51.35 万元，增幅 0.06%，变化较小；2023 年 3 月末，公司其他非流动资产较 2022 年末无变化。

截至 2023 年 3 月末债务人其他非流动资产明细

单位：万元

序号	项目名称	金额
1	知青纪念馆	74,984.55
2	南区景观湖	9,894.62
3	科技园标房	1,921.69
	合计	86,800.85

公司其他非流动资产中，知青纪念馆为公司有收益权无处置权资产，故会计核算将其重分类为其他非流动资产；南区景观湖、科技园标房属于子公司恒瑞投资资产，目前正处于待处置状态，与江苏大丰经济开发区管委会就处置事宜达成初步意向，故会计核算将其重分类为其他非流动资产。

负债构成情况

单位：万元、%

项目	2020 年末		2021 年末		2022 年末		2023 年 3 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	324,919.26	8.89	495,470.79	10.99	493,066.61	10.13	516,005.59	10.31
应付票据	602,490.20	16.49	701,662.59	15.57	581,481.53	11.95	736,937.09	14.72
应付账款	20,593.56	0.56	36,406.93	0.81	27,512.96	0.57	33,400.87	0.67
预收款项	71,033.51	1.94	832.23	0.02	1,115.59	0.02	3,463.38	0.07
应付职工薪酬	526.79	0.01	197.41	0.00	402.66	0.01	362.17	0.01
合同负债	-	-	60,922.45	1.35	49,074.75	1.01	49,217.79	0.98
应交税费	58,130.50	1.59	78,649.33	1.74	107,627.07	2.21	106,136.06	2.12
其他应付款	128,419.34	3.51	274,321.43	6.09	453,036.11	9.31	396,191.18	7.91
一年内到期的非流动负债	712,891.97	19.51	753,451.25	16.71	953,884.25	19.61	888,241.55	17.74
其他流动负债	44,949.00	1.23	205,053.92	4.55	140,476.55	2.89	135,980.05	2.72
流动负债合计	1,963,954.13	53.75	2,606,968.33	57.83	2,807,678.08	57.71	2,865,935.74	57.24
长期借款	1,069,371.50	29.27	855,513.48	18.98	933,214.36	19.18	1,006,718.80	20.11
应付债券	-	-	246,962.96	5.48	321,132.17	6.60	321,132.17	6.41
长期应付款	321,651.77	8.80	555,636.88	12.33	554,161.47	11.39	564,607.21	11.28
递延所得税负债	92,762.67	2.54	97,836.28	2.17	97,487.51	2.00	97,487.51	1.95
其他非流动负债	205,925.00	5.64	144,852.00	3.21	151,809.00	3.12	150,809.00	3.01
非流动负债合计	1,689,710.93	46.25	1,900,801.61	42.17	2,057,804.51	42.29	2,140,754.69	42.76
负债合计	3,653,665.06	100.00	4,507,769.94	100.00	4,865,482.59	100.00	5,006,690.42	100.00

1、短期借款

近三年及一期末，公司短期借款余额分别为 324,919.26 万元、495,470.79 万元、493,066.61 万元和 516,005.59 万元，占总负债的比重分别为 8.89%、10.99%、10.13%和 10.31%。2021 年末，公司短期借款较年初增加 170,551.53 万元，增幅 52.49%，主要系公司日常经营过程中，短期融资需求增加所致；2022 年末，公司短期借款较 2021 年末减少 2,404.18 万元，降幅 0.49%，主要系部分短期借款到期兑付所致；2023 年 3 月末，公司短期借款较 2022 年末增加 22,938.98 万元，增幅 4.65%，变化幅度不大。

短期借款明细

单位：万元

项目	2022 年末	2023 年 3 月末
信用借款	-	-
保证借款	283,874.44	344,601.94
抵押借款	49,000.00	49,000.00
质押借款	159,730.00	122,130.00
保证+抵押借款		
保证+质押借款		
应计利息	462.18	273.65

项目	2022 年末	2023 年 3 月末
合计	493,066.61	516,005.59

2、应付票据

近三年及一期末，公司应付票据分别为 602,490.20 万元、701,662.59 万元、581,481.53 万元和 736,937.09 万元，占总负债的比重分别为 16.49%、15.57%、11.95% 和 14.72%。2021 年末，公司应付票据较 2020 年末增加 99,172.39 万元，增幅 16.46%，主要系贸易开展过程中商票结算增加所致；2022 年末，公司应付票据较 2021 年末减少 120,181.06 万元，降幅 17.13%，主要为公司在日常业务经营活动中票据结算量减少所致。2023 年 3 月末，公司应付票据较 2022 年末增加 155,455.56 万元，增幅 26.73%，主要系公司在日常业务经营活动中票据结算量增加所致。

债务人最近两年及一期末应付票据构成情况如下：

应付票据明细

单位：万元

种类	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 3 月末
商业承兑汇票	98,890.20	175,854.00	153,597.00	213,284.09
银行承兑汇票	473,600.00	499,576.50	426,403.00	523,653.00
信用证	30,000.00	26,232.09	1,481.53	-
合计	602,490.20	701,662.59	581,481.53	736,937.09

3、应付账款

近三年及一期末，公司应付账款余额分别为 20,593.56 万元、36,406.93 万元、27,512.96 万元和 33,400.87 万元，占总负债的比重分别为 0.56%、0.81%、0.57%和 0.67%，公司应付账款主要为应付工程建设款、材料款等。2021 年末，公司应付账款较 2020 年末增加 15,813.37 万元，增幅 76.79%，主要系应付工程款增加所致；2022 年末，公司应付账款较 2021 年末减少 8,893.97 万元，降幅 24.43%，主要系结清部分工程款项所致；2023 年 3 月末，公司应付账款较 2022 年末增加 5,887.91 万元，增幅 21.40%，主要系应付工程款及货款增加所致。

截至 2023 年 3 月末公司应付账款前五大明细

单位：万元

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	是否关联方
------	------	------	----	-------

YDGK230020	工程款	2,145.50	1-2 年	否
江苏磁丰科技有限公司	贸易款	1,288.58	1-2 年	否
上海同济联合建设技术有限公司	工程款	1,231.31	3 年以上	否
226 省道大丰南段改扩建工程施工 (S226-LM1) 标段	工程款	1,192.66	3 年以上	否
盐城市大丰区自然资源和规划局	工程款	1,134.50	1 年以内	否
合计		6,992.54		

4、预收款项

近三年及一期末，公司预收款项分别为 71,033.51 万元、832.23 万元、1,115.59 万元和 3,463.38 万元，占总负债的比重分别为 1.94%、0.02%、0.02%和 0.07%。目前，公司预收款项主要为预收房租。2021 年末，公司预收款项较 2020 年末减少 70,201.28 万元，降幅 98.83%，主要系按照最新会计准则，部分重分类至合同负债科目所致；2022 年末，公司预收款项较 2021 年末增加 283.36 万元，增幅 34.05%，主要系贸易业务规模大幅扩张，预收下游客户货款增加所致；2023 年 3 月末，公司预收款项较 2022 年末增加 2,347.79 万元，增幅 210.45%，主要系贸易业务规模大幅扩张，预收下游客户货款增加所致。

5、其他应付款

近三年及一期末，公司其他应付款总额分别为 128,419.34 万元、274,321.43 万元、453,036.11 万元和 396,191.18 万元，占总负债的比重分别为 3.51%、6.09%、9.31% 和 7.91%。2021 年末，公司其他应付款较 2020 年末增加 145,902.09 万元，增幅 113.61%，主要系增加与区域内国有企业之间的往来所致；2022 年末，公司其他应付款较 2021 年末增加 178,714.68 万元，增幅%，主要系往来款项增加所致；2023 年 3 月末，公司其他应付款较 2022 年末减少 56,844.93 万元，降幅 12.55%，变化幅度不大。

截至 2023 年 3 月末其他应付款前五大明细

单位：万元

序号	单位名称	账面余额	账龄	款项性质	是否为关联方
1	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	191,399.28	1 年以内	往来款	是
2	盐城市大丰区西河苑城市更新建设有限公司	109,270.48	1 年以内、1-2 年	往来款	否
3	盐城大丰冶信建设工程发展有限公司	66,370.00	1 年以内	借款	否

序号	单位名称	账面余额	账龄	款项性质	是否为关联方
4	江苏恒瑞水务有限公司	10,165.67	1 年以内、1-2 年、3 年以上	往来款	否
5	盐城市大丰区润港交通工程有限公司	9,558.36	1 年以内、1-2 年、3 年以上	往来款	否
	合计	386,763.79	-	-	-

6、一年内到期的非流动负债

近三年及一期末，公司一年内到期的非流动负债规模分别为 712,891.97 万元、753,451.25 万元、953,884.25 万元和 888,241.55 万元，占总负债的比重分别为 19.51%、16.71%、19.61%和 17.74%。2021 年末，公司一年内到期的非流动负债较 2020 年末增加 40,559.28 万元，增幅 5.69%，变化幅度不大；2022 年末，公司一年内到期的非流动负债较 2021 年末增加 200,433.00 万元，增幅 26.60%，主要系一年内到期的应付债券及应付债券利息增加所致；2023 年 3 月末，公司一年内到期的非流动负债较 2022 年末减少 65,642.70 万元，降幅 6.88%，主要系债务到期结清所致。

7、其他流动负债

近三年及一期末，公司其他流动负债规模分别为 44,949.00 万元、205,053.92 万元、140,476.55 万元和 135,980.05 万元，占总负债的比重分别为 1.23%、4.55%、2.89%和 2.72%。2021 年末，公司其他流动负债较 2020 年末增加 160,104.92 万元，增幅 356.19%，主要系短期融资券及融资租赁款增加；2022 年末，公司其他流动负债较 2021 年末减少 64,577.37 万元，减幅 31.49%，主要系短期融资券减少所致；2023 年 3 月末，公司其他流动负债较 2022 年减少 4,496.50 万元，降幅 3.20%，变化幅度不大。

8、长期借款

近三年及一期末，公司长期借款余额分别为 1,069,371.50 万元、855,513.48 万元、933,214.36 万元和 1,006,718.80 万元，占总负债的比重分别为 29.27%、18.98%、19.18%和 20.11%。2021 年末，公司长期借款较 2020 年末减少 213,858.02 万元，降幅 20.00%，主要系部分借款将于 1 年内到期，故重分类至一年内到期的非流动负债科目所致；2022 年末，公司长期借款较 2021 年末增加 77,700.88 万元，增幅 9.08%，主要系扩大企业规模增加

银行借款所致；2023年3月末，公司长期借款较2022年末增加73,504.44万元，增幅7.88%。

9、应付债券

近三年及一期末，公司应付债券余额账面价值分别为0.00万元、246,962.96万元、321,132.17万元和321,132.17万元，占总负债的比重分别为0.00%、5.48%、6.60%和6.41%。2021年末，公司应付债券较2020年末增加246,962.96万元，主要系公司本部发行私募公司债“21大城01”、“21大城02”、“21大城03”、“21大城04”及子公司发行私募公司债“21恒投01”和“21恒投02”所致。2022年末，公司应付债券较2021年末增加74,169.21万元，增幅30.03%，主要系发行债券增加所致。2023年3月末较年初无增减变化。

10、长期应付款

近三年及一期末，公司长期应付款分别为321,651.77万元、555,636.88万元、554,161.47万元和564,607.21万元，占总负债的比重分别为8.80%、12.33%、11.39%和11.28%。2021年末，公司长期应付款较2020年末增加233,985.11万元，增幅72.74%，主要为融资租赁款和其他借款增加所致；2022年末，公司长期应付款较2021年末减少1,475.41万元，减幅0.27%，主要系融资租赁款减少所致；2023年3月末，公司长期应付款较2022年末增加10,445.74万元，增幅1.88%。

债务人最近两年及一期末长期应付款明细项目情况如下：

债务人长期应付款明细

单位：万元

项目	2022年末	2021年末	2020年末
融资租赁	339,149.20	469,509.41	181,459.64
其他	455,279.00	402,691.25	129,992.50
专项应付款	69,686.17	24,413.27	10,199.63
减：一年内到期部分	309,952.90	340,977.04	-
合计	554,161.47	555,636.88	321,651.77

11、其他非流动负债

近三年及一期末，公司其他非流动负债分别为205,925.00万元、144,852.00万元、151,809.00万元和150,809.00万元，占总负债的比重分别为5.64%、3.21%、3.12%和3.01%，占比不高。2021年末，公司其他非流动

负债较 2020 年末减少 61,073.00 万元，降幅 29.66%，主要系部分按期限重分类至一年内到期的非流动负债所致；2022 年末，公司其他非流动负债较 2021 年末增加 6,957.00 万元，增幅 4.80%，主要系江苏资产管理有限公司、恒瑞投资资产收益权 01 号（美裕盈）、2021 江苏恒瑞投资挂牌融资项目、江苏信保科技小额贷款股份有限公司、南通金控商业保理有限公司融资增加所致；2023 年 3 月末，公司其他非流动负债较 2022 年末减少 1,000.00 万元，减幅 0.66%，变化较小。

（三）现金流分析

1、经营活动产生的现金流量分析

公司经营活动产生的现金流入主要由销售商品、提供劳务收到的现金和收到其他与经营活动有关的现金构成，公司收到其他与经营活动有关的现金主要为利息收入、政府补助及往来款项。近三年及一期，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 838,162.34 万元、758,332.55 万元、730,199.52 万元和 196,451.36 万元，2021 年度较 2020 年度减少 79,829.79 万元，降幅 9.52%，主要系工程项目及保障房项目回款较慢所致；2022 年较 2021 年度减少了 3.71%，均主要系公司贸易业务规模扩大，工程项目及保障房项目回款较慢所致。公司收到其他与经营活动有关的现金包括收回往来款项、利息收入和政府补助等，近三年分别为 291,205.86 万元、342,316.60 万元、338,068.32 万元和 75,113.22 万元，2021 年度较 2020 年度增加 51,110.74 万元，增幅 17.55%，主要系日常经营过程中增加部分往来款项所致。2022 年度较 2021 年度减少 1.24%，减幅较小。

公司经营活动产生的现金流出主要由购买商品、接收劳务支付的现金和支付其他与经营活动有关的现金构成。其中，支付其他与经营活动有关的现金主要为往来款及公司日常经营支出。近三年及一期，公司购买商品、接收劳务支付的现金分别为 914,123.54 万元、1,100,411.05 万元、1,096,729.48 万元和 232,736.49 万元，2021 年度较 2020 年度增加 186,287.51 万元，增幅 20.38%，主要系贸易开展过程中对外采购规模扩大，现金流出增加所致；2022 年度较 2021 年度减少 0.33%，变化不大。支付其他与经营活动有关的现金分别为 284,333.13 万元、171,890.93 万元、217,544.72 万元和 81,508.23 万

元，2021 年度较 2020 年度减少 112,442.20 万元，降幅 39.55%，主要系本期减少对外往来款支出所致；2022 年度较 2021 年度增幅 26.56%，主要为支付往来款项，近三年及一期，公司经营活动现金流量净额分别为-90,130.88 万元、-181,804.40 万元、-269,220.03 万元、-56,947.14 万元，2021 年度，公司经营活动现金流量金额较上年同期减少 91,673.52 万元，降幅 101.71%，主要系当期贸易业务对外采购规模扩大及工程项目投入增加所致。2022 年度，公司经营活动现金流量净额较 2021 年减少 87,415.63 万元，主要系当期贸易业务对外采购规模扩大及工程项目投入增加所致。

2、投资活动产生的现金流量分析

公司投资活动产生的现金流入主要为收回投资收到的现金、取得投资收益收到的现金及处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额，近三年及一期，公司投资活动现金流入分别为 8,612.06 万元、6,267.21 万元、19,135.10 万元和 485.18 万元。公司投资活动支出的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和投资支付的现金，近三年及一期，公司投资活动现金流出分别为 64,679.18 万元、59,622.17 万元、52,758.06 万元和 44,571.58 万元，近年来购建固定资产、无形资产和其他长期资产金额较高主要系智能仓储物流中心、斗龙港生态组团城市森林公园等自营项目投入持续增加所致。近三年及一期，公司投资活动现金流量净额分别为-56,067.12 万元、-53,354.96 万元、-33,622.96 万元和-44,086.41 万元，近年来均呈负数，主要系公司持续对外投资所致。

3、筹资活动产生的现金流量分析

公司筹资活动产生的现金流入主要为取得借款所收到的现金和收到其他与筹资活动有关的现金。近三年及一期，公司取得借款所收到的现金分别为 1,095,318.26 万元、1,833,408.72 万元、2,015,086.16 万元和 672,566.50 万元，2021 年度较 2020 年度增幅 67.39%，主要系日常经营过程中融资需求扩大，新增贷款到账所致；2022 年度较 2021 年度增加了 9.91%主要系融资增加所致。近三年及一期，公司收到其他与筹资活动有关的现金分别为 1,377,461.57 万元、1,719,888.01 万元、1,056,109.80 万元和 440,415.54 万元，2021 年度较 2020 年度增加 342,426.44 万元，主要系融资租赁借款、

信托借款保证金收回、定期存单到期收回等；2022年度较2021年度减少了663,778.21万元，减少38.59%，主要系定期存单、保证金收回减少所致。

公司筹资活动产生的现金流出主要为偿还债务所支付的现金、分配股利、利润或偿付利息所支付的现金和支付其他与筹资活动有关的现金。近三年及一期，公司偿还债务所支付的现金分别为893,469.00万元、1,250,204.71万元、1,652,834.53万元和908,981.36万元，近年来金额呈逐年增长趋势，主要系公司融资规模较大，每年到期的债务较为集中所致；近三年及一期，公司分配股利、利润或偿付利息所支付的现金分别为221,549.46万元、238,496.62万元、233,010.13万元和51,935.23万元，2021年度较2020年度增幅7.65%，主要系当年到期债务较上年增幅较多，利息支出也较上年度增加所致；2022年度较2021年度减幅2.30%，变化较小。近三年及一期，公司支付其他与筹资活动有关的现金分别为1,284,182.76万元、1,808,205.24万元、1,078,007.13万元、140,249.49万元，2021年度较2020年度增幅40.81%，主要系支付到期的融资租赁款项所致；2022年度较2021年度减幅40.38%，主要系支付融资租赁款减少所致。

近三年及一期，公司筹资活动现金流量净额分别为78,982.01万元、369,600.15万元、210,909.89万元和13,197.95万元，2021年度，公司筹资活动现金流净额相对2020年度增加290,618.14万元，增幅367.95%，主要系公司日常经营所需流动资金增加，贷款规模扩大所致。2022年度，公司筹资活动现金流净额相对2021年减少158,690.26万元，主要系2022年公司收到融资租赁借款、信托借款保证金收回、定期存单到期收回款减少所致。

（四）偿债能力分析债务人主要偿债能力指标

项目	2020年末	2021年末	2022年末	2023年3月末
资产负债率(%)	60.09	62.39	62.78	63.43
流动比率	2.01	1.90	1.93	1.94
速动比率	1.22	1.12	1.06	1.06
EBITDA利息保障倍数	5.97	5.35	4.51	1.30

1、短期偿债能力

近三年及一期末，公司流动比率分别为2.01、1.90、1.93和1.94，速动比率分别为1.22、1.12、1.06和1.06，流动比率和速动比率较高，说明公司短期偿债能力良好。

2、长期偿债能力

近三年及一期末，公司的资产负债率分别为 60.09%、62.39%、62.78%和 63.43%，总体资产负债率总体处于合理水平。近三年，公司 EBITDA 利息保障倍数分别为 5.97、5.35、4.51，对利息的保障情况保持良好。从贷款偿还率来看，公司自成立以来资信状况良好，近年来与银行及其他主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何违约事件，贷款偿付率和利息偿付率均达到 100%。

八、有息负债及对外担保情况

1、有息负债情况

截至 2023 年 3 月末，公司有息债务规模 349.53 亿元，具体明细如下：

公司	金融机构	余额	起始日	终止日
DFCJ	南京银行股份有限公司盐城分行	130,000,000.00	2022/11/03	2023/10/23
DFCJ	南京银行股份有限公司盐城分行	150,000,000.00	2022/11/04	2023/11/01
DFCJ	恒丰银行股份有限公司南京分行	164,000,000.00	2022/12/15	2023/12/14
DFCJ	华夏银行股份有限公司盐城分行	270,000,000.00	2022/06/07	2023/06/07
DFCJ	中国光大银行股份有限公司南京分行	90,000,000.00	2022/04/28	2023/04/27
DFCJ	平安银行股份有限公司南京分行	100,000,000.00	2022/02/28	2023/02/25
DFCJ	平安银行股份有限公司南京分行	135,000,000.00	2022/12/27	2023/12/25
DFCJ	浙商银行股份有限公司盐城分行	99,000,000.00	2022/08/21	2023/08/21
DFCJ	莱商银行	50,000,000.00	2023/03/03	2024/03/02
DFCJ	江苏大丰农村商业银行股份有限公司	45,000,000.00	2022/12/29	2023/12/25
恒瑞投资	恒丰银行股份有限公司南京分行	45,000,000.00	2022/03/17	2023/03/15
恒瑞投资	平安银行股份有限公司南京分行	45,000,000.00	2022/05/20	2023/05/20
恒瑞投资	南京银行股份有限公司盐城分行	100,000,000.00	2022/06/13	2023/06/12
恒瑞投资	南京银行股份有限公司盐城分行	50,000,000.00	2022/06/22	2023/06/21
恒瑞投资	南京银行股份有限公司盐城分行	50,000,000.00	2022/07/30	2023/07/29
恒瑞投资	常熟农商行	8,000,000.00	2022/03/08	2023/03/07
恒瑞投资	首都银行	4,000,000.00	2022/09/28	2023/09/27
恒瑞投资	首都银行	46,000,000.00	2022/10/12	2023/10/12
恒瑞投资	盐城市大丰区金信转贷服务有限公司	9,000,000.00	2023/03/02	2023/04/20
鼎瑞新能源	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	18,000,000.00	2022/06/24	2023/06/23
鼎瑞新能源	江苏银行股份有限公司大丰支行	42,000,000.00	2022/07/15	2023/07/14
鼎瑞新能源	江苏银行股份有限公司大丰支行	1,000,000.00	2022/07/18	2023/07/14
鼎瑞新能源	恒丰银行股份有限公司南京江北支行	27,000,000.00	2022/09/29	2023/09/29
鼎瑞新能源	华夏银行股份有限公司大丰支行	85,000,000.00	2022/07/11	2023/07/04
鼎瑞新能源	兴业银行盐城大丰支行	30,000,000.00	2023/02/28	2024/02/15
鼎瑞新能源	常熟农商行大丰支行	9,000,000.00	2023/03/03	2024/03/02
鼎瑞新能源	大丰农商行中心支行	49,000,000.00	2022/05/23	2023/05/15
鼎瑞新能源	上海银行盐城分行	10,000,000.00	2023/03/30	2024/03/30
鼎瑞新能源	宿迁产发商业保理有限公司	30,000,000.00	2023/03/10	2024/03/09

鼎瑞新能源	盐城市大丰区金信转贷服务有限公司	30,000,000.00	2023/02/15	2023/05/12
鼎瑞新能源	盐城市大丰区金信转贷服务有限公司	10,000,000.00	2023/03/02	2023/04/20
恒凯贸易	江苏太仓农村商业银行股份有限公司大丰支行	19,900,000.00	2022/11/28	2023/11/24
恒凯贸易	邮政银行股份有限公司大丰支行	8,000,000.00	2022/05/19	2023/05/18
恒凯贸易	江苏大丰江南村镇银行股份有限公司大丰支行	5,000,000.00	2022/05/30	2023/05/23
恒凯贸易	江苏大丰农村商业银行股份有限公司大丰支行	20,000,000.00	2022/07/05	2023/07/04
恒凯贸易	常熟农商行大丰支行	49,000,000.00	2023/01/16	2024/01/15
恒凯贸易	上海银行盐城分行	10,000,000.00	2022/03/25	2023/03/24
恒泰水务	江苏大丰江南村镇银行股份有限公司大丰支行	5,000,000.00	2022/08/22	2023/08/19
恒泰水务	江苏大丰农村商业银行股份有限公司大丰营业部	39,500,000.00	2022/12/28	2023/12/20
恒泰水务	交通银行股份有限公司盐城大丰支行	18,000,000.00	2023/01/19	2024/01/18
恒泰水务	兴业银行股份有限公司盐城大丰支行	9,000,000.00	2022/12/14	2023/12/12
恒泰水务	江苏苏宁银行总行营业部	20,000,000.00	2022/06/01	2023/05/31
丰瑞农业	江苏大丰农村商业银行股份有限公司中心支行	45,000,000.00	2022/12/27	2023/06/16
丰瑞农业	交通银行大丰支行	26,000,000.00	2022/06/17	2023/06/16
丰瑞农业	江苏苏宁银行	10,000,000.00	2022/09/30	2023/09/29
丰瑞农业	上海银行盐城分行	66,000,000.00	2023/02/06	2024/02/03
丰瑞农业	平安银行	40,000,000.00	2023/03/03	2024/03/02
晶瑞开发	无锡金投商业保理有限公司	100,000,000.00	2023/01/10	2024/01/16
晶瑞开发	中国邮政储蓄银行股份有限公司盐城市分行	100,000,000.00	2023/01/12	2024/01/11
晶瑞开发	盐城市大丰区金信转贷服务有限公司	45,000,000.00	2023/03/02	2023/04/20
润成物业	江苏大丰农村商业银行股份有限公司城中支行	8,000,000.00	2023/03/14	2024/03/10
润成物业	交通银行大丰支行	15,000,000.00	2022/06/02	2023/06/01
科技创业园	工商银行股份有限公司	5,000,000.00	2023/02/01	2024/01/26
科技创业园	工商银行股份有限公司	4,900,000.00	2023/02/01	2023/05/04
科技创业园	交通银行盐城分行	10,000,000.00	2022/06/02	2023/06/01
留学人员创业园	交通银行大丰支行	6,000,000.00	2022/12/07	2023/12/05
留学人员创业园	工行大丰支行	5,000,000.00	2022/12/29	2023/12/28
兴丰货运	江苏大丰江南村镇银行股份有限公司	5,000,000.00	2022/10/14	2023/09/28
兴丰货运	工商银行大丰支行	9,800,000.00	2022/12/29	2023/12/29
兴丰货运	上海银行盐城分行	10,000,000.00	2022/04/26	2023/04/26
兴丰货运	交通银行股份有限公司大丰支行	6,000,000.00	2022/12/07	2023/11/10
韩资	常熟农商行大丰支行	8,000,000.00	2023/03/03	2024/03/03
韩资	金信转贷服务有限公司	9,000,000.00	2023/03/03	2024/03/03
保安服务	华夏银行大丰支行	600,000.00	2022/03/17	2024/03/13
保安服务	浦发银行大丰支行	9,000,000.00	2023/03/22	2024/03/22
保安服务	江苏银行大丰支行	10,000,000.00	2022/09/14	2023/09/14
XC实业	江苏大丰江南村镇银行股份有限公司	5,000,000.00	2022/06/10	2023/06/09
XC实业	南京银行盐城大丰支行	35,000,000.00	2022/08/26	2023/08/24

XC实业	上海银行	96,000,000.00	2023/02/09	2024/02/09
XC实业	莱商银行	45,600,000.00	2023/03/07	2024/03/07
XC实业	农业银行	95,500,000.00	2023/02/12	2024/02/12
XC实业	邮政储蓄银行	18,000,000.00	2022/10/14	2023/10/13
XC实业	建设银行	95,000,000.00	2023/01/11	2024/01/11
XC实业	华夏银行	80,000,000.00	2023/01/06	2024/01/06
XC实业	招商银行	48,000,000.00	2023/01/17	2024/01/17
南京丰曳	广州银行	30,000,000.00	2022/09/26	2023/09/26
南京丰曳	交行南京汉中门支行	19,000,000.00	2022/12/30	2023/12/27
泽城贸易	大丰江南村镇银行	5,000,000.00	2022/06/10	2023/06/10
泽城贸易	中国邮政储蓄	100,000,000.00	2023/01/09	2024/01/09
泽城贸易	常熟农商业银行大丰支行	29,000,000.00	2022/12/05	2023/12/04
泽城贸易	苏州银行盐城大丰支行	104,500,000.00	2022/12/14	2023/12/12
泽城贸易	江苏银行大丰支行	10,000,000.00	2023/03/14	2024/03/13
泽城贸易	中国农业银行盐城大丰支行	95,500,000.00	2023/01/05	2024/01/04
泽城贸易	上海银行盐城分行	100,000,000.00	2023/03/22	2024/03/22
泽城贸易	兴业银行	47,000,000.00	2023/01/20	2024/01/20
泽城贸易	广发银行南京三元支行	50,000,000.00	2022/04/29	2023/04/28
泽城贸易	中国银行盐城大丰支行	20,569,800.00	2023/03/14	2023/09/08
泽城贸易	民生银行1年期(美元)	49,692,565.89	2023/03/28	2024/03/28
泽城贸易	中信银行	34,456,998.80	2023/03/28	2023/10/01
万城工程	江苏大丰江南村镇银行股份有限公司	5,000,000.00	2022/06/10	2023/06/08
万城工程	招商银行	28,800,000.00	2023/01/17	2024/01/16
万城工程	常熟农商行	20,000,000.00	2022/12/05	2023/12/04
万城工程	莱商银行	9,500,000.00	2023/03/07	2023/03/06
万城工程	太仓农商行	9,500,000.00	2023/01/06	2023/12/21
海城旅游	兴业银行股份有限公司盐城分行	10,000,000.00	2022/05/26	2023/05/25
海城旅游	兴业银行股份有限公司盐城分行	26,000,000.00	2023/02/06	2024/02/05
海城旅游	江苏大丰江南村镇银行股份有限公司	5,000,000.00	2022/06/10	2023/06/08
海城旅游	江苏常熟农村商业银行盐城分行营业部	38,000,000.00	2022/12/05	2023/12/04
海城旅游	江苏常熟农村商业银行盐城分行营业部	5,000,000.00	2022/12/05	2023/12/04
海城旅游	江苏常熟农村商业银行	5,000,000.00	2022/12/06	2023/12/05
海城旅游	农业银行盐城分行	95,500,000.00	2022/04/27	2023/04/26
海城旅游	招商银行南京湖南路支行	24,000,000.00	2022/10/14	2023/04/13
沪城污水	农业银行	95,500,000.00	2022/05/06	2023/05/06
华夏环境	农业银行盐城大丰支行	95,500,000.00	2022/04/28	2023/04/28
华夏环境	江苏苏宁银行	15,000,000.00	2023/02/17	2024/02/17
兴通工程	江苏银行	28,500,000.00	2023/2/28	2024/2/27
兴通工程	中信银行	192,000,000.00	2023/3/17	2024/3/17
通达	江南村镇银行	5,000,000.00	2022/4/15	2023/4/10
路桥	恒丰银行	50,000,000.00	2022/5/20	2023/5/19
路桥	华夏银行	35,000,000.00	2022/5/30	2023/5/26
通达	农商行营业部	5,000,000.00	2022/6/29	2023/6/13
路桥	苏宁银行	20,000,000.00	2022/6/30	2023/6/29
路桥	大丰农商行	10,000,000.00	2022/9/30	2023/6/20

兴通	华夏银行	130,000,000.00	2022/11/11	2023/11/8
路桥	太仓农商行	9,000,000.00	2022/12/1	2023/11/23
路桥	兴业银行	10,000,000.00	2022/12/15	2023/12/14
路桥	宁沪商业保理	50,000,000.00	2022/12/28	2023/12/27
海博	南京银行	3,000,000.00	2023/1/10	2024/1/8
海博	南京银行	2,000,000.00	2023/1/31	2024/1/29
交投	南京银行	75,000,000.00	2023/1/6	2024/1/5
交投	南京银行	10,000,000.00	2023/1/30	2024/1/29
路桥	大丰农商行	30,000,000.00	2023/3/9	2023/6/20
海博	浦发银行	5,000,000.00	2023/3/17	2024/3/17
兴通	南京银行	40,000,000.00	2023/3/24	2024/3/22
路桥	浦发银行	40,000,000.00	2023/3/31	2024/3/16
海博	广州银行	10,000,000.00	2023/3/31	2024/3/31
通达	广州银行	10,000,000.00	2023/3/31	2024/3/31
	短期借款小计	5,157,319,364.69		
DFCJ	中国光大银行股份有限公司南京分行	95,000,000.00	2019/10/10	2025/10/09
DFCJ	中国光大银行股份有限公司南京分行	70,000,000.00	2019/10/11	2024/08/10
DFCJ	中国银行股份有限公司大丰支行	90,000,000.00	2019/11/04	2024/12/20
DFCJ	中国银行股份有限公司大丰支行	427,570,000.00	2019/11/14	2028/06/20
DFCJ	中国民生银行股份有限公司	38,888,888.88	2019/11/20	2025/11/20
DFCJ	中国民生银行股份有限公司	62,222,222.21	2019/12/25	2025/11/20
DFCJ	中国民生银行股份有限公司	38,866,600.00	2020/11/11	2025/11/20
DFCJ	中国建设银行股份有限公司盐城大丰支行	10,000,000.00	2020/05/28	2028/06/27
DFCJ	苏州银行股份有限公司盐城大丰支行	96,000,000.00	2020/01/02	2024/12/15
DFCJ	中国进出口银行江苏省分行	300,000,000.00	2022/02/10	2024/02/10
DFCJ	中信银行	288,000,000.00	2021/01/04	2028/12/20
DFCJ	徽商银行	144,985,000.00	2023/01/01	2023/12/31
恒瑞投资	中国工商银行股份有限公司盐城大丰支行	2,000,000.00	2020/09/01	2024/08/10
鼎瑞新能源	兴业银行盐城大丰支行	8,350,000.00	2022/05/13	2032/05/12
鼎瑞新能源	兴业银行盐城大丰支行	3,131,250.00	2022/06/27	2032/05/12
鼎瑞新能源	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	18,000,000.00	2023/01/20	2026/01/16
恒泰水务	盐城农商行	10,000,000.00	2021/08/26	2024/08/04
恒泰水务	江苏信保科技小额贷款股份有限公司贷款	12,000,000.00	2023/01/17	2026/01/16
丰瑞农业	中国农业发展银行股份有限公司大丰支行	50,000,000.00	2020/03/16	2025/03/10
丰瑞农业	中国农业发展银行股份有限公司大丰支行	12,500,000.00	2020/08/14	2025/03/10
丰瑞农业	南京银行盐城分行	82,000,000.00	2022/01/10	2026/12/20
丰瑞农业	南京银行盐城分行	38,000,000.00	2022/02/24	2026/12/20
丰瑞农业	光大银行大丰支行	40,000,000.00	2022/03/18	2027/12/20
丰瑞农业	光大银行大丰支行	40,000,000.00	2022/04/20	2027/12/20
丰瑞农业	华夏银行大丰支行	8,000,000.00	2022/03/18	2024/03/18
丰瑞农业	建行大丰支行	130,000,000.00	2023/01/01	2028/10/22
丰瑞农业	建行大丰支行	20,000,000.00	2023/01/12	2028/10/22
丰瑞农业	顺泰融资租赁股份有限公司	80,000,000.00	2023/03/21	2026/03/21
晶瑞开发	交通银行盐城大丰支行	96,660,000.00	2022/02/28	2033/12/20
晶瑞开发	交通银行盐城大丰支行	29,000,000.00	2022/05/25	2033/12/20

晶瑞开发	交通银行盐城大丰支行	58,000,000.00	2022/07/18	2033/12/20
晶瑞开发	交通银行盐城大丰支行	48,330,000.00	2022/12/19	2033/12/20
晶瑞开发	交通银行盐城大丰支行	20,000,000.00	2023/01/01	2033/12/20
晶瑞开发	交通银行盐城大丰支行	30,000,000.00	2023/03/17	2033/12/20
晶瑞开发	建设银行大丰支行	160,000,000.00	2022/12/12	2034/10/21
晶瑞开发	建设银行大丰支行	100,000,000.00	2023/01/01	2034/12/21
晶瑞开发	建设银行大丰支行	100,000,000.00	2023/01/11	2034/12/21
丰悦城市	建行大丰支行	150,000,000.00	2021/09/23	2026/12/21
丰悦城市	建行大丰支行	150,000,000.00	2022/01/01	2026/12/21
丰悦城市	建行大丰支行	12,420,000.00	2022/09/23	2026/12/21
丰悦城市	中行大丰支行	150,000,000.00	2021/10/19	2026/12/21
丰悦城市	中行大丰支行	150,000,000.00	2022/01/11	2026/12/25
丰悦城市	中国光大银行股份有限公司盐城大丰支行	1,800,000.00	2023/03/06	2026/12/21
润成物业	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	42,300,000.00	2020/01/15	2026/01/14
科技创业园	华夏银行盐城大丰支行	4,000,000.00	2022/04/06	2024/04/04
留学人员创业园	华夏银行大丰支行	9,000,000.00	2022/12/26	2024/11/20
恒瑞资产	中国工商银行股份有限公司大丰支行	27,250,000.00	2020/01/01	2029/12/01
恒瑞资产	江苏大丰农村商业银行股份有限公司中心支行	25,000,000.00	2021/03/30	2025/12/20
大丰韩资	中国工商银行股份有限公司大丰支行	88,500,000.00	2019/12/19	2026/12/18
广厦开发	中国农业发展银行盐城市大丰区支行	487,500,000.00	2020/07/13	2030/06/27
广厦开发	中国农业发展银行盐城市大丰区支行	325,000,000.00	2021/02/03	2030/06/27
广厦开发	中国农业发展银行盐城市大丰区支行	81,250,000.00	2021/08/31	2030/06/27
广厦开发	中国银行大丰支行	24,000,000.00	2022/11/07	2026/12/20
西河口	农发行	600,000,000.00	2022/04/29	2037/04/28
保安服务	华夏银行大丰支行	4,150,000.00	2022/03/17	2024/03/13
保安服务	华夏银行大丰支行	3,750,000.00	2022/07/07	2024/07/05
保安服务	华夏银行大丰支行	9,500,000.00	2022/09/22	2024/03/22
泽城贸易	中国进出口银行	250,000,000.00	2022/05/27	2024/05/27
万城工程	兴业银行股份有限公司盐城大丰支行	163,000,000.00	2017/02/10	2027/08/05
万城工程	光大银行大丰支行	100,000,000.00	2023/01/18	2032/04/17
万城工程	光大银行大丰支行	50,000,000.00	2023/02/06	2032/02/05
万兴房地产	江苏银行	63,000,000.00	2022/01/01	2024/10/27
万兴房地产	江苏银行	16,170,000.00	2022/05/26	2024/10/27
万兴房地产	江苏银行	6,900,000.00	2022/12/27	2024/10/27
万兴房地产	江苏银行	18,930,000.00	2022/12/28	2024/10/27
海城旅游	南京银行股份有限公司盐城大丰支行	20,000,000.00	2020/01/21	2024/11/15
海城旅游	上海浦东发展银行大丰支行	30,500,000.00	2020/08/21	2027/02/20
振城建设	中国农业银行股份有限公司盐城分行	84,050,000.00	2020/01/19	2024/06/20
振城建设	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	10,920,000.00	2020/01/19	2024/06/20
振城建设	中国银行	80,366,666.66	2021/04/30	2025/12/20
振城建设	中国银行	15,040,429.72	2021/06/23	2025/12/20
振城建设	中国银行	14,520,000.00	2021/08/01	2025/12/20
振城建设	中国银行	14,000,400.00	2021/12/29	2025/12/20

振城建设	中国银行	5,446,822.28	2021/12/29	2025/12/20
振城建设	中国银行	33,180,082.55	2023/01/17	2025/12/20
振城建设	江苏银行	22,950,000.00	2021/04/30	2025/12/20
振城建设	江苏银行	4,280,000.00	2021/07/19	2025/12/20
振城建设	江苏银行	4,140,000.00	2021/09/16	2025/12/20
振城建设	江苏银行	4,000,000.00	2021/11/02	2025/12/20
振城建设	江苏银行	1,553,332.00	2022/01/01	2025/12/20
振城建设	江苏银行	70,000,000.00	2022/10/18	2034/03/06
振城建设	江苏银行	200,000,000.00	2023/01/01	2034/03/06
振城建设	建行	393,000,000.00	2022/11/25	2025/11/22
振城建设	苏州城投商业保理	180,000,000.00	2023/01/13	2025/07/30
振城建设	浙银金融租赁	70,000,000.00	2023/03/31	2026/03/31
振城建设	上海银行	100,000,000.00	2022/07/07	2023/07/07
沪城污水	江苏银行	60,000,000.00	2021/01/01	2030/11/15
沪城污水	江苏银行	2,000,000.00	2021/01/04	2030/11/15
沪城污水	工商银行	28,000,000.00	2021/01/04	2030/12/01
沪城污水	江南银行	4,000,000.00	2021/03/17	2031/03/17
水发华夏	华夏银行盐城大丰支行	48,332,500.00	2022/01/29	2031/01/15
水发华夏	江苏银行盐城大丰支行	53,100,000.00	2022/01/29	2031/07/28
水发华夏	浦发银行盐城大丰支行	55,950,000.00	2022/01/29	2032/01/29
路桥	江苏银行大丰支行	28,000,000.00	2020/2/17	2027/2/16
兴通	江苏银行股份有限公司盐城分行	43,000,000.00	2020/7/2	2027/7/1
兴通	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	166,000,000.00	2017/2/15	2025/12/29
兴通	中国工商银行股份有限公司盐城大丰支行	350,000,000.00	2016/12/27	2024/6/15
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	21,800,000.00	2022/4/27	2024/4/27
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	52,300,000.00	2022/5/12	2024/5/12
交投	兴业银行股份有限公司盐城分行	266,650,000.00	2017/1/20	2027/1/18
交投	中国民生银行股份有限公司盐城分行	199,000,000.00	2019/11/14	2027/11/14
交投	中国民生银行股份有限公司盐城分行	60,000,000.00	2019/11/15	2024/10/15
交投	中国民生银行股份有限公司盐城分行	100,000,000.00	2020/2/28	2028/2/28
交投	苏州银行股份有限公司盐城大丰支行	96,000,000.00	2020/1/2	2024/12/15
交投	南京银行股份有限公司盐城分行	100,000,000.00	2020/2/28	2025/12/20
交投	中信银行股份有限公司盐城分行	144,000,000.00	2020/10/29	2028/12/20
交投	中信银行股份有限公司盐城分行	72,000,000.00	2020/12/2	2028/12/20
交投	浦发银行	466,650,000.00	2022/7/29	2034/7/20
兴通富润能源	浦发银行	111,000,000.00	2021/2/3	2024/2/1
兴通富润能源	浦发银行	64,750,000.00	2021/2/1	2024/1/26
交投	苏州银行大丰支行	9,000,000.00	2023/1/16	2025/1/14
交投	苏州银行大丰支行	45,000,000.00	2023/1/3	2025/1/2
交投	苏州银行大丰支行	36,000,000.00	2023/3/22	2025/3/21
路桥	南通金控商业保理	30,000,000.00	2022/9/30	2025/9/30
DFCJ	中国光大银行股份有限公司南京分行	45,000,000.00	2019/10/11	2024/8/10
DFCJ	中国光大银行股份有限公司南京分行	20,000,000.00	2019/10/11	2024/8/10
DFCJ	中国银行股份有限公司大丰支行	100,000,000.00	2019/11/4	2028/6/20
DFCJ	中国民生银行股份有限公司	16,666,666.67	2020/11/11	2025/11/20

DFCJ	中国民生银行股份有限公司	26,666,666.67	2020/11/11	2025/11/20
DFCJ	中国民生银行股份有限公司	16,666,700.00	2020/11/11	2025/11/20
DFCJ	中国建设银行股份有限公司盐城大丰支行	20,000,000.00	2020/5/28	2028/6/27
DFCJ	苏州银行股份有限公司盐城大丰支行	6,000,000.00	2020/1/2	2024/12/15
DFCJ	中信银行	36,000,000.00	2021/1/4	2028/12/20
恒瑞投资	工商银行	4,000,000.00	2021/2/10	2024/8/10
鼎瑞新能源	兴业银行盐城大丰支行	1,100,000.00	2023/2/28	2024/2/15
鼎瑞新能源	兴业银行盐城大丰支行	412,500.00	2022/5/13	2032/5/12
恒泰水务	盐城农商行	10,000,000.00	2021/8/26	2024/8/4
丰瑞农业	中国农业发展银行股份有限公司大丰支行	62,500,000.00	2020/3/16	2025/3/10
丰瑞农业	南京银行盐城分行	10,000,000.00	2022/1/10	2026/12/20
丰瑞农业	华夏银行大丰支行	1,000,000.00	2022/3/18	2024/3/18
晶瑞开发	交通银行	8,010,000.00	2022/2/25	2033/12/20
润成物业	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	900,000.00	2020/1/15	2026/1/14
科技创业园	华夏银行盐城大丰支行	500,000.00	2022/4/6	2024/4/4
留学人员创业园	华夏银行大丰支行	1,000,000.00	2022/12/7	2023/12/5
恒瑞资产	中国工商银行股份有限公司大丰支行	2,500,000.00	2020/1/1	2029/12/1
恒瑞资产	江苏大丰农村商业银行股份有限公司中心支行	12,000,000.00	2021/3/30	2025/12/20
兴丰货运	华夏银行股份有限公司大丰支行	8,820,000.00	2022/1/29	2024/1/10
大丰韩资	工行大丰支行	25,000,000.00	2019/12/19	2026/12/18
广厦开发	农发行	75,000,000.00	2020/7/13	2030/6/27
广厦开发	农发行	50,000,000.00	2021/2/3	2030/6/27
广厦开发	农发行	12,500,000.00	2021/8/31	2030/6/27
广厦开发	中国银行	8,000,000.00	2022/11/7	2026/12/20
保安服务	华夏银行大丰支行	400,000.00	2022/3/17	2024/3/13
保安服务	华夏银行大丰支行	400,000.00	2022/7/7	2024/7/5
保安服务	华夏银行大丰支行	400,000.00	2022/9/21	2024/9/20
万城工程	兴业银行盐城大丰支行	18,000,000.00	2017/2/10	2027/8/5
万兴房地产	江苏银行	63,000,000.00	2022/1/1	2024/10/27
万兴房地产	江苏银行	16,170,000.00	2022/5/26	2024/10/24
万兴房地产	江苏银行	6,900,000.00	2022/12/27	2024/10/27
万兴房地产	江苏银行	18,930,000.00	2022/12/28	2024/10/27
海城旅游	中国银行	50,000,000.00	2018/11/21	2023/10/20
海城旅游	南京银行	40,000,000.00	2020/1/21	2024/11/15
海城旅游	上海浦东发展银行大丰支行	7,500,000.00	2020/8/21	2027/2/20
振城建设	中国农业银行	130,380,000.00	2020/1/20	2024/6/20
振城建设	盐城农商行	9,540,000.00	2020/1/19	2024/6/20
振城建设	中国银行	64,685,681.34	2021/4/30	2025/12/20
振城建设	江苏银行	18,516,668.00	2021/4/30	2025/12/20
沪城污水	江苏银行	6,500,000.00	2021/1/1	2030/11/15
沪城污水	工商银行	1,000,000.00	2021/1/4	2030/12/1
沪城污水	江南银行	500,000.00	2021/3/17	2031/3/11
水发华夏	华夏银行	1,667,500.00	2022/1/29	2031/1/15

水发华夏	江苏银行股份有限公司盐城大丰支行	4,600,000.00	2022/1/29	2031/7/28
水发华夏	浦发银行	2,250,000.00	2022/1/29	2032/1/29
兴通	上海爱建信托有限责任公司	21,000,000.00	2021/4/30	2023/4/30
兴通	上海爱建信托有限责任公司	40,300,000.00	2021/5/26	2023/4/30
兴通	上海爱建信托有限责任公司	38,700,000.00	2021/6/11	2023/4/30
兴通	上海爱建信托有限责任公司	42,500,000.00	2021/7/16	2023/7/16
兴通	上海爱建信托有限责任公司	13,000,000.00	2021/7/23	2023/7/23
兴通	上海爱建信托有限责任公司	1,200,000.00	2021/7/30	2023/7/30
兴通	上海爱建信托有限责任公司	2,300,000.00	2021/8/6	2023/8/6
兴通	上海爱建信托有限责任公司	13,900,000.00	2021/8/13	2023/8/13
兴通	华鑫国际信托有限公司	19,200,000.00	2021/4/7	2023/4/7
路桥	江苏银行股份有限公司盐城分行	100,000.00	2020/2/17	2027/2/16
路桥	江苏银行股份有限公司盐城分行	900,000.00	2020/2/17	2027/2/16
兴通	江苏银行股份有限公司盐城分行	100,000.00	2020/7/2	2027/7/1
兴通	江苏银行股份有限公司盐城分行	900,000.00	2020/7/2	2027/7/1
兴通	苏州信托有限公司	199,090,000.00	2021/12/15	2023/12/15
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	8,300,000.00	2021/4/28	2023/4/28
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	12,600,000.00	2021/6/30	2023/6/30
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	18,200,000.00	2021/8/19	2023/8/19
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	3,000,000.00	2021/8/26	2023/8/26
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	13,700,000.00	2021/9/2	2023/9/2
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	1,500,000.00	2021/9/10	2023/9/10
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	8,600,000.00	2021/9/16	2023/9/16
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	21,700,000.00	2021/9/23	2023/9/23
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	14,200,000.00	2021/9/30	2023/9/30
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	23,100,000.00	2021/10/14	2023/10/14
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	3,000,000.00	2021/10/21	2023/10/21
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	1,000,000.00	2021/11/25	2023/11/25
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	6,000,000.00	2021/12/2	2023/12/2
兴通	中国金谷国际信托有限责任公司	6,300,000.00	2021/12/16	2023/12/16
大丰交投	兴业银行股份有限公司盐城分行	88,900,000.00	2017/1/20	2027/1/18
大丰交投	中国民生银行股份有限公司盐城分行	50,000,000.00	2019/11/14	2027/11/14
大丰交投	中国民生银行股份有限公司盐城分行	60,000,000.00	2019/11/15	2024/10/15
大丰交投	中国民生银行股份有限公司盐城分行	25,000,000.00	2020/2/28	2028/2/28
大丰交投	南京银行股份有限公司盐城分行	30,000,000.00	2020/2/28	2025/12/20
大丰交投	中信银行股份有限公司盐城分行	18,000,000.00	2020/10/29	2028/12/20
大丰交投	中信银行股份有限公司盐城分行	9,000,000.00	2020/12/2	2028/12/20
大丰交投	中国华融资产管理股份有限公司江苏省分公司	345,000,000.00	2020/11/23	2023/11/23
大丰交投	上海浦东发展银行股份有限公司盐城分行	1,200,000.00	2021/2/3	2024/2/1
大丰交投	上海浦东发展银行股份有限公司盐城分行	700,000.00	2021/2/1	2024/1/26
兴通富润	上海浦东发展银行股份有限公司盐城分行	13,350,000.00	2022/7/29	2034/7/20
兴通	上海浦东发展银行股份有限公司盐城分行	20,000,000.00	2017/2/15	2025/12/29
交投	苏州银行大丰支行	6,000,000.00	2020/1/2	2024/12/15
路桥	苏州银行大丰支行	45,000,000.00	2022/1/18	2024/1/16

大丰交投	国民信托	50,200,000.00	2022/2/11	2024/2/11
大丰交投	国民信托	108,800,000.00	2022/2/15	2024/2/15
大丰交投	国民信托	71,100,000.00	2022/2/18	2024/2/18
大丰交投	国民信托	19,800,000.00	2022/2/23	2024/2/23
大丰交投	国民信托	36,000,000.00	2022/3/2	2024/3/2
大丰交投	国民信托	14,100,000.00	2022/3/4	2024/3/4
路桥	南通金控商业保理	20,000,000.00	2022/9/30	2025/9/30
兴通	中融信托	112,300,000.00	2022/1/12	2024/1/12
兴通	中融信托	132,800,000.00	2022/1/14	2024/1/12
兴通	中融信托	31,800,000.00	2022/1/19	2024/1/12
兴通	中融信托	21,100,000.00	2022/1/21	2024/1/12
	长期借款小计	12,847,526,576.98		
DFCJ	江苏银行理财直融	200,000,000.00	2023/2/24	2024/2/21
恒瑞投资	江苏广电集团保理	50,000,000.00	2022/8/3	2023/8/3
鼎瑞新能源	南京金旅商业保理有限公司	80,000,000.00	2022/5/20	2023/5/19
兴丰货运	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	6,000,000.00	2022/7/8	2023/7/4
兴丰货运	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	3,000,000.00	2022/7/15	2023/7/14
XC实业	无锡联投商业保理有限公司	50,000,000.00	2023/3/23	2024/3/22
泽城贸易	江苏锡铁商业保理有限公司	100,000,000.00	2022/4/28	2023/4/27
泽城贸易	中信信用证	36,494,032.80	2023/3/28	2023/9/28
泽城贸易	天津信托	104,700,000.00	2022/7/14	2024/3/15
万城工程	无锡金控商业保理	100,000,000.00	2022/9/26	2023/9/25
海城旅游	久实融资租赁	180,000,000.00	2022/7/28	2023/7/28
	其他流动负债小计	910,194,032.80		
DFCJ	通用环球国际融资租赁（天津）有限公司	16,876,286.57	2019/06/04	2024/06/04
DFCJ	江苏省国际租赁有限公司	30,216,120.97	2020/06/29	2025/06/25
DFCJ	苏州国发融资租赁有限公司	584,133.17	2020/12/29	2023/12/29
DFCJ	苏州国发融资租赁有限公司	521,379.20	2021/01/19	2024/01/29
DFCJ	苏州国发融资租赁有限公司	13,344,125.37	2021/09/27	2024/09/27
DFCJ	苏州国发融资租赁有限公司	5,718,911.42	2021/09/27	2024/09/27
DFCJ	苏商融资租赁有限公司	32,222,920.27	2021/10/08	2026/10/08
DFCJ	苏商融资租赁有限公司	32,222,920.28	2021/10/08	2026/10/08
DFCJ	国泰租赁有限公司	29,058,149.22	2021/08/31	2024/08/31
DFCJ	苏州市相城融资租赁有限公司	40,000,000.00	2021/10/13	2024/10/13
DFCJ	苏州市相城融资租赁有限公司	10,000,000.00	2021/12/29	2024/12/29
DFCJ	浙江国金融资租赁股份有限公司	35,976,141.08	2022/06/24	2025/06/25
DFCJ	江苏省国际信托有限责任公司	195,000,000.00	2022/10/31	2025/10/31
DFCJ	紫金信托有限责任公司	300,000,000.00	2022/06/28	2024/06/28
DFCJ	苏州信托有限公司恒信	147,000,000.00	2022/06/17	2024/06/17
DFCJ	苏州信托有限公司恒信	3,000,000.00	2022/06/21	2024/06/21
DFCJ	中融国际信托有限公司	3,000,000.00	2021/10/09	2023/10/09
DFCJ	中融国际信托有限公司	63,300,000.00	2021/10/13	2023/10/13
DFCJ	江苏银行理财直融	200,000,000.00	2023/02/23	2024/02/23
DFCJ	债权融资计划/南京银行	100,000,000.00	2023/01/04	2024/01/04
DFCJ	债权融资计划/南京银行	100,000,000.00	2023/02/14	2024/02/13

DFCJ	债权融资计划/南京银行	100,000,000.00	2023/03/30	2024/03/30
DFCJ	徽银基金	294,320,000.00	2016/01/04	2026/01/04
DFCJ	江苏资产管理有限公司	300,000,000.00	2022/12/22	2024/12/22
DFCJ	华鑫国际信托有限公司	215,143,679.16	2023/03/31	2025/03/31
恒瑞投资	徽银金融租赁有限公司	67,047,632.12	2020/05/26	2025/05/26
恒瑞投资	上海越秀融资租赁有限公司	9,041,379.87	2021/06/30	2024/06/22
恒瑞投资	盐城国盛融资租赁有限公司	17,726,558.77	2021/08/26	2024/08/25
恒瑞投资	无锡财通融资租赁有限公司	95,429,388.15	2021/11/12	2026/11/12
恒瑞投资	江苏省国际信托	100,000,000.00	2022/06/21	2024/06/21
恒瑞投资	光大兴陇信托有限责任公司	31,900,000.00	2022/08/05	2024/08/05
恒瑞投资	光大兴陇信托有限责任公司	8,900,000.00	2022/08/12	2024/08/12
恒瑞投资	光大兴陇信托有限责任公司	29,600,000.00	2022/08/19	2024/08/19
恒瑞投资	光大兴陇信托有限责任公司	3,800,000.00	2022/08/26	2024/08/26
恒瑞投资	光大兴陇信托有限责任公司	25,300,000.00	2022/09/29	2024/09/29
恒瑞投资	光大兴陇信托有限责任公司	2,500,000.00	2022/10/12	2024/10/12
恒瑞投资	光大兴陇信托有限责任公司	5,000,000.00	2022/10/21	2024/10/21
恒瑞投资	西部信托有限公司	193,650,000.00	2022/08/18	2024/08/18
鼎瑞新能源	苏州金融租赁股份有限公司	13,327,528.95	2022/06/21	2025/06/21
鼎瑞新能源	同煤漳泽（上海）融资租赁有限责任公司	21,881,883.55	2022/09/13	2025/09/13
恒泰水务	苏州金融租赁股份有限公司	10,185,399.73	2020/06/15	2025/05/20
恒泰水务	苏州园恒融资租赁有限公司	50,000,000.00	2021/08/13	2024/08/13
恒泰水务	江苏宝涵租赁有限公司	16,666,666.70	2021/08/25	2024/06/25
恒泰水务	江苏腾海融资租赁有限公司	16,666,666.64	2022/02/07	2025/02/07
恒泰水务	顺泰融资租赁股份有限公司	17,809,804.83	2022/03/18	2025/03/18
晶瑞开发	苏银金融租赁股份有限公司	77,965,653.00	2021/01/31	2029/01/27
晶瑞开发	苏银金融租赁股份有限公司	77,965,653.00	2021/04/30	2029/02/03
XC实业	江苏省再保融资租赁有限公司	26,469,058.00	2022/07/01	2025/07/01
XC实业	江苏新华日报商业保理	50,000,000.00	2022/05/27	2024/05/27
XC实业	紫金信托有限责任公司（恒盈379号）	180,000,000.00	2022/12/19	2024/12/19
XC实业	紫金信托有限责任公司（恒盈379号）	200,000,000.00	2022/12/19	2025/12/19
泽城贸易	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	87,101,841.94	2021/11/22	2024/11/22
泽城贸易	江苏新华日报商业保理	50,000,000.00	2022/09/01	2024/09/01
泽城贸易	天津信托有限责任公司	34,000,000.00	2023/02/23	2024/02/23
泽城贸易	天津信托有限责任公司	65,300,000.00	2023/03/15	2024/03/15
万城工程	冀银金融租赁股份有限公司	60,000,000.00	2020/08/25	2025/08/15
万城工程	中交融资租赁有限公司	44,347,058.39	2021/02/05	2026/02/10
万城工程	苏银金融租赁股份有限公司	8,106,524.10	2022/01/29	2027/01/29
万城工程	苏银金融租赁股份有限公司	2,378,052.00	2022/11/04	2027/11/04
万城工程	苏银金融租赁股份有限公司	1,589,974.30	2023/01/16	2028/01/16
万城工程	苏银金融租赁股份有限公司	92,952,297.00	2023/03/16	2028/03/16
万城工程	江苏越秀融资租赁	16,084,293.64	2022/09/22	2025/09/22
万城工程	国药控股（中国）融资租赁有限公司	8,519,792.87	2022/12/22	2025/12/22
万城工程	国药控股（中国）融资租赁有限公司	59,039,585.74	2022/12/23	2025/12/23
海城旅游	冀银金融租赁股份有限公司	27,000,000.00	2020/08/25	2025/08/15
海城旅游	徽银金融租赁有限公司	40,000,000.00	2021/01/10	2026/01/10

海城旅游	哈银金融租赁有限责任公司	1,071,928.11	2021/02/10	2024/02/10
海城旅游	苏银金融租赁股份有限公司	112,693,645.00	2021/02/02	2026/02/02
海城旅游	无锡财通融资租赁有限公司	1,651,667.76	2021/02/08	2024/02/26
海城旅游	苏澳融资租赁（江苏）有限公司	21,964,367.73	2022/01/26	2025/01/26
海城旅游	江苏省再保融资租赁有限公司	21,175,245.00	2022/07/01	2025/07/01
沪城污水	盐城国盛融资租赁有限公司	17,726,558.77	2021/04/30	2024/04/30
沪城污水	光大幸福融资租赁有限公司	13,383,560.87	2021/11/10	2024/11/10
沪城污水	江苏金茂融资租赁有限公司	28,286,798.57	2022/01/24	2025/01/24
沪城污水	苏商融资租赁有限公司	42,848,541.49	2022/12/16	2025/12/15
水发华夏	远东宏信（天津）融资租赁有限公司	925,739.00	2022/01/21	2024/01/21
水发华夏	远东宏信（天津）融资租赁有限公司	6,954,399.56	2022/04/02	2024/04/02
水发华夏	远东国际融资租赁有限公司	86,500,000.00	2022/01/21	2024/01/21
兴通	江苏省再保	16,750,666.00	2020/9/21	2025/9/21
交投	广东耀达融资租赁	22,100,833.99	2021/1/15	2026/1/15
兴通	上海越秀租赁	14,414,969.22	2021/4/28	2024/4/28
兴通	上海越秀租赁	15,721,802.90	2022/7/1	2025/7/1
路桥	海通恒信租赁	112,400,664.62	2022/10/25	2025/10/25
兴通富润能源	苏银金租	165,295,172.00	2023/2/27	2028/2/27
海博	省再保租赁	34,586,312.00	2023/2/28	2026/2/28
DFCJ	华鑫国际信托有限公司	592,220,000.00	2022/4/1	2024/3/30
DFCJ	中融国际信托有限公司	431,700,000.00	2021/8/27	2023/9/24
DFCJ	债权融资计划/南京银行	150,000,000.00	2020/4/29	2023/4/29
DFCJ	徽银基金	150,000,000.00	2016/1/4	2026/1/4
DFCJ	通用环球国际融资租赁（天津）有限公司	54,320,442.30	2019/6/4	2024/6/4
DFCJ	江苏省国际租赁有限公司	19,995,581.39	2020/6/29	2025/6/25
DFCJ	华融金融租赁股份有限公司	66,643,181.76	2020/7/31	2023/7/15
DFCJ	苏州国发融资租赁有限公司	17,206,881.88	2020/12/29	2023/12/29
DFCJ	苏州国发融资租赁有限公司	17,152,758.68	2021/1/19	2024/1/19
DFCJ	苏州国发融资租赁有限公司	23,302,706.01	2021/9/27	2024/9/27
DFCJ	苏州国发融资租赁有限公司	9,986,873.97	2021/10/13	2024/10/13
DFCJ	苏商融资租赁有限公司	9,032,946.02	2021/10/8	2026/10/8
DFCJ	苏商融资租赁有限公司	9,032,946.02	2021/10/8	2026/10/8
DFCJ	国泰租赁有限公司	49,919,412.24	2021/8/31	2024/8/31
DFCJ	苏州市相城融资租赁有限公司	20,000,000.00	2021/10/13	2024/10/13
DFCJ	苏州市相城融资租赁有限公司	5,000,000.00	2021/10/13	2024/10/13
DFCJ	浙江国金融资租赁股份有限公司	25,409,996.47	2022/6/24	2025/6/25
恒瑞投资	盐城国盛融资租赁	16,644,656.13	2021/8/26	2024/8/25
恒瑞投资	徽银金融租赁有限公司	41,159,545.72	2020/5/26	2025/5/26
恒瑞投资	上海越秀融资租赁有限公司	17,205,007.04	2021/6/30	2024/6/22
恒瑞投资	无锡财通融资租赁有限公司	28,118,065.23	2021/11/12	2026/11/12
鼎瑞新能源	苏州金融租赁股份有限公司	9,791,288.43	2022/6/21	2025/6/21
鼎瑞新能源	同煤漳泽（上海）融资租赁有限责任公司	20,244,867.50	2022/9/13	2025/9/13
恒泰水务	苏州金融租赁股份有限公司	6,184,722.24	2020/5/29	2025/5/20
恒泰水务	苏银金融租赁股份有限公司	25,047,188.00	2021/2/3	2024/2/3
恒泰水务	江苏宝涵租赁有限公司	33,333,333.32	2021/8/25	2024/8/25

恒泰水务	苏州圆恒租赁	25,000,000.00	2021/8/13	2025/8/13
恒泰水务	江苏腾海融资租赁有限公司	16,666,666.68	2022/2/7	2025/2/7
恒泰水务	顺泰融资租赁股份有限公司	16,637,975.55	2022/3/18	2025/3/18
晶瑞开发	苏银金融租赁股份有限公司	10,581,770.00	2021/1/27	2029/1/27
晶瑞开发	苏银金融租赁股份有限公司	10,581,770.00	2021/2/3	2029/2/3
XC实业	江苏省再保融资租赁有限公司	11,964,117.00	2022/7/1	2025/7/1
泽城贸易	海通恒信国际融资租赁股份有限公司	106,596,394.38	2021/11/22	2024/11/22
万城工程	冀银金融租赁	40,000,000.00	2020/8/25	2025/8/15
万城工程	中交租赁	19,600,640.63	2021/2/5	2026/2/10
万城工程	苏银金租	629,482.00	2022/1/29	2027/1/29
万城工程	苏银金租	178,933.00	2022/11/4	2027/11/4
万城工程	江苏越秀融资租赁	9,329,870.30	2022/9/22	2025/9/22
万城工程	国药控股(中国)融资租赁	34,901,731.83	2022/12/22	2025/12/22
万城工程	苏州城投商业保理	90,000,000.00	2021/9/13	2023/8/10
海城旅游	苏澳融资租赁(江苏)有限公司	19,328,816.94	2022/1/26	2025/1/26
海城旅游	冀银租赁	18,000,000.00	2020/8/25	2025/8/15
海城旅游	徽银租赁	20,000,000.00	2021/1/15	2026/1/15
海城旅游	哈银租赁	69,718,902.03	2021/2/10	2024/2/10
海城旅游	苏银租赁	48,477,325.00	2021/2/2	2026/2/2
海城旅游	无锡财通租赁	51,534,093.57	2021/2/8	2024/2/26
海城旅游	江苏省再保融资租赁有限公司	9,571,294.00	2022/7/1	2025/7/1
沪城污水	远东租赁	13,302,583.83	2021/2/5	2023/2/5
沪城污水	国盛租赁	16,644,656.13	2021/4/30	2024/4/30
沪城污水	光大幸福租赁	16,653,674.56	2021/11/10	2024/1/10
沪城污水	江苏金茂融资租赁有限公司	26,325,584.69	2022/1/24	2025/1/24
沪城污水	苏商融资租赁有限公司	21,827,467.13	2023/5/6	2026/5/6
水发华夏	远东宏信(天津)租赁	43,354,604.86	2023/3/30	2025/3/30
水发华夏	远东宏信(天津)租赁	18,907,433.02	2023/4/3	2025/4/3
路桥	苏州金租	2,180,497.80	2018/9/29	2023/9/15
路桥	青岛城乡	17,377,029.23	2018/12/27	2023/12/27
兴通	邦银金融租赁	13,625,274.90	2020/4/27	2023/4/27
兴通	中航国际租赁	35,734,403.73	2020/6/3	2023/6/3
兴通	江苏省再保	10,288,317.00	2020/9/21	2025/9/21
交投	香溢租赁	13,378,023.28	2020/12/1	2023/12/1
路桥	远东国际租赁	21,427,639.74	2020/12/11	2023/12/11
交投	扬子租赁	13,321,039.21	2020/12/25	2023/12/25
交投	广东耀达融资租赁	9,952,009.60	2021/1/15	2026/1/15
兴通	上海越秀租赁	27,490,945.82	2021/4/28	2024/4/28
路桥	远东国际租赁	18,527,711.76	2021/9/23	2023/9/23
路桥	远东国际租赁	26,082,399.89	2022/1/20	2024/1/20
兴通	上海越秀租赁	9,670,754.58	2022/7/1	2025/7/1
路桥	海通恒信租赁	58,561,109.28	2022/10/25	2025/10/25
兴通富润能源	苏银金租	34,704,828.00	2023/2/27	2028/2/27
海博	省再保租赁	15,413,688.00	2023/2/28	2026/2/28
	长期应付款小计	7,911,914,191.89		

恒瑞投资	南通金控商业保理有限公司	30,000,000.00	2022/08/17	2025/08/17
恒瑞投资	恒瑞投资资产收益权 01 号	12,260,000.00	2022/12/01	2025/12/01
恒瑞投资	恒瑞投资资产收益权 01 号	67,330,000.00	2022/01/01	2025/01/01
恒瑞投资	恒瑞投资资产收益权 01 号	21,320,000.00	2022/02/01	2025/02/01
恒瑞投资	恒瑞投资资产收益权 01 号	131,290,000.00	2022/06/01	2025/06/01
恒瑞投资	恒瑞投资资产收益权 01 号	67,000,000.00	2022/07/01	2025/07/01
丰瑞农业	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	4,000,000.00	2022/07/06	2025/07/03
丰瑞农业	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2,000,000.00	2022/07/06	2025/07/03
丰瑞农业	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	6,000,000.00	2022/07/06	2025/07/03
丰瑞农业	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	6,000,000.00	2022/07/06	2025/07/03
大丰韩资	江苏恒瑞 1 号应收账款债权资产产品	160,890,000.00	2021/01/01	2024/03/01
大丰韩资	2021 江苏恒瑞投资挂牌融资项目	300,000,000.00	2021/04/01	2024/09/01
大丰韩资	2021 江苏恒瑞投资挂牌融资项目	400,000,000.00	2021/03/01	2024/11/01
振城建设	江苏资产管理有限公司	300,000,000.00	2022/12/22	2024/12/22
恒瑞投资	南通金控商业保理有限公司	20,000,000.00	2022/8/17	2025/8/17
恒瑞投资	2020 恒瑞投资 02 挂牌融资 (3 年期)	100,000,000.00	2020/1/9	2023/1/9
恒瑞投资	2020 恒瑞投资 04 挂牌融资 (3 年期)	2,535,000.00	2020/1/9	2023/1/9
恒瑞投资	2020 恒瑞投资 05 挂牌融资 (3 年期)	78,900,000.00	2020/1/9	2023/1/9
恒瑞投资	2020 恒瑞投资 06 挂牌融资 (3 年期)	70,000,000.00	2020/1/9	2023/1/9
恒瑞投资	2020 恒瑞投资 08 挂牌融资项目 (3 年期)	50,000,000.00	2020/1/9	2023/1/9
恒瑞投资	2020 年挂牌融资项目二号 (三年期)	41,470,000.00	2020/1/9	2023/1/9
大丰韩资	中玺盈融	39,110,000.00	2020/12/1	2023/12/1
	其他非流动负债小计	1,910,105,000.00		
城建集团	21 大城 02 公司债	60,156,270.69	2021/11/19	2024/11/19
城建集团	22 大丰 01	1,338,356,992.44	2022/1/6	2025/1/6
城建集团	PPN8.4 亿	852,502,480.70	2022/7/28	2025/7/28
城建集团	PPN3.3 亿	333,455,539.97	2022/8/29	2025/8/29
交投	22 大丰交投债	771,742,200.00	2022/4/28	2029/4/29
DFCJ	21 大城 01 公司债	917,898,919.02	2021/11/19	2023/11/19
DFCJ	21 大城 03 公司债	249,415,355.88	2021/11/26	2023/11/26
DFCJ	21 大城 04 公司债	498,861,597.96	2021/12/24	2023/12/24
恒瑞投资	21 恒投 01 公司债	747,248,938.11	2021/2/9	2023/4/29
大丰交投	22 大丰交投债	46,500,000.00	2022/4/28	2029/4/29
DFCJ	短期融资券 (22 DFCJCP001)	400,000,000.00	2022/10/26	2023/10/26
	债券小计	6,216,138,294.77		
	合计	34,953,197,461.13		

融资类型如下：

渠道	金额	占比
银行	1,661,235.59	47.53%
债券	621,613.83	17.78%
信托	413,950.37	11.84%
租赁	378,286.45	10.82%

其他	420,233.50	12.02%
合计	3,495,319.75	100.00%

融资期限如下：

	2023年	2024年	2025年	2026及以后	合计
金额	916,347.40	1,003,808.64	643,098.28	932,065.42	3,495,319.75
占比	26.22%	28.72%	18.40%	26.67%	100.00%

2、对外担保情况

截至2023年3月末，公司对外担保总计237.09亿元，详细情况见下表：

单位：万元

担保方	被担保企业	债权人	2023年3月末	担保期限
DFCJ	江苏大丰海港控股集团有限公司	南京银行股份有限公司大丰支行	30,000.00	2022/5/13-2023/5/12
DFCJ	江苏丰农现代农业发展有限公司	国泰租赁有限公司	9,978.16	2022/5/30-2025/5/30
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	国投泰康信托有限公司	8,430.00	2022/5/26-2023/11/26
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	国投泰康信托有限公司	5,140.00	2022/6/2-2023/12/2
DFCJ	盐城市大丰区华丰投资发展有限公司	恒丰银行股份有限公司南京分行	5,000.00	2022/6/29-2023/6/28
DFCJ	盐城市大丰区裕丰城镇建设发展有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	4,233.78	2022/6/24-2025/6/24
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	徐州恒鑫金融租赁股份有限公司	3,818.10	2022/6/10-2025/6/10
DFCJ	盐城市大丰区宏豹农业开发有限公司	中国光大银行股份有限公司盐城分行	5,000.00	2022/4/28-2023/4/27
DFCJ	盐城市大丰区黄海环保科技有限公司	中建投融资租赁（上海）有限公司	3,839.96	2022/5/18-2025/5/18
DFCJ	盐城市林韵水湾旅游发展有限公司	南京银行股份有限公司大丰支行	5,000.00	2022/6/29-2026/3/20
DFCJ	江苏大丰海港控股集团有限公司	江苏大丰农村商业银行股份有限公司	5,000.00	2022/6/29-2023/6/20
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	陕西省国际信托股份有限公司	3,600.00	2022/6/17-2023/6/17
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	国投泰康信托有限公司	3,290.00	2022/6/9-2023/12/9
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	国投泰康信托有限公司	3,140.00	2022/6/10-2024/6/10
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	国投泰康信托有限公司	3,048.00	2022/5/19-2023/11/19
DFCJ	大丰东方湿地海洋资源开发经营有限公司	中国光大银行股份有限公司盐城分行	3,000.00	2022/4/8-2023/4/7
DFCJ	江苏海阅实业有限公司	浙商银行股份有限公司盐城分行	3,000.00	2022/5/19-2023/5/18
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	1,944.00	2022/6/30-2031/8/15
DFCJ	江苏丰农现代农业发展有限公司	中国光大银行股份有限公司盐城分行	2,000.00	2022/5/25-2023/5/24
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	国投泰康信托有限公司	550.00	2022/6/1-2024/6/1
DFCJ	盐城市大丰区福安公墓	江苏大丰农村商业银行股份有限公司	56.00	2022/6/30-2023/12/20
DFCJ	盐城市大丰区福安公墓	江苏大丰农村商业银行	28.00	2022/5/27-2023/12/20

		股份有限公司		
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	江苏省国际信托有限责任公司	30,000.00	2022/3/31-2024/3/31
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	中融国际信托有限公司	13,280.00	2022/1/14-2024/1/12
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	中融国际信托有限公司	11,230.00	2022/1/12-2024/1/12
DFCJ	盐城市大丰区西河苑城市更新建设有限公司	中国银行股份有限公司盐城分行	10,315.38	2022/1/7-2028/11/20
DFCJ	盐城市斗龙港开发建设有限公司	兴业银行股份有限公司南京分行	10,000.00	2022/3/10-2031/3/9
DFCJ	盐城市大丰区广宏农业发展有限公司	江苏银行股份有限公司大丰支行	9,800.00	2022/1/26-2031/7/28
DFCJ	盐城市大丰区西河苑城市更新建设有限公司	江苏银行股份有限公司大丰支行	9,812.19	2022/1/10-2028/11/20
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	华夏银行股份有限公司盐城分行	9,500.00	2022/1/4-2029/1/4
DFCJ	盐城市大丰区城镇净水有限公司	中国光大银行股份有限公司盐城分行	7,644.00	2022/1/25-2030/12/27
DFCJ	盐城市大丰区海城实业发展有限公司	江苏银行股份有限公司大丰支行	8,000.00	2022/1/18-2028/7/17
DFCJ	盐城市大丰区文化旅游集团有限公司	华夏银行股份有限公司盐城分行	5,800.00	2022/1/25-2031/11/24
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	国投泰康信托有限公司	5,670.00	2022/2/18-2023/8/18
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	国投泰康信托有限公司	5,240.00	2022/2/25-2023/8/25
DFCJ	盐城市大丰区西河苑城市更新建设有限公司	南京银行股份有限公司大丰支行	5,031.89	2022/1/14-2028/11/20
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	陕西省国际信托股份有限公司	5,000.00	2022/2/24-2024/2/24
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	陕西省国际信托股份有限公司	5,000.00	2022/2/23-2024/2/23
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	中融国际信托有限公司	3,180.00	2022/1/19-2024/1/12
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	国投泰康信托有限公司	2,490.00	2022/3/10-2023/9/10
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	中融国际信托有限公司	2,110.00	2022/1/21-2024/1/12
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	国投泰康信托有限公司	1,920.00	2022/3/17-2024/3/17
DFCJ	盐城市大丰区海城实业发展有限公司	江苏银行股份有限公司大丰支行	1,500.00	2022/3/31-2028/7/17
DFCJ	盐城市大丰兴丰工程建设有限公司	江苏银行股份有限公司盐城分行	4,300.00	2019/01/29-2026/01/14
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	国投泰康信托有限公司	1,290.00	2022/3/4-2023/9/4
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	国投泰康信托有限公司	760.00	2022/1/21-2024/1/21
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	国投泰康信托有限公司	690.00	2022/1/27-2024/1/27
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	国投泰康信托有限公司	500.00	2022/3/23-2024/3/23
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	国投泰康信托有限公司	370.00	2022/2/11-2024/2/11
DFCJ	盐城市大丰区西河苑城市更新建设有限公司	交通银行股份有限公司盐城分行	5,031.89	2021/12/30-2028/11/20
DFCJ	盐城市大丰区城镇净水有限公司	中国光大银行股份有限公司盐城分行	9,556.00	2021/12/28-2030/12/27
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	华融金融租赁股份有限公司	3,904.61	2021/12/21-2023/12/15
DFCJ	盐城市斗龙港开发建设有限公司	兴业银行股份有限公司南京分行	10,000.00	2021/12/16-2026/12/15
DFCJ	盐城市大丰区民生水务有限公司	江苏苏豪融资租赁有限公司	3,446.15	2021/12/16-2024/12/16
DFCJ	江苏大丰众成科技创业投资有限公司	浙商银行股份有限公司盐城分行	16,200.00	2021/12/15-2024/12/6
DFCJ	盐城市大丰区西河苑城市更新建设有限公司	江苏银行股份有限公司大丰支行	16,470.00	2021/12/15-2028/11/20

DFCJ	盐城市大丰区西河苑城市更新建设有限公司	江苏银行股份有限公司大丰支行	5,000.00	2021/12/10-2028/11/20
DFCJ	盐城大丰启航电子科技有限公司	苏州信托有限公司	11,970.00	2021/12/9-2024/3/9
DFCJ	盐城市大丰区西河苑城市更新建设有限公司	中国银行股份有限公司盐城分行	29,930.00	2021/12/9-2028/11/20
DFCJ	盐城市大丰区西河苑城市更新建设有限公司	江苏银行股份有限公司大丰支行	4,000.00	2021/12/6-2028/11/20
DFCJ	盐城市大丰区西河苑城市更新建设有限公司	交通银行股份有限公司盐城分行	14,600.00	2021/11/29-2028/11/20
DFCJ	盐城市大丰区西河苑城市更新建设有限公司	江苏银行股份有限公司大丰支行	3,000.00	2021/11/29-2028/11/20
DFCJ	盐城市大丰区西河苑城市更新建设有限公司	南京银行股份有限公司大丰支行	14,600.00	2021/11/26-2028/11/20
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	国投泰康信托有限公司	1,957.00	2021/11/19-2023/11/19
DFCJ	江苏大丰众成科技创业投资有限公司	浙商银行股份有限公司盐城分行	14,700.00	2021/11/19-2024/11/17
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	4,499.00	2021/11/4-2029/9/27
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	紫金信托有限责任公司	20,000.00	2021/8/30-2023/8/30
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	南京银行股份有限公司盐城分行	6,875.00	2021/8/25-2030/6/15
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	26,100.00	2021/8/23-2031/5/20
DFCJ	江苏恒瑞水务有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2,522.92	2021/8/30-2026/8/31
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	6,875.00	2021/8/10-2030/6/15
DFCJ	大丰东方湿地海洋资源开发经营有限公司	中国银行股份有限公司大丰支行	5,000.00	2016/12/29-2023/12/20
DFCJ	大丰东方湿地海洋资源开发经营有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2,960.36	2020/11/30-2025/11/30
DFCJ	大丰东方湿地海洋资源开发经营有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	3,500.00	2017/10/13-2023/12/20
DFCJ	大丰海港港口有限责任公司	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	4,950.00	2019/09/11-2023/04/20
DFCJ	大丰市东方水处理有限公司	兴业银行股份有限公司盐城分行	28,500.00	2020/06/23-2032/06/21
DFCJ	江苏大丰港水务发展有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	3,395.52	2019/01/24-2024/01/24
DFCJ	江苏大丰港水务发展有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	1,700.18	2019/04/30-2024/04/30
DFCJ	江苏大丰港兴农农产品仓储物流有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	18,500.00	2019/06/26-2027/12/15
DFCJ	江苏大丰港兴农农产品仓储物流有限公司	江苏省国际信托有限责任公司	5,800.00	2020/03/19-2025/03/10
DFCJ	江苏大丰港兴农农产品仓储物流有限公司	中国银行股份有限公司大丰支行	13,960.00	2019/06/26-2027/12/15
DFCJ	江苏大丰港兴农农产品仓储物流有限公司	兴业银行股份有限公司南京分行	20,874.00	2019/08/27-2027/09/05
DFCJ	江苏大丰港兴农农产品仓储物流有限公司	江苏太仓农村商业银行股份有限公司大丰支行	4,540.00	2019/06/25-2027/06/15
DFCJ	江苏大丰海港控股集团有限公司	华融金融租赁股份有限公司	3,502.34	2020/10/10-2023/09/15
DFCJ	江苏大丰沿海开发集团有限公司	江苏银行股份有限公司盐城分行	12,750.00	2020/03/19-2028/03/18
DFCJ	江苏大丰沿海开发集团有限公司	江苏银行股份有限公司	4,250.00	2020/04/27-2028/03/18

		盐城分行		
DFCJ	江苏大丰盐土大地农业科技有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	24,216.00	2020/08/18-2031/08/15
DFCJ	江苏大丰盐土大地农业科技有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	4,840.00	2021/2/5-2031/8/15
DFCJ	江苏大丰众成科技创业投资有限公司	浙商银行股份有限公司盐城分行	8,100.00	2021/06/18-2024/06/16
大丰交投	江苏大丰众成科技创业投资有限公司	常熟农商行大丰支行	1,000.00	2021/2/1-2024/1/31
DFCJ	江苏丰收大地投资发展有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	4,946.61	2020/06/19-2025/06/19
DFCJ	江苏丰收大地投资发展有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	4,477.03	2020/01/22-2025/01/22
DFCJ	江苏丰收大地投资发展有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	9,001.00	2020/09/27-2029/09/27
DFCJ	江苏丰收大地投资发展有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	4,000.00	2016/07/28-2024/07/20
DFCJ	江苏海容生态农林有限公司	江苏银行股份有限公司盐城分行	20,000.00	2021/1/20-2033/1/20
恒瑞投资	江苏恒瑞新城开发建设有限公司	农发行大丰支行（抵押）	18,000.00	2016/12/01-2034/12/01
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	公司债（21明升02）	35,000.00	2021/1/29-2024/1/29
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	公司债（21明升01）	25,000.00	2021/1/27-2024/1/27
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	公司债（20明升01）	50,000.00	2020/04/13-2025/04/13
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	公司债（20明升02）	2,000.00	2020/08/03-2023/08/03
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	南京银行股份有限公司盐城分行	6,875.00	2021/6/29-2030/6/15
恒瑞投资	江苏三水污水处理有限公司	大丰农商行	650.00	2020/04/01-2025/03/01
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	公司债（23明升01）	2,000.00	2023/02/28-2026/02/28
DFCJ	江苏裕丰城镇建设发展有限公司	公司债（21丰镇01）	32,000.00	2021/7/29-2024/7/29
DFCJ	江苏裕丰城镇建设发展有限公司	公司债（20裕丰02）	50,000.00	2020/06/30-2023/06/30
DFCJ	江苏裕丰城镇建设发展有限公司	公司债（22丰镇01）	18,000.00	2022/10/13-2025/10/13
DFCJ	江苏裕丰城镇建设发展有限公司	公司债（21丰镇02）	5,000.00	2021/10/29-2023/10/29
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	1,149.94	2018/05/31-2023/05/31
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	河北省金融租赁有限公司	10,958.90	2018/12/20-2023/12/10
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	江苏银行股份有限公司盐城分行	18,896.00	2020/03/26-2026/12/10
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	远东国际租赁有限公司	1,054.62	2018/06/21-2023/06/21
大丰交投	盐城市大丰区高新创投有限责任公司	南京银行大丰支行	4,000.00	2022/10/8-2023/10/8
DFCJ	盐城市大丰区福安公墓	江苏大丰农村商业银行股份有限公司	156.00	2017/01/20-2023/12/20
DFCJ	盐城市大丰区高鑫投资有限责任公司	冀银金融租赁股份有限公司	6,146.25	2020/08/28-2024/08/28
DFCJ	盐城市大丰区高鑫投资有限责任公司	长江联合金融租赁股份有限公司	1,749.60	2019/08/15-2024/08/15
DFCJ	盐城市大丰区高鑫投资有限责任公司	中国工商银行股份有限公司盐城大丰支行	25,000.00	2019/09/26-2029/09/20
DFCJ	盐城市大丰区高鑫投资有限责任公司	中国银行股份有限公司盐城分行	28,240.00	2020/01/19-2028/12/10
DFCJ	盐城市大丰区高鑫投资有限责任公司	南京银行股份有限公司盐城分行	16,000.00	2021/01/04-2026/12/22
DFCJ	盐城市大丰区高鑫投资有限责任公司	广州越秀融资租赁有限公司	1,782.90	2021/3/29-2024/3/29
DFCJ	江苏裕丰城镇建设发展有限公司	公司债（23丰镇01）	20,000.00	2023/01/19-2026/01/19

DFCJ	江苏裕丰城镇建设发展有限公司	公司债（23丰镇02）	30,000.00	2023/03/14-2026/03/14
DFCJ	盐城市大丰区高鑫投资有限责任公司	公司债（21丰鑫01）	10,000.00	2021/12/23-2023/12/23
DFCJ	盐城市大丰区高鑫投资有限责任公司	公司债（22丰鑫01）	50,000.00	2022/1/14-2024/1/14
DFCJ	盐城市大丰区海城实业发展有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	6,222.21	2021/6/28-2026/6/28
DFCJ	盐城市大丰区海城实业发展有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	6,222.21	2021/6/30-2026/6/30
DFCJ	盐城市大丰区海港开发建设有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	15,000.00	2018/08/20-2025/08/27
大丰交投	盐城市大丰区华丰农业开发有限公司	华夏银行大丰支行	15,150.00	2020/11/12-2030/11/12 2020/12/09-2030/12/09
大丰交投	盐城市大丰区华丰农业开发有限公司	北京银行	20,000.00	2020/01/11-2030/12/20
DFCJ	盐城市大丰区华丰投资发展有限公司	兴业银行股份有限公司盐城分行	4,000.00	2014/12/26-2024/12/25
DFCJ	盐城市大丰区梅花湾旅游实业发展有限公司	徽银金融租赁有限公司	1,200.00	2019/03/27-2024/03/27
DFCJ	盐城市大丰区民生水务有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	5,098.59	2019/10/16-2024/10/16
大丰交投	盐城市大丰区上海知青纪念馆景区管理有限公司	大丰农商行	990.00	2023/03/17-2026/02/20
大丰交投	盐城市大丰区鑫海资产经营有限公司	太仓银行大丰支行	1,000.00	2019/02/12-2024/02/12
DFCJ	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	长江联合金融租赁股份有限公司	5,175.92	2020/08/21-2025/08/21
DFCJ	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	中国银行股份有限公司大丰支行	11,200.00	2019/07/26-2025/06/10
DFCJ	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	公司债（20丰兴01）	20,000.00	2020/04/03-2023/04/03
DFCJ	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	公司债（23丰兴01）	7,500.00	2023/03/30-2025/03/30
DFCJ	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	公司债（20丰兴02）	7,500.00	2020/09/10-2023/09/10
DFCJ	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	公司债（22丰兴02）	5,000.00	2022/9/5-2024/9/5
DFCJ	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	中国银行股份有限公司盐城分行	15,274.96	2021/3/18-2027/6/25
DFCJ	盐城市大丰人民医院	交通银行股份有限公司盐城分行	24,000.00	2018/01/04-2026/12/20
DFCJ	江苏海阅实业有限公司	江南金融租赁股份有限公司	10,550.21	2021/6/12-2024/6/10
DFCJ	江苏大中旅游实业发展有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	4,498.91	2021/4/6-2026/4/6
DFCJ	盐城市大丰区城镇净水有限公司	兴业银行股份有限公司南京分行	35,000.00	2021/2/7-2031/2/6
DFCJ	盐城市大丰区镇村水务发展有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	3,583.59	2021/2/5-2024/2/5
大丰交投	江苏丰收大地种业发展有限公司	南京银行大丰支行	2,500.00	2022/11/25-2023/11/24
大丰交投	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	南京银行大丰支行	3,000.00	2022/10/08-2023/10/08
大丰交投	盐城市大丰区高鑫投资有限责任公司	华夏银行大丰支行	4,900.00	2022/12/2-2023/11/20
大丰交投	江苏明升新农村建设发展有限公司	华夏银行大丰支行	12,000.00	2022/1/4-2029/1/4
大丰交投	盐城市大丰区文化旅游集团有限公司	华夏银行大丰支行	5,800.00	2021/11/24-2031/11/24
大丰交投	江苏骏德工程建设有限公司	常熟农商行大丰支行	1,900.00	2021/12/23-2024/12/22
恒瑞投资	江苏大丰众成科技创业投资有限公司	华夏银行大丰支行	5,700.00	2022.12.12-2023.11.15
大丰交投	盐城市大丰区海城实业发展有限公司	中国银行盐城分行	9,000.00	2018/01/08-2026/05/08
大丰交投	江苏大丰港兴农农产品仓储物流有限公司	盐城国盛融资租赁有限公司	6,666.66	2020/01/16-2023/04/20
大丰交投	江苏裕丰旅游开发有限公司	华夏银行大丰支行	15,400.00	2020/12/29-2027/3/15
大丰交投	盐城市大丰兴丰工程建设有限公司	常熟农商行大丰支行	900.00	2022/1/27-2024/1/31
大丰交投	盐城兴瑞建设工程有限公司	常熟农商行大丰支行	900.00	2021/12/23-2024/12/22
大丰交投	江苏丰收大地投资发展有限公司	常熟农商行大丰支行	2,000.00	2022/01/04-2025/01/03

大丰交投	盐城市大丰区黄海环保科技有限公司	常熟农商行大丰支行	900.00	2021/12/23-2024/12/22
大丰交投	盐城市大丰区东方水处理有限公司	常熟农商行大丰支行	900.00	2022/1/7-2025/1/6
大丰交投	盐城市大丰区裕丰城镇建设发展有限公司	交通银行大丰支行	10,676.47	2022/02/01-2030/12/20
恒瑞投资	盐城市大丰区兴丰工程建设有限公司	浦发银行大丰支行	2,000.00	2022.12.16-2023.9.16
恒瑞投资	盐城兴瑞建设工程有限公司	大丰农商行	4,900.00	2022/6/16-2023/6/10
大丰交投	盐城市大丰区梅花湾旅游实业发展有限公司	华夏银行大丰支行	2,800.00	2022/5/18-2023/5/17
大丰交投	盐城市大丰区交控新能源有限公司	江苏银行大丰支行	35,000.00	2022/6/24-2034/6/24
大丰交投	盐城市大丰高新创投有限责任公司	常熟农商行大丰支行	900.00	2021/12/23-2024/12/22
DFCJ	江苏大丰海港控股集团有限公司	浙商银行有限公司盐城分行	10,000.00	2022/9/06-2023/9/05
DFCJ	江苏大丰海港控股集团有限公司	江苏大丰农村商业银行股份有限公司	5,000.00	2022/8/29-2023/8/21
DFCJ	江苏丰农现代农业发展有限公司	中国光大银行股份有限公司盐城大丰支行	2,000.00	2022/9/09-2023/9/08
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	江苏银行股份有限公司大丰支行	12,000.00	2022/9/16-2032/9/14
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	江苏大丰农村商业银行股份有限公司	10,000.00	2022/7/21-2023/7/10
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	江苏大丰农村商业银行股份有限公司	8,700.00	2022/8/12-2031/5/20
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司大丰支行	2,900.00	2022/8/16-2031/5/20
DFCJ	盐城市大丰区华丰投资发展有限公司	恒丰银行股份有限公司南京分行	2,000.00	2022/9/29-2023/9/28
DFCJ	江苏裕丰城镇建设发展有限公司	南京银行股份有限公司大丰支行	1,800.00	2022/9/26-2023/9/22
DFCJ	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	公司债(22丰兴01)	37,500.00	2022/8/31-2025/8/31
DFCJ	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	公司债(22丰兴03)	31,000.00	2022/11/7-2025/11/7
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	公司债(22明升01)	28,000.00	2022/7/21-2025/7/21
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	公司债(22明升02)	19,950.00	2022/9/16-2025/9/16
DFCJ	大丰东方湿地海洋资源开发有限公司	渤海银行股份有限公司苏州分行	10,000.00	2022/7/06-2023/7/05
DFCJ	江苏盐城港供应链科技集团有限公司	浙商银行有限公司盐城分行	8,000.00	2022/8/24-2023/8/23
DFCJ	盐城市大丰区城镇净水有限公司	江苏金融租赁股份有限公司	16,983.93	2022/8/15-2025/8/15
DFCJ	盐城市大丰区城镇净水有限公司	中国光大银行股份有限公司盐城大丰支行	2,000.00	2022/9/27-2032/9/26
DFCJ	盐城市大丰区高鑫投资有限责任公司	光大兴陇信托有限责任公司	6,960.00	2022/9/16-2023/9/16
DFCJ	盐城市大丰区高鑫投资有限责任公司	光大兴陇信托有限责任公司	380.00	2022/8/26-2024/8/26
DFCJ	盐城市大丰区海城实业发展有限公司	江苏省国际信托有限责任公司	20,000.00	2022/9/29-2024/9/29
DFCJ	盐城市大丰区华丰投资发展有限公司	恒丰银行股份有限公司南京分行	6,000.00	2022/7/28-2023/7/27
恒瑞投资	盐城市大丰区裕丰城镇建设发展有限公司	稠州银行莫愁湖支行	4,500.00	2022.7.6-2023.7.3
大丰交投	江苏丰收大地种业发展有限公司	江南金融租赁股份有限公司	9,138.88	2022/7/28-2027/7/10
大丰交投	盐城市大丰区东方水处理有限公司	恒丰银行南京分行	6,000.00	2022/8/10-2023/8/10
大丰交投	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	中信银行大丰支行	7,000.00	2022/7/13-2023/7/13
大丰交投	盐城市大丰区广宏农业发展有限公司	江南金融租赁股份有限公司	9,162.40	2022/9/9-2024/9/9

DFCJ	盐城市大丰港支线铁路投资发展有限公司	中国民生银行股份有限公司盐城大丰支行	38,690.00	2022/12/29-2051/12/20
DFCJ	盐城市大丰区诚中投资发展有限公司	浙江稠州商业银行股份有限公司	29,500.00	2022/12/09-2023/06/08
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	江苏省国际信托有限责任公司	15,000.00	2022/11/30-2024/11/30
DFCJ	盐城市大丰区诚中投资发展有限公司	长安国际信托股份有限公司	10,260.00	2022/12/08-2023/12/08
DFCJ	盐城市斗龙港生态旅游度假集团有限公司	紫金信托有限责任公司	20,000.00	2022/12/16-2025/12/16
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	国投泰康信托有限公司	26,360.00	2022/10/19-2024/10/19
DFCJ	盐城市斗龙港生态旅游度假集团有限公司	大业信托有限责任公司	20,000.00	2022/12/20-2024/12/20
DFCJ	江苏丰农现代农业发展有限公司	南京银行股份有限公司大丰支行	11,000.00	2022/12/09-2029/3/20
DFCJ	盐城市大丰港支线铁路投资发展有限公司	兴业银行股份有限公司南京分行	5,000.00	2022/12/29-2051/12/20
DFCJ	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	浙商银行股份有限公司盐城分行	4,900.00	2022/11/09-2023/11/08
DFCJ	盐城市林韵水湾旅游发展有限公司	浙商银行股份有限公司盐城分行	4,500.00	2022/12/12-2023/12/11
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	浙商银行股份有限公司盐城分行	4,000.00	2022/10/17-2023/10/16
DFCJ	盐城市斗龙港开发建设有限公司	浙商银行股份有限公司盐城分行	4,000.00	2022/12/12-2023/12/11
DFCJ	江苏盐城港供应链科技集团有限公司	江苏大丰农村商业银行股份有限公司	4,850.00	2022/10/19-2023/10/10
DFCJ	江苏大丰海港控股集团有限公司	江苏大丰农村商业银行股份有限公司	3,950.00	2022/12/28-2023/12/20
DFCJ	盐城市大丰港支线铁路投资发展有限公司	交通银行股份有限公司盐城分行	108.00	2022/12/27-2051/12/20
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	江苏银行股份有限公司盐城分行	4,700.00	2022/12/21-2023/12/14
DFCJ	盐城市大丰区丰晟源开发建设有限公司	兴业银行股份有限公司南京分行	20,000.00	2023/03/30-2033/03/29
DFCJ	江苏盐城港大丰港开发集团有限公司	交通银行股份有限公司盐城分行	20,000.00	2023/01/31-2023/11/04
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	长安国际信托股份有限公司	19,290.00	2023/02/03-2024/02/03
DFCJ	盐城市大丰区城镇净水有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	14,461.86	2023/01/16-2028/01/16
DFCJ	大丰海港港口有限责任公司	恒丰银行股份有限公司南京江北支行	14,000.00	2023/02/16-2024/02/15
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	南京银行股份有限公司大丰支行	13,000.00	2023/01/07-2024/01/06
DFCJ	江苏盐城港大丰港开发集团有限公司	交通银行股份有限公司盐城分行	10,000.00	2023/01/19-2023/11/04
DFCJ	江苏盐城港供应链科技集团有限公司	江苏大丰农村商业银行股份有限公司	9,800.00	2023/02/21-2024/02/20
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	光大兴陇信托有限责任公司	9,730.00	2023/02/10-2024/02/10
DFCJ	盐城市大丰区金信转贷服务有限公司	江苏银行股份有限公司大丰支行	8,300.00	2023/03/02-2023/04/20
DFCJ	盐城市斗龙港生态旅游度假集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	7,603.50	2023/01/19-2025/01/19
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	交通银行股份有限公司	7,000.00	2023/01/05-2024/01/02

		盐城分行		
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	中信银行股份有限公司 大丰支行	7,000.00	2023/03/03-2024/02/28
DFCJ	盐城市大丰区金信转贷服务有限公司	江苏银行股份有限公司 大丰支行	6,500.00	2023/02/24-2023/04/23
DFCJ	盐城市林韵水湾旅游发展有限公司	南京银行股份有限公司 大丰支行	6,000.00	2023/02/28-2029/03/20
DFCJ	盐城市大丰港支线铁路投资发展有限公司	中国民生银行股份有限公司 盐城大丰支行	5,200.00	2023/03/30-2051/12/20
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	光大兴陇信托有限责任公司	5,190.00	2023/02/17-2024/02/17
DFCJ	江苏丰收大地种业发展有限公司	中国光大银行股份有限公司 盐城大丰支行	5,000.00	2023/03/29-2024/03/28
DFCJ	江苏丰收大地种业发展有限公司	中国光大银行股份有限公司 盐城大丰支行	5,000.00	2023/03/14-2024/03/13
DFCJ	江苏裕丰旅游开发有限公司	中国光大银行股份有限公司 盐城大丰支行	5,000.00	2023/03/01-2032/01/20
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	南京银行股份有限公司 大丰支行	5,000.00	2023/02/28-2027/12/20
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	中国光大银行股份有限公司 盐城大丰支行	5,000.00	2023/03/28-2024/03/27
DFCJ	盐城市大丰区海城实业发展有限公司	渤海银行股份有限公司 盐城分行	5,000.00	2023/03/31-2024/3/18
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	南京银行股份有限公司 大丰支行	4,700.00	2023/03/12-2024/03/08
DFCJ	盐城市大丰区华丰投资发展有限公司	江苏银行股份有限公司 大丰支行	4,300.00	2023/01/10-2024/01/09
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	南京银行股份有限公司 大丰支行	4,000.00	2023/03/27-2024/03/22
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	南京银行股份有限公司 大丰支行	4,000.00	2023/01/20-2026/12/20
DFCJ	盐城市大丰区城镇净水有限公司	中国光大银行股份有限公司 盐城大丰支行	4,000.00	2023/01/03-2032/07/20
DFCJ	盐城市斗龙港生态旅游度假集团有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司 江苏省分行	4,000.00	2023/01/03-2030/01/27
DFCJ	盐城市斗龙港生态旅游度假集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	3,793.07	2023/02/01-2025/02/01
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	南京银行股份有限公司 大丰支行	3,700.00	2023/03/08-2029/06/20
DFCJ	盐城市大丰港支线铁路投资发展有限公司	国家开发银行江苏省分行	3,420.00	2023/03/27-2051/12/20
DFCJ	盐城市大丰区梅花湾旅游实业发展有限公司	中国光大银行股份有限公司 盐城大丰支行	3,000.00	2023/02/24-2024/02/23
DFCJ	盐城市大丰区金信转贷服务有限公司	江苏银行股份有限公司 大丰支行	3,000.00	2023/02/15-2023/05/12
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	江苏银行股份有限公司 大丰支行	2,800.00	2023/01/01-2032/09/14
DFCJ	盐城市大丰区民生水务有限公司	南京银行股份有限公司 大丰支行	2,500.00	2023/01/30-2024/01/28
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	江苏建湖农村商业银行 股份有限公司	2,000.00	2023/03/07-2024/02/28
DFCJ	盐城市林韵水湾旅游发展有限公司	南京银行股份有限公司 大丰支行	2,000.00	2023/03/09-2030/03/20
DFCJ	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	渤海国际信托股份有限公司	1,220.00	2023/03/31-2024/03/31
DFCJ	盐城市林韵水湾旅游发展有限公司	南京银行股份有限公司	6,000.00	2023/02/28-2029/03/20

		大丰支行		
DFCJ	盐城市大丰区金信转贷服务有限公司	江苏银行股份有限公司 大丰支行	1,000.00	2023/02/06-2023/04/28
DFCJ	盐城市斗龙港开发建设有限公司	浙商银行股份有限公司 盐城分行	1,000.00	2023/01/01-2023/12/29
DFCJ	盐城市大丰港支线铁路投资发展有限公司	交通银行股份有限公司 盐城分行	514.00	2023/03/29-2051/12/20
DFCJ	盐城兴瑞建设工程有限公司	江苏苏宁银行股份有限公司	500.00	2023/03/21-2024/03/20
DFCJ	江苏明升新农村建设发展有限公司	长安国际信托股份有限公司	450.00	2023/01/06-2024/01/06
DFCJ	盐城市大丰港支线铁路投资发展有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司 大丰支行	427.00	2023/03/30-2051/12/20
DFCJ	江苏大丰众成科技创业投资有限公司	上海银行股份有限公司	6,000.00	2023/01/20-2024/01/19
恒瑞投资	江苏大丰众成科技创业投资有限公司	江南村镇银行	1,000.00	2022.10.20-2023.9.28
恒瑞投资	盐城市大丰区丰硕农业发展有限公司	邮政银行江苏分行	3,000.00	2023.03.29-2033.03.27
大丰交投	盐城市大丰区高鑫投资有限责任公司	中信银行大丰支行	18,000.00	2022/1/26-2023/7/26
大丰交投	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司	华夏银行大丰支行	8,500.00	2022/4/27-2023/4/27
大丰交投	盐城大丰光智元新能源有限公司	常熟农商行大丰支行	3,000.00	2023/3/28-2033/3/28
大丰交投	盐城大丰蜂联能源科技有限公司	江苏银行大丰支行	14,000.00	2023/1/18-2024/1/17
大丰交投	江苏大丰众成科技创业投资有限公司	华夏银行大丰支行	5,700.00	2022/12/12-2023/12/12
大丰交投	盐城市大丰高新创投有限责任公司	工商银行	1,000.00	2022/12/12-2023/12/12
大丰交投	盐城市大丰高新企业管理有限公司	工商银行	1,000.00	2022/12/12-2023/12/12
大丰交投	江苏骏德工程建设有限公司	工商银行	1,000.00	2022/12/12-2023/12/12
大丰交投	盐城市海园污水处理有限公司	太仓银行大丰支行	1,400.00	2022/12/27-2023/12/27
		合计	2,370,891.65	

被担保对象中主要为大型国有企业、政府单位、事业单位等，资质良好，代偿风险较小。

九、信用情况

经 2023 年 7 月 17 日查询人行征信系统，根据公司提供的中国人民银行企业信用报告，公司对外融资余额为 47.77 亿元，对外担保余额为 0 元。无不良、关注类贷款。历史上共出现过 8 笔欠息行为，均已结清，并出具说明。

经查询国家企业信用信息公示系统，公司无资产司法冻结情况和抵质押信息。经查询裁判文书网、执行信息网，未发现公司存在重大涉诉和被执行情况。

第六部分、担保人-盐城市大丰区XCTZ开发有限公司一

、公司基本情况

注册名称	盐城市大丰区XCTZ开发有限公司
法定代表人	韦磊
注册资本	人民币180,000万元
实缴资本	人民币180,000万元
设立（工商注册）日期	2008年3月25日
统一社会信用代码	913209826730483672
住所（注册地）	盐城市大丰区高新技术区五一路1号
邮政编码	224100
所属行业 ¹	土木工程建筑业、房地产开发及旅游业饭店
经营范围	房地产开发；土地开发经营；对外投资、国有资产管理；基础设施工程建筑；非融资性担保；物业管理；土地整理；信息咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） 一般项目：建筑材料销售；树木种植经营；园林绿化工程施工（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）

二、公司的历史沿革及重大资产重组情况

（一）公司设立情况

盐城市大丰区XCTZ开发有限公司系经大丰市人民政府批准，由盐城市大丰区金茂国有综合资产经营有限公司与大丰市滩涂国有资产经营有限公司分期出资成立，设立时注册资本为人民币10,000万元，实收资本为5,000万元，出资方式为货币。首期出资于2008年03月12日经盐城丰华会计师事务所出具的“丰华会

（2008）验32号”《验资报告》验证，其中盐城市大丰区金茂国有综合资产经营有限公司出资4,000万元，大丰市滩涂国有资产经营有限公司出资额为1,000万元。

截至2008年04月15日，公司收到第二期出资款，其中盐城市大丰区金茂国有综合资产经营有限公司出资4,000万元，大丰市滩涂国有资产经营有限公司出资1,000万元，出资方式为货币。第二期出资经盐城丰华会计师事务所于2008年04月15日出具“丰华会（2008）验51号”《验资报告》验证。至此，公司10,000

万注册资本已足额缴纳到位，盐城市大丰区金茂国有综合资产经营有限公司出资比例为 80%，大丰市滩涂国有资产经营有限公司出资比例为 20%。

2008 年 4 月 21 日，经盐城市大丰工商行政管理局核准，公司完成上述实收资本缴纳事宜。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	盐城市大丰区金茂国有总和资产经营有限公司	8,000.00	80.00
2	大丰市滩涂国有资产经营有限公司	2,000.00	20.00
合计		10,000.00	100.00

（二）公司历史沿革

公司历史沿革事件主要如下：

公司历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	2010-03-05	经营范围变更	变更为“许可经营项目：房地产开发。一般经营项目：土地开发经营；对外投资、国有资产管理；基础设施工程建筑；投资担保（限本省行政辖区内）；物业管理；土地整理；信息咨询服务。”
2	2010-12-20	经营范围变更	变更为“房地产开发；土地开发经营；对外投资、国有资产管理；基础设施工程建筑；非融资性担保；物业管理；土地整理；信息咨询服务”
3	2013-01-22	股权转让与增资	大丰市滩涂国有资产经营有限公司与盐城市大丰区金茂国有综合资产经营有限公司签订《股权转让协议》，协议约定大丰市滩涂国有资产经营有限公司将其持有的 20% 股份转让给盐城市大丰区金茂国有综合资产经营有限公司。同日，公司股东做出决定，将公司注册资本由 10,000 万元变更增至 20,000 万元，增资部分全部由股东盐城市大丰区金茂国有综合资产经营有限公司以货币形式出资。
4	2016-06-15	增资	公司股东盐城市大丰区金茂国有综合资产经营有限公司决定为公司增资 60,000.00 万元人民币，变更后的注册资本为 80,000.00 万元，实收资本为 80,000.00 万元
5	2016-12-12	增资	公司股东盐城市大丰区金茂国有综合资产经营有限公司决定为公司增资 100,000.00 万元，变更后的注册资本为 180,000.00 万元，实收资本为 180,000.00 万元
6	2017-10-10	住所变更	变更后的住所为盐城市大丰区高新技术区五一路 1 号
7	2020-11-24	股权转让	盐城市大丰区人民政府国有资产监督管理办公室将

			公司 49%的股权划转给DFCJ
8	2021-03-23	经营范围变更	新增经营范围“一般项目：建筑材料销售；树木种植经营；园林绿化工程施工（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）”

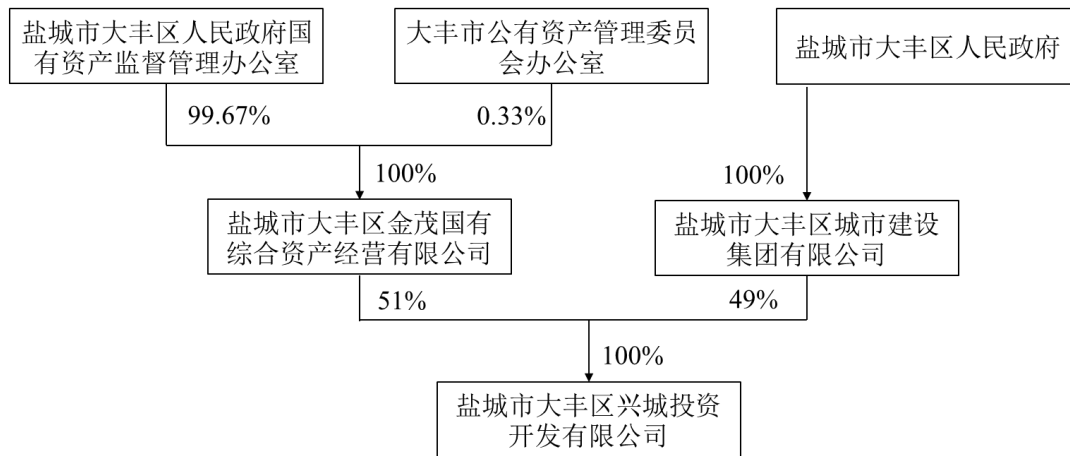
（三）重大资产重组情况

报告期内，公司未发生导致公司主营业务和经营性资产实质变更的重大资产购买、出售、置换情形。

三、公司的股权结构

（一）股权结构

截至报告期末，公司股权结构图如下：



（二）控股股东基本情况

公司控股股东的具体情况如下：

控股股东名称	盐城市大丰区金茂国有综合资产经营有限公司
成立日期	2004年2月26日
注册资本	人民币 30,000.00 万元
主营业务	授权范围内的国有资产投资；信息咨询（除中介）服务。
资产规模	29.52 亿元（2021年12月末母公司单体数据）
所持有的公司股份是否被质押	否

（三）实际控制人基本情况

盐城市大丰区人民政府国有资产监督管理办公室为公司的实际控制人。

四、公司子公司

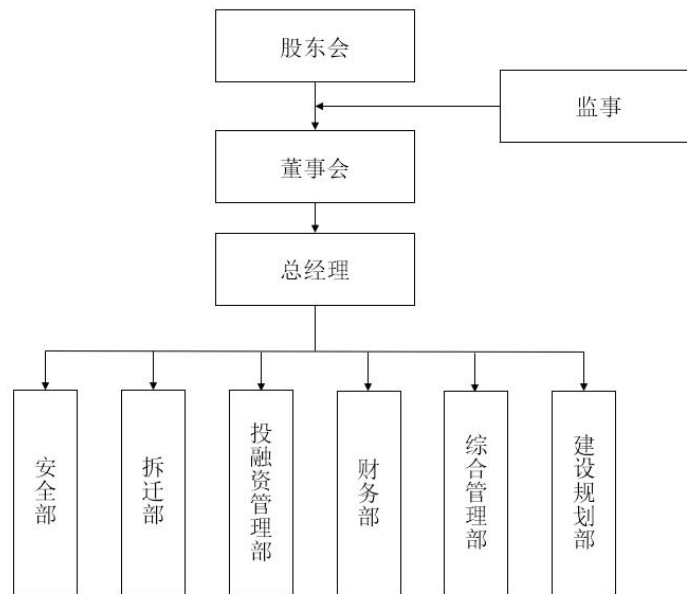
截至最近一年末，担保人合并报表内子公司 12 家，无重要子公司，其中主要子公司为 1 家，情况如下：

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例
1	大丰东方湿地海洋资源开发经营有限公司	基础设施建设	100.00

大丰东方湿地海洋资源开发经营有限公司成立于 2015 年 2 月 5 日，注册资本 60,000.00 万元，为担保人全资子公司；经营范围为“海洋资源管理服务；基础设施建设；管道工程建设；土地整理；建筑材料销售；市政工程施工；水利工程施工；污水处理；农产品（除非包装种子）、饲料销售；花卉、树木种植、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

五、公司的治理

公司的组织结构图如下：



公司的治理结构、组织机构设置情况及运行情况如下：

根据《公司法》和国家有关法律、法规的规定，公司制定了《公司章程》，并设立了董事会、监事和经营层，建立了符合《公司法》和现代企业制度要求的分工合理、相互监督、相互制衡的内部治理结构。董事会处于决策的核心地位，监事处于监督评价的核心地位；公司经营层负责公司的日常经营管理，是决策的执行人。

公司的董事会、监事和经营层均能按照《公司章程》独立有效运行。公司自设立以来，一直依法运行，未出现重大违法违规行为。

根据《公司章程》，盐城市大丰区XCTZ开发有限公司不设股东会，由盐城市大丰区金茂国有综合资产经营有限公司和盐城市大丰区CSJS集团有限公司行使股东职权，股东行使以下职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）决定公司高级管理人员报酬、事项、员工的工资；（3）决定公司的年度财务预算方案、决算方案；（4）决定公司的利润分配和弥补亏损的方案；（5）对公司增加或减少注册资本作出决定；（6）对聘用、解聘会计师事务所作出决定；（7）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；（8）修改公司的章程。

公司设董事会，由3名董事组成，董事由股东委派产生，任期三年，任期届满，由股东决定连任或重新委派。董事会设董事长1人，由董事会选举产生，任期三年。董事会对股东负责，行使下列职权：（1）向股东报告工作；（2）执行股东的决议；（3）制订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方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；（7）制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；（8）决定公司内部管理机构的设置；（9）决定聘任或者解聘公司总经理、副经理、财务负责人及其报酬事项；（10）制定公司的基本管理制度。

公司设立监事1名，由股东委派产生，监事任期为每届为三年，任期届满，由股东决定连任或重新委派。监事行使以下职权：（1）检查公司财务；（2）对董事长、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、公司章程或者股东决定的董事长、董事、高级管理人员提出罢免的建议；（3）当董事长、董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事长、董事、高级管理人员予以纠正；（4）向股东提出提案。

公司设总经理1名，产生方式由董事会聘任，任期三年，经理对股东负责，行使以下职权：（1）主持公司的生产经营计划和投资方案；（2）组织实施公司的年度经营计划和投资方案；（3）拟定公司内部管理机构设置方案；（4）拟定公司的基本管理制度；（5）制定公司的具体规章；（6）提请聘任或者解聘公司副经理、财务负责人。

六、经营情况

（一）担保人最近两年及一期营业收入、毛利润及毛利率情况

报告期各期，担保人营业收入情况如下：

单位：万元、%

业务板块名称	2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
市政设施工程	61,914.48	93.25	11,101.32	77.79	10,930.56	73.79
酒店经营	1,618.11	2.44	337.52	2.37	216.76	1.46
其他	2,814.93	4.24	12.56	0.09	-	-
其他业务	49.74	0.07	2,818.96	19.75	3,665.92	24.75
合计	66,397.26	100.00	14,270.36	100.00	14,813.24	100.00

报告期各期，担保人营业毛利润情况如下：

单位：万元、%

业务板块名称	2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
市政设施工程	10,067.40	74.90%	11,101.32	77.79	10,930.56	73.79
酒店经营	544.43	4.05%	337.52	2.37	216.76	1.46
其他	2,804.36	20.86%	12.56	0.09	-	-
其他业务	24.47	0.18%	2,818.96	19.75	3,665.92	24.75
合计	13,440.65	100.00%	14,270.36	100.00	14,813.24	100.00

报告期各期，担保人营业毛利率情况如下：

单位：%

业务板块名称	2022年度	2021年度	2020年度
市政设施工程	16.26	16.26	16.26
酒店经营	33.65	23.13	18.86
其他	99.62	29.44	-
其他业务	49.18	100.00	100.00
综合毛利率	20.24	19.66	20.56

（三）主要业务板块

1、市政设施工程业务板块

担保人市政设施工程业务的基础设施建设项目是以委托代建的模式运作，由委托方按决算成本上浮一定比例予以结算。目前担保人委托代建的项目均与委托方签订了委托代建协议，约定的上浮比例为 20%左右。

2020 年度、2021 年度和 2022 年月，担保人市政设施工程业务板块营业收入分别为 67,222.94 万元、68,273.11 万元和 61,914.48 万元，呈逐年上升趋势，市政设施工程业务板块占营业收入比重分别为 93.32%、94.05%和 93.25%；毛利率均为 16.26%，较为稳定。

担保人目前代建项目的委托方为大丰区域东新区管委会（现已并入大丰区高新技术区管委会）以及盐城市大丰东方水处理有限公司，担保人与委托方签订委托代建协议，负责具体项目的报建和项目实施。在项目实施过程中，委托方每年与担保人确认当年的工程量，并根据委托代建协议的约定与担保人结算当年确认收入的金额。在项目完成后，由相关部门对项目进行竣工验收和决算。委托方根据委托代建协议约定的条件支付担保人的代建工程款项。

担保人项目建设情况如下：

单位：万元，%

项目名称	委托方	项目状态	加成比例	2022年确认收入 金额（不含税）	（预计） 完工时间	（预计） 回款时间
鹿鸣路	盐城市大丰东方水处理有限公司	完工	20.00	8,620.99	已完工	1-3年
新村东路	盐城市大丰东方水处理有限公司	完工	20.00	4,948.08	已完工	1-3年
东宁路	盐城市大丰东方水处理有限公司	完工	20.00	10,394.86	已完工	1-3年
社区卫生院	盐城市大丰东方水处理有限公司	完工	20.00	12,243.05	已完工	1-3年
合计	-	-	-	61,914.48	-	-

担保人就代建项目与委托方签订委托代建协议，定期与委托方对代建项目建设进度及工程量进行确认，并签订建设项目结算确认书，担保人根据双方书面确认的金额确认代建业务收入。根据担保人与盐城市大丰区域东新区管理委员会签订的委托代建协议，项目在工程正式运行待保质期期满后三个月内结清余款，预计回款周期在 5 年内。担保人在报告期内对前述项目的收入确认情况符合上述委托代建协议

的约定。担保人报告期内委托代建的项目在收入确认过程中不存在应确认收入而未确认的情形。

公司市政设施工程业务通过代建方式开展，不涉及由地方政府及其所属部门举借债务的情况，公司因市政设施工程业务而产生的债务不由地方政府及其所属部门提供担保，公司委托代建业务符合《中华人民共和国预算法》关于地方政府债务管理的有关规定。

公司市政设施工程业务为其根据业务需要进行投资建设，不存在违规为政府垫资建设的情况，公司委托代建业务符合《政府投资条例》关于地方政府债务管理的相关规定。

公司从事市政设施工程业务不存在为地方政府举借债务的情形，不存在新增政府债务的情况。公司不属于地方政府融资平台，不承担政府融资职能，不存在地方政府为公司债务提供担保的情况。公司委托代建业务符合《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）关于地方政府债务管理的相关规定。

公司不属于地方政府融资平台，不存在为地方政府举债或变相举债的情形。公司本次发行公司债券不涉及新增地方政府债务，不用于偿还政府性债务或用于不产生经营性收入的公益性项目，地方政府对本期债券不承担任何偿债责任。公司市政设施工程业务符合《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》（财预〔2017〕50号）关于地方政府债务管理的相关规定。

公司从事市政设施工程业务相关的建设资金由公司自筹及金融机构融资取得，不存在政府及其有关部门举借债务筹措资金的情形，公司对外融资不存在地方政府及其部门出具担保性质文件或者签署担保性质协议的情形。公司市政设施工程业务符合《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》（国发〔2021〕5号）关于地方政府债务管理的相关规定。

综上，公司市政设施工程业务符合《预算法》《政府投资条例》《国务院关于加强地方政府债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《关于进一步规范地方政府举债融资行为的通知》（财预〔2017〕50号）及《国务院关于进一步深化预算管理制度改革的意见》（国发〔2021〕5号）等关于地方政府债务管理的相关规

定，公司市政设施工程业务不存在违规替政府垫资的情形，公司市政设施工程业务不涉及新增地方政府隐性债务。

担保人未来拟建项目主要为文化产业集聚区、健康路东延道路工程项目等，前述项目计划总投资金额合计为 2.15 亿元。公司未来拟建项目情况为：

单位：万元

项目名称	计划总投资金额	计划建设周期
健康路东延道路工程	3,018.00	1-2 年
文化产业集聚区	15,000.00	1-3 年
老旧小区改造	500	0.5-1 年
公园改造提升	3,000.00	1-2 年
合计	21,518.00	-

2、酒店经营板块

担保人酒店经营业务由担保人子公司盐城市大丰区东苑酒店管理有限公司（以下简称“东苑酒店”）负责经营，主要提供住宿、餐饮、会议、宴会等服务，属于综合型的酒店。酒店坐落于大丰区高新技术区西北侧，东方湿地公园内，酒店是结合商务、会议、度假的文化园林型酒店，是目前高新技术区内较少的高档餐饮酒店之一，随着高新技术区大力推进招商引资，大丰区旅游项目的开发，酒店的业务将在政府的大力支持以及市场的带动下获得较好的发展。

酒店业务委托书香酒店投资管理集团有限公司（以下简称“书香酒店”）管理经营，其授权东苑酒店对外使用“书香世家”的品牌经营，充分利用书香酒店的品牌影响力、资源的整合力、丰富的酒店管理经验对酒店项目进行托管经营。酒店经营的主要收入来自餐饮和客房。

2020 年度、2021 年度和 2022 年，公司酒店经营业务分别实现收入为 1,149.30 万元、1,459.43 万元和 1,618.11 万元，占营业收入总额的比重分别为 1.60%、2.01%和 2.44%。

七、公司主要财务情况

（一）合并财务报表

本报告所载的 2020-2022 年度财务数据摘自担保人经中兴华会计师事务所
(特殊普通合伙) 审计, 并分别出具审议意见类型为标准无保留意见的审计报告。

合并资产负债表

单位: 万元

	2022 年年报	2021 年年报	2020 年年报
流动资产			
货币资金	54,767.50	19,825.53	104,915.47
应收票据及应收账款	74,253.21	68,995.25	66,410.26
应收账款	74,253.21	68,995.25	66,410.26
预付账款	16.96	1,242.57	4,500.59
其他应收款项	305,695.92	323,186.98	316,352.10
其他应收款			
存货	487,683.22	462,555.71	438,756.83
其他流动资产	449.16	83.70	3.34
流动资产合计	922,865.96	875,889.73	930,938.59
非流动资产			
长期股权投资	27,731.32	27,535.11	587.21
投资性房地产	92,939.38	89,961.00	88,956.96
固定资产及清理合计	7,790.08	8,146.65	8,432.12
在建工程合计	5,414.17	5,223.22	4,623.92
无形资产	5,654.87	5,813.79	5,972.71
递延所得税资产	4.42	183.88	303.78
其他非流动资产	2,421.96		82.27
非流动资产合计	141,956.20	136,863.65	108,958.97
资产总计	1,064,822.16	1,012,753.38	1,039,897.56
流动负债			
短期借款	53,533.52	40,455.49	79,650.00
应付票据及应付账款	42,414.65	67,181.51	66,243.42
应付票据	18,050.00	23,550.00	52,200.00
应付账款	24,364.65	43,631.51	14,043.42
预收账款			2,035.20
合同负债	1,939.09	1,954.46	
应付职工薪酬		1.76	
应交税费	22,499.62	19,139.65	16,517.06
其他应付款项	100,300.17	5,451.67	67,877.22
应付利息			
其他应付款			
一年内到期非流动负债	172,858.50	145,590.09	128,810.23
其他流动负债	1,347.20	98.12	

流动负债合计	394,892.75	279,872.74	361,133.14
非流动负债			
长期借款	162,372.30	237,918.86	169,772.00
应付债券	73,003.99	83,748.43	69,566.39
长期应付款合计	8,800.00	8,800.00	51,193.69
递延所得税负债	6,535.36	5,790.77	4,934.27
其他非流动负债	9,286.00		
非流动负债合计	259,997.66	336,258.06	295,466.35
负债合计	654,890.42	616,130.80	656,599.49
股东权益			
股本	180,000.00	180,000.00	180,000.00
资本公积	120,623.18	120,623.18	120,623.18
其他综合收益	9,901.56	9,901.56	9,901.56
盈余公积	10,310.70	8,901.80	7,480.33
未分配利润	88,821.71	76,912.90	65,010.16
归属于母公司的股东权益合计	409,657.15	396,339.44	383,015.23
少数股东权益	274.59	283.14	282.84
所有者权益合计	409,931.75	396,622.58	383,298.07
负债和所有者权益总计	1,064,822.16	1,012,753.38	1,039,897.56

利润表

单位：万元

指标名称	2022 年年报	2021 年年报	2020 年年报
营业总收入	66,397.26	72,594.17	72,038.16
营业收入	66,397.26	72,594.17	72,038.16
营业总成本	56,092.39	65,729.30	59,626.49
营业成本	52,956.61	58,323.81	57,224.92
营业税金及附加	222.07	4,767.87	947.59
销售费用	335.45	288.88	248.31
管理费用	2,502.92	2,369.23	1,150.10
财务费用	75.34	-20.49	55.57
利息收入	3.18	31.97	5.65
其他损益项目			
公允价值变动收益	2,978.38	3,426.00	3,035.00
投资收益	0.00	-46.21	
对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	-0.04	
信用减值损失	717.86	479.58	
资产减值损失			-641.18
资产处置收益		-0.02	
其他收益	3,032.11	5,504.73	3,503.75
营业利润	17,033.22	16,228.96	18,309.23

加:营业外收入	2.63	58.96	199.34
减:营业外支出	22.83	26.60	1,439.81
利润总额	17,013.02	16,261.32	17,068.77
减:所得税	3,703.85	2,936.80	3,443.23
净利润	13,309.16	13,324.52	13,625.53
持续经营净利润	13,309.16	13,324.52	13,625.53
归属于母公司所有者的净利润	13,317.71	13,324.21	13,625.32
少数股东损益	-8.55	0.31	0.22
其他综合收益			-3,223.78
归属母公司股东的其他综合收益			-3,223.78
综合收益总额	13,309.16	13,324.52	10,401.75
归属母公司股东的综合收益总额	13,317.71	13,324.21	10,401.53
归属少数股东的其他综合收益	-8.55	0.31	0.22

资产负债表

单位: 万元

指标名称	2022 年年报	2021 年年报	2020 年年报
经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	42,240.84	65,694.48	58,476.03
收到的其他与经营活动有关的现金	138,483.05	7,180.43	64,396.21
经营活动现金流入小计	180,723.89	72,874.91	122,872.24
购买商品、接受劳务支付的现金	60,485.44	99,536.54	24,451.40
支付给职工以及为职工支付的现金	726.32	920.81	648.25
支付的各项税费	261.10	4,738.90	1,860.55
支付的其他与经营活动有关的现金	6,669.00	47,617.86	80,502.28
经营活动现金流出小计	68,141.86	152,814.11	107,462.49
经营活动产生的现金流量净额	112,582.03	-79,939.20	15,409.75
投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	15,000.00	35,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收到的现金净额	0.01	0.01	
投资活动现金流入小计	15,000.01	35,000.01	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	90.87	315.40	4,546.89
投资所支付的现金	196.22	2,702.00	

投资活动现金流出小计	287.09	3,017.40	4,546.89
投资活动产生的现金流量净额	14,712.92	31,982.61	-4,546.89
筹资活动产生的现金流量			
借款所收到的现金	282,541.90	243,806.96	308,076.39
收到的其他与筹资活动有关的现金	43,000.16	155,280.00	48,215.00
筹资活动现金流入小计	325,542.06	399,086.96	356,291.39
偿还债务支付的现金	316,672.53	215,854.30	190,861.90
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	56,944.43	50,737.80	48,074.68
支付的其他与筹资活动有关的现金	51,298.08	85,058.21	129,609.07
筹资活动现金流出小计	424,915.04	351,650.31	368,545.64
筹资活动产生的现金流量净额	-99,372.98	47,436.65	-12,254.25
现金及现金等价物净变动			
现金的期末余额	33,017.50	5,095.53	5,615.47
减:现金的期初余额	5,095.53	5,615.47	7,006.86
现金及现金等价物净增加额	27,921.98	-519.94	-1,391.39

(二) 财务报表明细分析

资产结构分析

报告期各期末，担保人资产情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	54,767.50	5.14	19,825.53	1.96	104,915.47	10.09
应收账款	74,253.21	6.97	68,995.25	6.81	66,410.26	6.39
预付款项	16.96	0	1,242.57	0.12	4,500.59	0.43
其他应收款	305,695.92	28.71	323,186.98	31.91	316,352.10	30.42
存货	487,683.22	45.80	462,555.71	45.67	438,756.83	42.19
其他流动资产	449.16	0.04	83.7	0.01	3.34	0
流动资产合计	922,865.96	86.67	875,889.73	86.49	930,938.59	89.52
长期股权投资	27,731.32	2.60	27,535.11	2.72	587.21	0.06
投资性房地产	92,939.38	8.73	89,961.00	8.88	88,956.96	8.55
固定资产	7,790.08	0.73	8,146.65	0.8	8,432.12	0.81
在建工程	5,414.17	0.51	5,223.22	0.52	4,623.92	0.44
无形资产	5,654.87	0.53	5,813.79	0.57	5,972.71	0.57
长期待摊费用	-	-	-	-	-	-
递延所得税资产	4.42	0	183.88	0.02	303.78	0.03

其他非流动资产	2,421.96	0.23	-	-	82.27	0.01
非流动资产合计	141,956.20	13.33	136,863.65	13.51	108,958.97	10.48
资产总计	1,064,822.16	100	1,012,753.38	100	1,039,897.56	100

近年来，担保人资产总额相对稳定。2022年末，担保人总资产规模为1,064,822.16万元，较2021年末有所上升。

从资产结构看，2020年末、2021年末及2022年末，担保人总资产中流动资产规模分别为930,938.59万元、875,889.73万元和922,865.96万元，占当期总资产的比例分别为89.52%、86.49%和86.67%，主要由存货、其他应收款、应收账款及货币资金构成；非流动资产规模分别为108,958.97万元、136,863.65万元及141,956.20万元，占当期总资产的比例分别为10.48%、13.51%及13.33%，主要由投资性房地产和长期股权投资构成。

1、货币资金

2020年末、2021年末和2022年末，担保人货币资金余额分别为104,915.47万元、19,825.53万元和54,767.50万元，占资产总额的比例分别为10.09%、1.96%和5.14%。报告期内，担保人货币资金为现金、银行存款以及其他货币资金。

2021年末，担保人货币资金较2020年末减少了85,089.94万元，降幅为81.10%，主要系保证金和定期存单减少所致。2022年末，货币资金较2021年末增加了34941.97万元，增幅为176.25%，主要系银行存款增加较多所致。近三年，担保人货币资金构成情况如下：

单位：万元，%

科目	2022年12月31日		2021年12月31日		2020年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	0.11	0	5.12	0.03	2.13	0
银行存款	33,017.38	60.29	5,090.40	25.68	5,353.34	5.1
其他货币资金	21,750.00	39.71	14,730.00	74.3	99,560.00	94.9
货币资金合计	54,767.50	100	19,825.53	100	104,915.47	100

担保人受限货币资金金额为21750.00万元，占货币资金总额39.71%。担保人货币资金受限金额尚可，主要系担保人为银行借款所质押的定期存单和保证金较多

所致。随着后续银行借款的到期，担保人可使用这部分定期存单和保证金偿还对应借款。

2、应收账款

近三年，担保人应收账款账面价值分别为 66,410.26 万元、68,995.25 万元和 74,253.21 万元，占资产总额的比例分别为 6.39%、6.81%和 6.97%。

截至 2022 年末，担保人应收账款主要欠款单位包括大丰高新区管理委员会、盐城市大丰东方水处理有限公司，合计金额为 73479.04 万元，上述款项均为担保人工程施工业务形成的未结算工程款。

单位：万元，%

单位名称	与本公司关系	金额	坏账准备	比例
大丰高新区管理委员会	非关联方	37138.26	-	50.01
盐城市大丰东方水处理有限公司	非关联方	36340.79	-	48.94
合计	-	73,479.04	-	98.95

3、预付款项

公司预付款项主要为预付的工程款。近三年，担保人预付款项分别为 4,500.59 万元、1,242.57 万元和 16.96 万元，占资产总额的比例分别为 0.43%、0.12%和 0.00%。2022 年末预付账款较 2021 年末有所下降。

4、其他应收款

担保人其他应收款主要为与其他单位的往来款及借款。近三年，担保人其他应收款账面价值分别为 316,352.10 万元、323,186.98 万元和 305,695.92 万元，占资产总额的比例分别为 30.42%、31.91%和 28.71%。公司其他应收款欠款方主要为大丰区国有企业，欠款方信誉较好，实力较强，违约风险小。

2021 年末，担保人其他应收款账面价值较 2020 年末增加 6,834.88 万元，增幅为 2.16%。2022 年末其他应收款账面价值较 2021 年末减少 17491.06 万元，降幅为 5.41%。

截至 2022 年末，担保人其他应收款前五大明细如下表所示：

单位：万元，%

单位名称	金额	占原值比例	款项性质
------	----	-------	------

盐城市大丰区东方水处理有限公司	122,457.26	40.06	非经营性
大丰高新区管理委员会	85,016.82	27.81	非经营性
江苏丰农现代农业发展有限公司	23,050.00	7.54	非经营性
大丰高欣建设有限公司	21,000.00	6.87	非经营性
大丰高新房屋拆迁有限公司	19,567.40	6.40	非经营性
合计	271091.48	88.68	-

5、存货

担保人的存货主要包括原材料、低值易耗品、库存商品、开发成本、合同履约成本及土地成本。最近三年，担保人存货账面价值分别为 438,756.83 万元、462,555.71 万元和 487,683.21 万元，占资产总额的比例分别为 42.19%、45.67% 和 45.80%，成为总资产中主要组成部分。担保人存货主要为公司尚未结算代建项目投入的工程成本及房地产开发业务形成的开发成本。

2021 年末，担保人存货账面价值较 2020 年末增加 23,798.88 万元，增幅为 5.42%，2022 年末存货账面价值较 2021 年末增加 25127.51 万元，增幅 5.43%。报告期内，担保人存货金额稳步上升，主要系担保人代建业务规模不断增加，部分代建业务尚未结算转入收入所致。

单位：万元，%

类别	2022年12月末		2021年12月末		2020年12月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
合同履约成本	402,236.80	82.48	374,838.46	81.04	354,365.82	80.77
土地成本	76,528.29	15.69	76,528.29	16.54	76,528.29	17.44
开发成本	8,688.51	1.78	8,475.63	1.83	7,768.19	1.77
库存商品	22.08	0	2,443.55	0.53	50.72	0.01
低值易耗品	186.67	0.04	55.42	0.01	34.33	0.01
原材料	20.87	0	214.35	0.05	9.48	0.00
合计	487,683.22	100.00	462,555.71	100.00	438,756.83	100.00

6、投资性房地产

近三年，担保人投资性房地产分别为 88,956.96 万元、89,961.00 万元和 92,939.38 万元，占资产总额比例分别为 8.55%、8.88%和 8.73%，公司投资性房地产为丰华国际服务中心项目。2021 年末，担保人投资性房地产余额较上年增加 1,004.04 万元，增幅为 1.13%。2022 年末较 2021 年末增加 2,978.38 万元，增幅为 3.31%。

7、递延所得税资产

近三年，担保人递延所得税资产分别为 303.78 万元、183.88 万元和 4.42 万元，占资产总额分别为 0.03%、0.02%和 0.00%。2021 年末担保人递延所得税资产较 2020 年末减少 119.89 万元，降幅为 39.47%；2022 年末较 2021 年末减少 179.46 万元，降幅为 97.60%。报告期内递延所得税资产的变动幅度较大，主要系该科目基数较小所致。

8、其他非流动资产

近三年，担保人其他非流动资产分别为 82.27 万元、0 万元和 2,421.96 万元，占资产总额分别为 0.01%、0.00%和 0.23%。2021 年末，担保人其他非流动资产较 2020 年末减少 82.27 万元，减少 100.00%。2022 年末，担保人其他非流动资产较 2021 年末增加 2,421.96 万元，增加 100.00%。

负债结构分析

报告期各期末，担保人负债情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	53,533.52	8.17	40,455.49	6.57	79,650.00	12.13
应付票据	18,050.00	2.76	23,550.00	3.82	52,200.00	7.95
应付账款	24,364.65	3.72	43,631.51	7.08	14,043.42	2.14
预收款项	-	-	-	-	2,035.20	0.31
应交税费	22,499.62	3.43	19,139.65	3.11	16,517.06	2.52
其他应付款	100,300.17	15.32	5,451.67	0.88	67,877.22	10.34
合同负债	1,939.09	0.30	1,954.46	0.32	-	-
其他流动负债	1,347.20	0.21	98.12	0.02	-	-
应付职工薪酬	-	-	1.76	0	-	-
一年内到期的非流动负债	172,858.50	26.40	145,590.09	23.63	128,810.23	19.62
流动负债合计	394,892.75	60.30	279,872.74	45.42	361,133.14	55
长期借款	162,372.30	24.79	237,918.86	38.61	169,772.00	25.86
应付债券	73,003.99	11.15	83,748.43	13.59	69,566.39	10.59
长期应付款	8,800.00	1.34	8,800.00	1.43	51,193.69	7.8
递延所得税负债	6,535.36	1.00	5,790.77	0.94	4,934.27	0.75
非流动负债合计	259,997.66	39.70	336,258.06	54.58	295,466.35	45
负债合计	654,890.42	100.00	616,130.80	100	656,599.49	100

最近三年期末，担保人负债总额分别为 656,599.49 万元、616,130.80 万元和 654,890.42 万元，负债总额呈下降趋势。2021 年，担保人负债总额较 2020 年末减少 40,468.69 万元，降幅为 6.16%，2022 年末较 2021 年末增加 38759.62 万元，增幅为 6.29%。其中，流动负债占负债总额的比例分别为 55.00%、45.42%和 60.30%，流动负债主要以短期借款、应付账款、其他应付款与一年内到期的非流动负债为主。非流动负债占负债总额的比例分别为 45.00%、54.58%和 39.70%，主要以长期借款和应付债券为主。

1、短期借款

担保人短期借款主要为银行借款。近两年及一期末，短期借款余额分别为 79,650.00 万元、40,455.49 万元和 53,533.52 万元，在总负债中的占比分别为 12.13%、6.57%和 8.17%。2021 年末担保人短期借款较 2020 年末减少 39,194.51 万元，降幅为 49.21%，主要系 2021 年部分借款到期偿还所致。2022 年末较 2021 年末增加 13,078.03 万元，增幅 32.33%，主要系保证借款增加所致。

近三年担保人短期借款情况如下：

单位：万元、%

借款类别	2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
保证借款	52500	98.07	34,500.00	85.28	37,800.00	47.46
质押借款	988	1.85	5,900.00	14.58	41,850.00	52.54
短期借款应付利息	45.52	0.08	55.49	0.14	-	-
合计	53,533.52	100	40,455.49	100	79,650.00	100

2、应付票据

近两年及一期末，担保人应付票据分别为 52,200.00 万元、23,550.00 万元和 18,050.00 万元，在负债总额中的占比分别为 7.95%、3.82%和 2.76%。2021 年末，担保人应付票据较 2020 年末下降 28,650.00 万元，降幅为 54.89%，2022 年末较 2021 年末下降 5,500 万元，降幅为 23.35%。担保人应付票据的下降主要系商业承兑汇票减少所致。截至报告期末，担保人应付票据主要为银行承兑汇票。

3、其他应付款

担保人其他应付款主要为与其他公司的资金拆借款。近两年及一期末，担保人其他应付款分别为 67,877.22 万元、5,451.67 万元和 100,300.17 万元，占负债总

额的比例分别为 10.34%、0.88%和 15.32%。报告期内，担保人 2021 年末较 2020 年末减少 60,216.67 万元，降幅达到 91.97%，主要系公司归还部分拆借资金，资金拆借减少所致。2022 年末较 2021 年末增加 94,848.5 万元，增幅为 1,739.80%。

4、一年内到期的非流动负债

担保人一年内到期的非流动负债主要为一年内到期的长期借款。最近两年及一期末，担保人一年内到期的非流动负债分别为 128,810.23 万元、145,590.09 万元和 172,858.50 万元，占负债总额的比例分别为 19.62%、23.63%和 26.40%。2021 年末，担保人一年内到期的非流动负债较 2020 年末增加 16,779.87 万元，增幅为 13.03%，主要系一年内到期长期借款增加所致。2022 年末较 2021 年末增加 27,268.41 万元，增幅为 18.73%，主要系部分一年内到期的一年内到期的应付债券增加所致。

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
一年内到期的长期借款	130,723.44	145,267.92	104,248.00
一年内到期的应付债券	38400.58	0.00	24,562.23
一年内到期的融资借款应付利息	3734.48	322.18	0.00
合计	172858.50	145,590.09	128,810.23

5、长期借款

最近两年及一期末，担保人长期借款分别为 169,772.00 万元、237,918.86 万元和 162,372.30 万元，占负债总额的比例分别为 25.86%、38.61%和 24.79%，担保人长期借款余额近年来有所增长。担保人作为盐城市大丰区基础设施建设的重要载体，肩负大量工程项目建设任务，为满足工程项目建设资金需求，担保人持续利用负债融资筹集项目建设资金。担保人长期借款 2021 年末较 2020 年末增加 68,146.86 万元，增幅为 40.14%。主要系 2021 年末原计入长期应付款的融资租赁融资转入长期借款所致。2022 年末较 2021 年末减少 75,186.56 万元，降幅为 31.60%。

6、应付债券

最近两年及一期末，担保人应付债券分别为 69,566.39 万元、83,748.43 万元和 73,003.99 万元，占负债总额的比例分别为 10.59%、13.59%和 11.15%。2021 年

末应付债券较 2020 年末增加 14,182.04 万元，增幅为 20.39%，主要系发行了三期公司债券所致。2022 年末较 2021 年末减少 10,744.44 万元，降幅为 12.83%，主要系部分应付债券重分类至一年内到期的非流动负债所致。

（三）现金流量分析

报告期各期，担保人现金及现金等价物净增加额分别为-1,391.39 万元、-519.94 万元和 27,921.98 万元，2022 年转正，前两年为负主要系担保人 2020 年偿还债务支付的现金较多而导致了筹资活动现金流量为负以及 2021 年购买商品、接受劳务支付的现金较多导致经营活动产生的现金流呈现净流出所致。

1、经营活动产生的现金流量分析

最近两年及一期，担保人经营活动产生的现金流量净额分别为 15,409.74 万元、-79,939.20 万元和 112,582.03 万元。公司收到、支付的其他与经营活动有关的现金主要为与大丰区当地国有企业及政府间的往来款。

2021 年，担保人经营活动现金流量净额较 2020 年减少了 95,348.95 万元，经营活动现金流量净额持续下降，主要系担保人 2021 年购买商品、接受劳务支付的现金较多所致。

2、投资活动产生的现金流量分析

最近两年及一期，担保人投资活动产生的现金流量净额分别为-4,546.89 万元、31,982.61 万元和 14,712.92 万元。公司 2020 年投资活动产生的现金流量净额为负，主要系期间购建固定资产、无形资产和其他长期资产产生现金支出较多所致。公司 2021、2022 年投资活动产生的现金流量净额由负转正，主要系期间收回投资收到的现金较多所致。

报告期内，担保人投资支出主要包括丰华国际商务大厦、城东菜场及污水管网项目等，上述项目均为大丰区高新技术区内的重要的市政工程项目，系为满足担保人生产经营业务发展所需支出，有益于拓展担保人的业务范围，进而提升担保人的盈利能力，预计上述项目投产运营后将取得较好的投资回报，进一步服务于担保人主营业务发展和长远战略的实现，预计不会对担保人偿债能力产生重大不利影响。

3、筹资活动产生的现金流量分析

最近两年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-12,254.25 万元、

47,436.65万元和-99,372.98万元。2021年，担保人筹资活动产生的现金流量净额较2020年增加59,690.90万元，主要系2021年收到其他与筹资活动有关的现金增加所致，2022年偿还债务支付现金较多，当年筹资活动净流量为负。

（四）偿债能力分析

最近两年及一期担保人偿债能力指标			
偿债能力指标	2022年末	2021年末	2020年末
流动比率（倍）	2.34	3.13	2.58
速动比率（倍）	1.10	1.48	1.36
资产负债率（%）	61.50	60.84	63.14

1、流动比率与速动比率

最近两年及一期，担保人流动比率分别为2.58倍、3.13倍和2.34倍，速动比率分别为1.36倍、1.48倍和1.10倍。公司短期偿债能力整体较为稳定且相对较强，流动资产可以对流动负债形成较好覆盖。报告期内，担保人流动比率、速动比率持续上升，主要系担保人通过发行债券、筹集长期借款等方式置换短期融资所致。

从短期偿债指标来看，担保人报告期内流动比率、速动比率有所上升。随着担保人业务规模的扩展，担保人的流动资产和流动负债能够较好的匹配，流动资产对流动负债覆盖情况良好，表明担保人具备较强的短期偿还债务能力。

2、资产负债率

从长期偿债指标来看，近两年及一期，担保人资产负债率分别为63.14%、60.84%和61.50%。为满足公司基础设施建设项目资金需求量大、建设周期长的特点，公司近年来进行了较多的债务融资，公司资产负债率水平相对较高，但整体处于行业平均水平。

公司的资产负债率正常，流动比率及速动比率等短期偿债指标良好；公司近几年持续盈利，净利润水平保持稳定，具备较强的偿债能力。基于公司一贯的稳健经营原则及股东有力的外部支持，公司相信在保证经营所需资金情况下仍有能力及时偿还到期债务。

八、有息负债及对外担保情况

1、有息负债

截至 2023 年 1 月，公司及子公司对外融资余额为 67.96 亿元。

具体使用情况如下：

单位：万元

借款主体	借款银行	融资余额	借款时间	到期时间
湿地海洋	浦发银行	1,750.00	2016/12/29	2023/6/20
湿地海洋	浦发银行	1,750.00	2016/12/29	2023/12/20
湿地海洋	中国银行	5,000.00	2017/9/13	2023/12/20
湿地海洋	中国银行	5,000.00	2017/10/30	2024/12/20
兴城	中信银行	7,000.00	2022/8/17	2023/5/10
湿地海洋	渤海银行	10,000.00	2022/7/6	2023/7/5
水处理	光大银行	5,000.00	2022/3/29	2023/3/28
水处理	光大银行	4,180.00	2022/4/5	2023/4/4
湿地海洋	光大银行	3,000.00	2022/4/8	2023/4/7
水处理	苏银金租	3,432.15	2019/1/24	2024/1/24
东苑	南京银行	500.00	2022/9/20	2023/9/19
水处理	恒丰银行	6,000.00	2022/8/12	2023/8/11
水处理	民生银行	3,000.00	2022/12/21	2023/12/1
兴城	中国银行	5,337.46	2021/3/18	2027/6/25
兴城	中国银行	9,937.50	2021/6/21	2028/12/25
兴城	中国银行	29,600.00	2019/8/28	2028/6/15
水处理	浦发银行	2,000.00	2022/12/7	2023/7/19
兴城	浦发银行	7,000.00	2022/8/19	2023/7/18
东苑	太仓银行	500.00	2023/1/21	2024/1/11
东苑	江南银行	500.00	2022/9/19	2023/9/15
兴城	华夏银行	8,500.00	2022/7/19	2023/7/19
水处理	江苏省金交中心	1,534.00	2020/2/7	2023/2/1
水处理	江苏省金交中心	1,667.00	2020/3/6	2023/3/1
水处理	江苏省金交中心	1,533.00	2020/4/3	2023/4/1
水处理	江苏省金交中心	2,547.00	2020/5/1	2023/5/1
水处理	江苏省金交中心	446.00	2020/6/1	2023/6/1
水处理	江苏省金交中心	881.00	2020/7/1	2023/7/1
水处理	江苏省金交中心	1,151.00	2020/8/1	2023/8/1
水处理	江苏省金交中心	1,051.00	2020/9/1	2023/9/1
水处理	江苏省金交中心	1,368.00	2020/10/1	2023/10/1
水处理	江苏省金交中心	1,398.00	2020/11/1	2023/11/1
水处理	江苏省金交中心	1,479.00	2020/12/1	2023/12/1
水处理	江苏省金交中心	1,937.00	2021/1/1	2024/1/1

水处理	江苏省金交中心	5,020.00	2021/2/1	2024/2/1
水处理	江苏省金交中心	2,694.00	2021/3/1	2024/3/1
水处理	江苏省金交中心	2,456.00	2021/4/1	2024/4/1
水处理	江苏省金交中心	1,989.00	2021/5/1	2024/5/1
水处理	江苏省金交中心	2,863.00	2021/6/1	2024/6/1
水处理	江苏省金交中心	5,952.00	2021/7/2	2024/7/1
水处理	江苏省金交中心	15,510.00	2021/8/2	2024/8/1
水处理	江苏省金交中心	9,891.00	2021/9/2	2024/9/1
水处理	江苏省金交中心	6,505.00	2021/10/3	2024/10/1
水处理	江苏省金交中心	1,445.00	2021/11/3	2024/11/1
水处理	江苏省金交中心	2,242.00	2021/12/4	2024/12/1
水处理	江苏省金交中心	1,343.00	2022/1/4	2025/1/1
水处理	江苏省金交中心	59.00	2022/2/25	2025/2/25
水处理	江苏省金交中心	65.00	2022/2/25	2025/3/25
中房兴城	工商银行	5,100.00	2022/1/1	2034/12/1
兴城	华宝信托	20,000.00	2020/2/24	2025/2/20
兴城	大连金交	70.00	2020/2/28	2023/2/28
兴城	大连金交	70.00	2020/3/6	2023/3/6
兴城	大连金交	304.00	2020/3/13	2023/3/13
兴城	天风证券	20,000.00	2020/4/3	2023/4/2
兴城	天风证券	7,500.00	2020/9/10	2023/9/9
兴城	天风证券	11,000.00	2021/3/19	2023/3/19
兴城	天风证券	37,500.00	2022/8/31	2025/8/31
兴城	天风证券	5,000.00	2022/9/5	2024/9/5
兴城	天风证券	31,000.00	2022/11/7	2025/11/7
兴城	江苏国际租赁	5,198.61	2020/6/25	2025/6/25
兴城	长江金租	6,102.53	2020/8/21	2025/8/21
水处理	顺泰租赁	2,859.99	2020/9/17	2023/9/17
兴城	浙商银行	4,900.00	2022/11/21	2023/11/8
湿地海洋	苏银金租	8,825.00	2020/11/30	2025/11/30
水处理	利程租赁	3,470.42	2020/12/4	2023/12/4
兴城	越秀租赁	1,666.68	2021/1/20	2024/1/20
兴城	徽银金租	6,390.00	2021/1/21	2026/1/21
水处理	弘创租赁	1,770.92	2021/1/25	2024/1/25
湿地海洋	鑫鑫小贷	500.00	2022/1/4	2024/1/4
湿地海洋	鑫鑫小贷	1,500.00	2022/4/1	2024/4/1
兴城	光大信托	3,190.00	2021/3/19	2023/3/19
兴城	光大信托	780.00	2021/3/26	2023/3/26
兴城	光大信托	500.00	2021/4/2	2023/4/1
兴城	光大信托	2,370.00	2021/7/9	2023/7/9
兴城	光大信托	4,230.00	2021/7/16	2023/7/16

兴城	光大信托	2,360.00	2021/7/23	2023/7/23
兴城	光大信托	2,270.00	2021/7/30	2023/7/30
兴城	光大信托	2,890.00	2021/8/6	2023/8/6
兴城	光大信托	3,870.00	2021/8/13	2023/8/13
兴城	光大信托	520.00	2021/8/20	2023/8/20
兴城	常熟农商行	900.00	2022/3/31	2023/3/30
水处理	常熟农商行	900.00	2022/11/30	2023/11/29
兴城	五矿信托	5,000.00	2021/8/4	2023/8/4
兴城	五矿信托	1,000.00	2021/8/5	2023/8/5
兴城	五矿信托	100.00	2021/8/5	2023/2/5
兴城	五矿信托	3,800.00	2022/3/4	2024/3/4
兴城	五矿信托	900.00	2022/3/11	2024/3/11
兴城	五矿信托	300.00	2022/3/18	2024/3/18
兴城	五矿信托	2,510.00	2022/3/25	2024/3/25
兴城	五矿信托	2,660.00	2022/4/8	2024/4/8
兴城	五矿信托	3,530.00	2022/4/15	2024/4/15
兴城	五矿信托	1,470.00	2022/4/20	2023/4/20
兴城	五矿信托	1,000.00	2022/4/22	2023/10/22
兴城	五矿信托	300.00	2022/4/22	2024/4/22
兴城	五矿信托	630.00	2022/5/25	2023/11/25
水处理	湘信租赁	2,639.55	2021/5/10	2024/5/10
水处理	苏澳租赁	7,276.06	2021/7/14	2026/7/14
兴城	金谷信托	550.00	2021/8/31	2023/8/31
兴城	金谷信托	1,400.00	2021/11/3	2023/11/3
兴城	金谷信托	300.00	2021/11/10	2023/11/10
兴城	金谷信托	1,810.00	2021/11/17	2023/11/17
兴城	金谷信托	700.00	2021/11/24	2023/11/24
兴城	金谷信托	2,000.00	2021/12/3	2023/12/3
兴城	金谷信托	450.00	2021/12/8	2023/12/8
兴城	金谷信托	1,350.00	2021/12/10	2023/12/10
兴城	金谷信托	1,290.00	2021/12/17	2023/12/17
兴城	金谷信托	780.00	2021/12/24	2023/12/24
兴城	金谷信托	680.00	2021/12/31	2023/12/31
兴城	金谷信托	4,830.00	2022/1/7	2024/1/7
兴城	金谷信托	1,330.00	2022/1/21	2024/1/21
兴城	金谷信托	650.00	2022/1/28	2024/1/28
兴城	金谷信托	300.00	2022/2/11	2024/2/11
兴城	金谷信托	950.00	2022/2/18	2024/2/18
兴城	金谷信托	600.00	2022/2/24	2024/2/24
水处理	苏州国发营财	9,500.00	2021/11/19	2023/11/19
水处理	利程租赁	4,134.48	2021/12/1	2024/12/1

湿地海洋	苏州信托	11,970.00	2021/12/9	2023/12/9
湿地海洋	国元信托	1,772.00	2021/12/30	2023/12/30
湿地海洋	国元信托	1,420.00	2022/2/28	2024/2/28
湿地海洋	国元信托	1,650.00	2022/3/9	2024/3/9
湿地海洋	国元信托	1,950.00	2022/3/11	2024/3/11
湿地海洋	国元信托	4,780.00	2022/3/16	2024/3/16
湿地海洋	国元信托	2,490.00	2022/3/23	2024/3/23
湿地海洋	国元信托	3,250.00	2022/3/25	2024/3/25
湿地海洋	国元信托	620.00	2022/4/1	2024/4/1
水处理	青岛城乡	8,173.45	2021/12/31	2026/12/31
水处理	苏商租赁	6,758.44	2022/1/11	2024/12/27
水处理	苏州国发租赁	6,865.92	2022/1/21	2025/1/21
水处理	恒基长盛租赁	4,136.30	2022/1/21	2025/1/21
兴城	苏商租赁	3,771.90	2022/1/27	2027/1/27
兴城	华鑫信托	2,250.00	2022/1/30	2024/1/30
兴城	华鑫信托	4,960.00	2022/2/11	2024/2/11
兴城	华鑫信托	4,950.00	2022/2/18	2024/2/18
兴城	华鑫信托	3,680.00	2022/2/25	2024/2/25
兴城	华鑫信托	2,700.00	2022/3/4	2024/3/4
兴城	华鑫信托	2,830.00	2022/3/9	2024/3/9
兴城	华鑫信托	5,110.00	2022/3/11	2024/3/11
兴城	华鑫信托	3,380.00	2022/3/18	2024/3/18
水处理	小微中心	1,000.00	2022/1/1	2023/2/1
水处理	小微中心	20.00	2021/10/1	2024/10/1
水处理	小微中心	2,288.00	2021/11/1	2024/11/1
水处理	小微中心	3,233.00	2021/12/1	2024/12/1
水处理	小微中心	3,704.00	2022/1/1	2025/1/1
水处理	小微中心	7,336.00	2022/2/1	2025/2/1
水处理	小微中心	5,397.00	2022/3/1	2025/3/1
湿地海洋	定融	6,488.00	2022/7/1	2025/8/30
兴城	南京银行	3,000.00	2022/12/6	2023/12/1
兴城	天骥融资租赁	376.00	2021/6/20	2023/12/20
兴城	华鑫信托	879.00	2022/12/15	2024/12/15
湿地海洋	江南金租	20,000.00	2023/1/10	2028/1/10
东方湿地	兴业银行	2,400.00	2022/12/12	2023/12/12
蜂联能源	江苏银行	10,000.00	2023/1/28	2032/10/20
晨丰城市更新	农业银行	47,750.00	2023/2/1	2024/2/1
湿地	上海银行	10,000.00	2023/1/18	2023/7/18
合计		679,580.36		

根据融资渠道分布如下：

	银行	债券	信托	租赁	其他	合计
金额	20.05	11.2	14.68	11.38	10.65	67.96
占比	29.50%	16.48%	21.60%	16.75%	15.67%	100.00%

根据到期时间分布如下：

	2023年	2024年	2025年	2026年及以后	合计
金额	21.57	21.43	14.4	10.56	67.96
占比	31.74%	31.53%	21.19%	15.54%	100.00%

公司融资中主要以银行、信托以及债券融资为主，其中银行占比最高，信托融资占比其次，主要合作信托有我司、光大、五矿、华宝、金谷、国元以及苏州信托。主要到期集中在2023年、2024年，整体到期压力尚可。

2、对外担保情况

公司对外担保余额为33.35亿元，均为对区域内平台的担保，代偿风险小。

担保人	被担保人	金额	担保期限
恒瑞投资	盐城鼎瑞新能源发展有限公司（风电产业园公司）	8,500.00	2022.7.11-2023.7.4
斗龙港集团	江苏裕丰旅游开发有限公司	5,000.00	2023.03.01-2032.01.20
	江苏裕丰旅游开发有限公司	1,823.06	2020.12.15-2023.12.14
交控集团	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	7,000.00	2021.11.4-2023.11.4
	盐城市大丰区交通控股集团有限公司	6,000.00	2023.5.31-2024.5.31
	大丰市路桥工程总公司	5,000.00	2023.5.19-2024.5.18
	大丰市路桥工程总公司	3,500.00	2023.5.30-2024.5.24
大中街道	江苏丰收大地投资发展有限公司	5,000.00	2023.3.30-2024.3.29
	江苏大中旅游实业发展有限公司	5,000.00	2023.5.18-2024.5.17
城建集团	盐城市大丰区CSJS集团有限公司	75,757.00	2019.11.4-2028.6.20
	盐城市大丰区CSJS集团有限公司	14,600.00	2023.5.12-2025.6.2
	盐城市大丰区CSJS集团有限公司	30,000.00	2023.3.17-2025.4.3
	盐城市大丰区CSJS集团有限公司	6,635.48	2021.8.31-2024.8.31
	盐城市大丰区CSJS集团有限公司	8,000.00	2023.4.28-2024.4.27
	盐城市大丰区CSJS集团有限公司	26,000.00	2023.06.05-2024.06.02
	江苏水发华夏环境科技有限公司	5,000.00	2022.1.29-2031.1.15
	盐城市大丰区CSJS集团有限公司	4,500.00	2022.12.29-2023.12.25
	盐城市大丰区CSJS集团有限公司	3,000.00	2022.12.30-2023.12.25
	盐城市大丰区水浒文化产业发展有限公司	2,950.00	2022.10.31-2025.10.20
江苏丰收大地投资发展有限公司	2,950.00	2022.11.29-2023.11.27	
	合计	226,215.54	

九、信用状况

根据 2023 年 3 月 17 日征信查询结果，担保人借贷交易余额为 10.91 亿元，担保交易余额为 0.49 亿元，已结清、相关还款责任及未结清交易均为正常类，无关注类或欠息情况。

通过国家企业信用信息公示系统查询，截止报告日，DFXC 暂无列入严重违法失信企业名单（黑名单）信息情况，无行政处罚信息。

经过中国执法信息公开网被执行人信息查询系统查询，截至报告，无与盐城市大丰区 XCTZ 开发有限公司有关的执行信息。

截至最近一年末，担保人及其下属子公司重大诉讼或仲裁情况如下：

单位：万元

序号	案件	案由	进展情况	涉案金额	资产查封/冻结情况	判决或裁决结果及执行情况	是否形成预计负债
1	(2021)苏09民初624号	建设工程施工合同纠纷	一审审理中	12,004.00	无	一审审理中，暂未出具生效判决	否
合计				12,004.00	-	-	-

法院尚未作出判决，担保人预计可能承担一定的法律责任，但考虑到该诉讼事项是担保人正常生产经营活动产生，审计完成后即可确认相应的收入与成本，因此该诉讼事项对担保人偿债能力无重大不利影响。

第七部分、资金用途及合规性分析

一、信托资金需求合理性分析

本信托计划的资金用途为用于归还金融机构借款，并由债务人出具相关承诺，对应置换借款不涉及政府隐性债务，项目组放款前将提供合计债务金额不超过1.54 亿的相关融资合同及凭证。

二、信托资金偿付分析

交易对手母公司、担保人DFCJ为盐城市大丰区重要的基础设施建设主体。公司营业收入主要来源于市政基础设施建设及保障房项目，政府支持力度大，整体运营情况良好，再融资能力以及情况良好。

三、合规性分析

本信托计划的融资人为非平台名单内公司，融资人不涉及政府隐性债务，本信托计划资金用途为用于归还金融机构借款，拟归还的金融机构借款不涉及政府隐性债务，并由融资人出具相关承诺，对应置换借款不涉及政府隐性债务。

第八部分、风险控制措施情况

一、信用风险及控制措施

风险：债务人的偿付能力将直接影响本信托受益人的收益。若因债务人的偿债能力发生不利变化，将可能影响信托到期信托受益权的实现。

控制措施：DFCJ、DFXC提供担保。

二、管理风险及控制措施

风险：在信托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的情况，从而影响信托资金运作的收益水平和收益兑付。

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

三、操作风险及控制措施

风险：即受托人未履行合同规定的各项受托人职责和义务而产生的风险。

管理措施：将在严格按照合同要求管理信托事务管理，包括信托财产管理、对投资者收益分配、信息披露等具体工作，以保证本信托计划项目的顺利进展。

第九部分、可行性结论

本次项目投资主体是盐城市大丰区XC实业发展有限公司，为担保人盐城市大丰区CSJS集团有限公司100%控股公司，盐城市大丰区CSJS集团有限公司为盐城市大丰区最大的AA+发债主体，为大丰区最主要的基础设施建设主体；担保人盐城市大丰区XCTZ开发有限公司为大丰区AA发债主体，公司获得政府支持力度较大，整体担保实力较强，项目整体违约风险较小。

截至2023年3月末，担保人DFCJ总资产789.29亿元，净资产288.62亿元，资产负债率63.43%。DFCJ2022年营业收入达84.33亿元，净利润为7.46亿元，联合资信给予AA+主体信用等级。截至2022年末，担保人XCTZ总资产106.48亿元，净资产40.93亿元，资产负债率61.50%。DFXC2022年营业收入达6.64亿元，净利润1.33亿元，大公国际评级给予AA主体信用等级。

2022年，全区实现地区生产总值817亿元，全区实现一般公共预算收入58.16亿元，大丰区公共财政支出为112.32亿元，全市公共财政收入质量较好。

综上所述，我认为本项目符合公司的要求，风险可控，具有可操作性，本信托产品可为信托计划的受益人获取风险可控的投资收益，本信托计划方案切实可行，报请公司批准实施。