

中国 XX 国际信托有限责任公司

XX • XX331 号集合资金信托计划

尽职调查报告

## 声明与保证

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

直接调查人签字：

2024 年 2 月 27 日

信托经理签字：

2024 年 2 月 27 日

部门负责人签字：

2024 年 2 月 27 日

## 目 录

一、信托概况 .....	5
二、信托计划相关方简介 .....	7
(一) 融资人：扬州空港新城产业投资有限公司 .....	7
1、基本情况 .....	7
2、股权结构 .....	8
3、经营情况 .....	8
4、对外投资情况 .....	12
5、公司财务情况 .....	13
6、资信情况 .....	32
(二) 担保人：扬州龙川控股集团有限责任公司 .....	33
1、基本概况 .....	33
2、财务状况 .....	42
3、融资明细 .....	51
4、资信情况 .....	71
三、资金用途 .....	72
(一) 资金用途 .....	72
(二) 资金缺口 .....	72
四、区域分析 .....	72
(一) 扬州市情况 .....	72
(二) 江都区情况及经济分析 .....	83
五、交易方案 .....	87
(一) 信托要素 .....	87
(二) 交易方案 .....	89
(三) 交易结构图 .....	90
六、项目风险分析及风险控制措施 .....	91
(一) 项目风险分析 .....	91
1、政策风险 .....	91
2、经营风险 .....	91

3、资金保管人的操作风险 .....	91
4、不可抗力及其他风险 .....	91
(二) 项目风险控制措施 .....	92

## 一、信托概况

我司拟设立“XX•XX331号集合资金信托计划”（以下简称“本信托计划”），总规模不超过人民币【2.5】亿元，可分期发行。本信托计划期限不超过【36】个月，各期信托单位期限为【24】个月。

信托计划以集中管理运用的方式进行组合投资运作，信托计划为固定收益类信托产品，信托资金运用方式包括专项债权计划投资、国债、国债逆回购、银行存款、货币基金、信托业保障基金等固定收益类标准化信托产品投资等形式，受托人有权根据市场资产情况选择其中一类或多类投融资资金运用形式进行资产配置。其中不低于80%的信托资金用于投资固定收益类资产，包括投资扬州空港新城产业投资有限公司（以下简称“空港新城”或“发行人”）定向发行的专项债权计划，不超过20%投资于高流动性资产如银行存款、货币资金、国债、国债逆回购、信托业保障基金或我司管理的标准化债券池等。信托资金用于投资空港新城发行的专项债权计划的，空港新城将收到的信托资金用于自身及其非房全资子公司偿还其金融机构借款、债券。发行前提供合同和用款申请，用款后提供用款依据。合同中明确信托资金不能用于固定资产、股权、房地产领域等投资，不得用于国家禁止生产、经营的领域和用途。

专项债权计划：是指空港新城定向向XX信托发行的专项债权计划，每1元专项债权的认购金额为人民币1元，XX信托向发行人支付合同约定的投资对价款后，XX信托即相应取得对发行人的专项债

权，发行人按照合同约定的利率向 XX 信托偿还债权投资本息，并承担合同约定的其他责任。

专项债权计划投资期限内，发行人于每自然季度末月 10 日、各期专项金钱债权计划到期日支付利息；二级市场低风险资产根据所投底层二级市场低风险资产付息时间节点支付利息；本信托计划专项债权投资利率为不低于 %/年，具体以合同约定为准；其余部分不低于 0.2%（最终以市场实际收益为准），信托计划整体投资利率预计不低于 %/年。固定信托报酬率为不低于 0.5%/年，本信托计划终止清算时，信托财产分配如有剩余，将作为浮动信托报酬向受托人支付。保管费不超过 0.05%/年，保管行暂定为浙商银行。投向专项债权计划部分的信保基金由空港新城或指定的第三方认购，认购份额按本信托计划认购专项债权计划金额的 1%计算，投向二级市场低风险资产部分的信保基金由信托财产承担，如具体投向为我司管理的标债池，则在标债池层面缴纳，本信托计划申请免缴。

税项说明：印花税等交易费用双方各自承担，增值税由信托计划承担。信托业保障基金由空港新城或其指定第三方或信托财产承担。

保障措施：

扬州龙川控股集团有限责任公司（以下简称“龙川控股”）为本项目提供连带责任保证担保，并出具有效内部有效决议。

我司保留将该笔业务征信数据上报人民银行征信系统的权利并将该条款落实在相关合同中，同时取得企业相关授权文件（征信授权

书)。

### 下附扬州市平台概况（截至 2022 年底）

序号	名称	注册资本 (亿元)	资产规模 (亿元)	外部 评级	YY 评 级	控股股东	功能定位及主营业务	发债余额 (亿元)
1	扬州江淮建设发展有限公司	15	790.36	AA+	6+	扬州市江都区民生水务有限公司	基础设施建设、安置房建设、自来水供应及公路运输、安保等	25
2	扬州龙川控股集团有限责任公司	8	757.32	AA+	6+	扬州江淮建设发展有限公司	基础设施建设、安置房建设、自来水供应及公路运输、安保等	96.24
3	扬州市江都沿江开发有限公司	5.78	292.17	AA	7	扬州市监督区国有资本投资运营集团有限公司	土地开发、工程施工、安置房项目和其他业务	34.14
4	扬州空港新城产业投资有限公司	12	109.64	AA	-	扬州市空港新城管委会	基础设置业务、安置房业务	-
5	扬州鑫域建设工程有限公司	10	90.78	AA	7	扬州龙川控股集团有限责任公司	基础设施建设、安置房建设和粮食购销等业务	-

## 二、信托计划相关方简介

### (一) 融资人：扬州空港新城产业投资有限公司

#### 1、基本情况

公司名称	扬州空港新城产业投资有限公司
类型	有限责任公司(国有独资)
统一社会信用代码	913210000799256466
法定代表人	金彪
注册资本	120000 万人民币
营业期限	2013-10-18 至无固定期限
注册地址	扬州丁沟光林村东阳组、丁东村西厦组

<b>经营范围</b>	产业投资、股权投资、实业投资（不含金融、证券类的许可项目）、市政基础设施建设；建材销售；苗木销售；花木种植。（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：水产养殖；种畜禽生产；房地产开发经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：蔬菜种植；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务（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）
-------------	---

## 2、股权结构

公司股东为扬州市国联控股集团有限公司，实际控制人为扬州市人民政府办公室。

## 3、经营情况

### （1）收入及成本情况

公司近两年及一期营业收入情况如下：

公司主营业务收入情况						
单位：万元、%						
业务板块	2023 上半年		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
委托代建	20,888.23	69.25	36,204.54	66.57	30,259.60	62.49
安置房建设	8,990.48	29.81	17,980.95	33.06	17,980.95	37.13
租赁	229.224	0.76	203.29	0.37	163.56	0.34
其他	55.0013	0.18	-	-	22.1	0.05
<b>合计</b>	<b>30,162.94</b>	<b>100</b>	<b>54,388.78</b>	<b>100</b>	<b>48,426.21</b>	<b>100</b>

最近两年及一期，发行人主营业务收入分别为 48,426.21 万元、54,388.78 万元、30,162.94 万元。目前发行人收入主要来源为委托代建收入和安置房建设收入，报告期内，委托代建收入和安置房建设收入占主营业务收入的比例分别为 99.62%、99.63%、99.06%。租赁业务正处于招租期，受租金优惠政策影响，近年收入规模较小。

公司近两年及一期营业成本情况如下：

公司主营业务成本情况
------------



单位：万元、%						
项目	2023 上半年		2022 年度		2021 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
委托代建	18,232.95	68.9	31,602.27	65.98	26,413.04	61.91
安置房建设	8,000.00	30.23	16,000.00	33.4	16,000.00	37.5
租赁	180.9351	0.68	295.15	0.62	249.12	0.58
其他	49.50117	0.19	-	-	-	-
<b>营业成本合计</b>	<b>26,463.39</b>	<b>100</b>	<b>47,897.41</b>	<b>100</b>	<b>42,662.16</b>	<b>100</b>

最近两年及一期，发行人营业成本分别为 42,662.16 万元、47,897.41 万元、26,463.39 万元。目前发行人主要营业成本为委托代建成本和安置房建设成本，委托代建成本和安置房建设成本占主营业务成本的比例分别为 99.42%、99.38%、99.13%。

公司近两年及一期营业毛利润及毛利率情况如下：

公司营业毛利润及毛利率情况						
单位：万元、%						
项目	2023 上半年		2022 年度		2021 年度	
	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率
委托代建	2,655.28	12.71	4,602.27	12.71	3,846.56	12.71
安置房建设	990.48	11.02	1,980.95	11.02	1,980.95	11.02
租赁	48.29	21.07	-91.86	-45.19	-85.56	-52.31
其他	5.50	10	-	-	22.1	100
<b>合计/营业毛利率</b>	<b>3,699.55</b>	<b>12.27</b>	<b>6,491.36</b>	<b>11.94</b>	<b>5,764.05</b>	<b>11.9</b>

从毛利率水平来看，由于发行人营业毛利主要来自委托代建业务和安置房建设业务，上述板块的营业毛利率对公司整体的营业毛利率影响较大。最近两年及一期，发行人的营业毛利率分别为 11.90%、11.94%、12.27%，公司整体毛利率相对稳定。租赁业务正处于招租期，受租金优惠政策影响，近年收入规模较小且有所亏损。

## (2) 业务模式情况

## 委托代建

发行人委托代建业务包含土地征收和项目代建，主要由子公司江苏融汇建设集团有限公司（以下简称“融汇公司”）及其子公司扬州鑫航建设投资有限公司（以下简称“鑫航公司”）负责。

根据融汇公司与扬州空港管委会签订的《委托代建协议》，扬州空港管委会委托融汇公司对空港新城范围内先行启动的 7.29 平方公里区域进行前期土地征收工作，前期土地征收的项目投资资金由融汇公司自筹，扬州空港管委会根据土地征收项目进度情况与融汇公司按照协议约定代建费用进行结算，代建费用包括工程代建投资额和工程管理费，工程管理费按照投资成本的 18% 计算。实际操作中，公司每年按照委托代建收入结算单确认有关收入。

根据鑫航公司与扬州园为建设发展有限公司（以下简称“园为建设公司”）签订的《委托代建协议》，园为建设公司委托鑫航公司对扬州市空港新城范围内的基础设施进行投资建设，主要包含骨干路网建设、产业配套设施建设、绿化景点建设、河流水城整治以及土地开发整理等，项目前期工程代建投资资金由鑫航公司自筹，待项目完工，经园为建设公司对完工项目验收合格后，园为建设公司与鑫航公司按照协议约定代建费用进行结算，代建费用包括工程代建投资额和工程管理费，工程管理费按照投资成本的 18% 计算。实际操作中，公司每年按照委托代建收入结算单确认有关收入。

## 安置房建设

安置房开发建设业务主要由子公司鑫航公司负责。根据鑫航公司与园为建设公司签订的《空港新城安置区代建回购协议》，园为建设公司委托鑫航公司对空港新城 2 个安置区进行开发建设，待项目完工验收合格后，由园为建设公司每年向鑫航公司结算回购价款（包括代建投资资本金余额和投资回报）18,880 万元，即代建成本 16,000 万元和代建成本的 18%作为投资回报。实际操作中，公司每年按照委托代建收入结算单确认有关收入。

### （3）主要经营范围

公司是扬州空港新城最重要的的基础设施建设主体，委托代建业务具有区域专营性且持续性较好。目前空港新城规划 7.29 平方公里区域作为先行启动区，公司承担区域内的土地征收职能，项目预计总投资 100 亿元，建设资金由公司自筹，截至 2022 年末，公司已累计投资 49.05 亿元，委托代建业务持续性较好。

表10 截至 2022 年末公司在建代建项目情况（单位：亿元）

项目名称	预计总投资	累计总投资
空港新城一期项目		12.06
空港新城二期项目		3.43
空港新城三期项目		3.32
空港新城四期项目		6.79
空港新城五期项目	100.00	4.82
腾飞片区城中村改造		14.32
机场安置区用地		0.22
机场周边用地		4.09
<b>合计</b>		<b>49.05</b>

公司主要负责腾飞花园和三洋花园安置房建设，目前基本完工，累计已投资 14.40 亿元，总回购金额 14.56 亿元，截至 2022 年末，

累计已回购 5.66 亿元。2021-2022 年公司确认的安置房回购收入均来自腾飞花园，分别为 1.89 亿元、1.89 亿元（含税）。

**表11 截至 2022 年末公司安置房项目情况表（单位：平方米，亿元）**

项目	用地面积	总投资	累计已投资	总回购金额	累计已回购金额
腾飞花园	107,366	5.09	7.16	6.00	5.66
三洋花园	103,352	7.25	7.24	8.56	0.00
<b>合计</b>	<b>210,718</b>	<b>12.34</b>	<b>14.40</b>	<b>14.56</b>	<b>5.66</b>

#### 4、对外投资情况

截至最近一年末，发行人纳入合并财务报表的子公司共 7 家，不存在持股超过 50%未纳入合并范围的子公司。发行人对各子公司资金收支、人员任免、业务经营等均具有实际管控力。发行人主要子公司具体情况如下：

主要子公司具体情况									
单位：亿元、%									
序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	资产	负债	净资产	收入	净利润	是否存在重大增减变动
1	江苏融汇建设集团有限公司	委托代建业务	75.61	90.54	61.47	29.07	1.41	0.29	是
2	扬州鑫航建设投资有限公司	委托代建业务和安置房建设业务	75.61	24.57	20.37	4.21	4.03	0.31	否

## 5、公司财务情况

空港新城提供了 2020、2021、2022 年审计报告以及 2023 年 6 月未经审计的财务报表，公司未出具 2023 年 9 月财务报表。公司财务情况如下：

### (1) 资产负债表

单位：万元

项目	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	180,968.39	121,998.22	121,344.95	107,725.30
交易性金融资产		10,000.00	-	
应收账款	163,573.65	132,584.57	84,095.17	44,631.18
预付款项	1	1	11.22	23.37
其他应收款	118,656.03	107,495.99	67,881.03	78,184.09
存货	680,525.08	687,856.98	402,109.40	293,000.39
其他流动资产		-	-	3000
<b>流动资产合计</b>	<b>1,143,724.15</b>	<b>1,059,936.76</b>	<b>675,441.78</b>	<b>526,564.34</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产		-	-	1880
长期股权投资	12,768.00	10,815.11	9,858.12	8,117.33
其他权益工具投资	1,880.00	1,880.00	1,880.00	
投资性房地产	9,676.53	9,782.87	9,995.54	10,208.21
固定资产	13,229.38	13,340.46	98.42	104.280986
在建工程	1.2	1.2	5,979.14	4,247.78
无形资产	6	13.5	27	
递延所得税资产	274.946521	231.04	236.54	114.012262
其他非流动资产	1529.5	401.1	200	1000
<b>非流动资产合计</b>	<b>39,365.57</b>	<b>36,465.28</b>	<b>28,274.75</b>	<b>25,671.61</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,183,089.72</b>	<b>1,096,402.04</b>	<b>703,716.53</b>	<b>552,235.94</b>
项目		2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	
<b>流动负债：</b>				
短期借款	135,659.94	94,840.78	78,499.31	65,040.00
应付票据	31,800.00	65,300.00	93,367.67	36,978.28

应付账款	4,143.73	5,887.48	3,268.61	4,301.53
预收款项	0	-	41.2	20.536
应交税费	5,182.51	3,426.74	5,653.22	2,624.01
其他应付款	124,763.73	122,735.79	125,392.18	143,857.16
一年内到期的非流动负债	131,888.88	57,126.89	53,787.81	35,904.78
其他流动负债		-	-	15476.9038
<b>流动负债合计</b>	<b>433,438.79</b>	<b>349,317.68</b>	<b>360,010.00</b>	<b>304,203.20</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	183,485.76	185,900.36	95,726.44	101,635.67
<b>非流动负债合计</b>	<b>183,485.76</b>	<b>185,900.36</b>	<b>95,726.44</b>	<b>101,635.67</b>
<b>负债合计</b>	<b>616,924.54</b>	<b>535,218.04</b>	<b>455,736.44</b>	<b>405,838.87</b>
<b>所有者权益：</b>				
实收资本	120,000.00	120,000.00	11,000.00	11,000.00
资本公积	339,562.75	339,562.75	158,423.73	83,827.61
盈余公积	790.210088	790.21	499.69	
未分配利润	27,973.09	24,204.15	17,356.10	12,198.64
归属于母公司所有者权益合计	488,326.05	484,557.11	187,279.51	107,026.26
少数股东权益	77,839.13	76,626.89	60,700.58	39,370.82
<b>所有者权益合计</b>	<b>566,165.18</b>	<b>561,184.00</b>	<b>247,980.09</b>	<b>146,397.07</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,183,089.72</b>	<b>1,096,402.04</b>	<b>703,716.53</b>	<b>552,235.94</b>

### 资产结构分析

最近三年及一期末，发行人的资产总计分别为 552,235.94 万元、703,716.53 万元、1,096,402.04 万元、1,183,089.72 万元。报告期内发行人资产规模呈逐年上升趋势。从资产构成来看，以流动资产为主，报告期各期末，发行人流动资产占资产比重分别为 95.35%、95.98%、96.67%、96.67%，发行人非流动资产占比分别为 4.65%、4.02%、3.33%、3.33%。

货币资金、应收账款、其他应收款、存货是公司资产的主要组成部分。最近三年及一期末，以上项目合计金额分别为 523,540.97 万元、675,430.56 万元、1,049,935.76 万元、1,143,723.15，占当期

末资产总额的比例分别为 94.80%、95.98%、95.76%、96.67%。2022 年 12 月 31 日公司总资产较 2021 年 12 月 31 日增加 392,685.51 万元，增长 55.80%，主要系应收账款、其他应收款和存货增加所致。

#### 货币资金

最近三年及一期末，发行人货币资金分别为 107,725.30 万元、121,344.95 万元、121,998.22 万元和 180,968.39 万元，占资产总额的比例分别为 19.51%、17.24%、11.13%和 15.30%。报告期内，发行人货币资金保持稳定，主要由银行存款和其他货币资金构成。

#### 交易性金融资产

最近三年及一期末，发行人交易性金融资产分别为 0.00 万元、0.00 万元、10,000.00 万元、0.00 万元，占资产总额的比例分别为 0.00%、0.00%、0.91%、0.00%，主要为江苏银行结构性存款。

#### 应收账款

发行人应收账款主要为发行人实施委托代建、安置房建设等业务而确认的工程代建款等。最近三年及一期末，发行人应收账款分别为 44,631.18 万元、84,095.17 万元、132,584.57 万元、163,573.65 万元，占资产总额的比例分别为 8.08%、11.95%、12.09%、13.83%，报告期内呈增长趋势。2022 年末发行人应收账款账面价值较 2021 年末增加 48,489.40 万元，增长 57.66%。2023 年 6 月末发行人应收账款账面价值较 2022 年末增加 30,989.08 万元、增长 23.37%。截至 2023 年 6 月底，应收账款主要债务人如下：

债务人名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)
扬州园为建设发展有限公司	1,349,875,680.77	82.53
扬州市空港新城管理委员会	285,265,040.18	17.44
合计	1,635,140,720.95	99.97

### 其他应收款

发行人其他应收款主要为发行人与扬州市空港新城管理委员会的往来款。最近三年及一期末，发行人其他应收款分别为 78,184.09 万元、67,881.03 万元、107,495.99 万元、118,656.03 万元，占资产总额的比例分别为 14.16%、9.65%、9.80%、10.03%，报告期内整体呈现上升趋势。2022 年末发行人其他应收款账面价值较 2021 年末增加 39,614.95 万元，增长 58.36%，主要系发行人新增与扬州市空港新城管理委员会往来款和资金拆借所致。

截至 2023 年 6 月底，欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况如下：

单位名称	款项性质	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
扬州市空港新城管理委员会	往来款	1,163,193,727.00	97.13
苏银金融租赁股份有限公司	保证金	19,200,000.00	1.60
徽银金融租赁有限公司	保证金	6,500,000.00	0.54
杭州金投融资租赁有限公司	保证金	3,000,000.00	0.25
厦门金融租赁有限公司	保证金	2,000,000.00	0.17
合计		1,193,893,727.00	99.69

### 存货

最近三年及一期末，发行人存货余额分别为 293,000.39 万元、402,109.40 万元、687,856.98 万元、680,525.08 万元，占资产总额的比例分别为 53.06%、57.14%、62.74%、57.52%，报告期内存货随



着业务规模扩大呈增长趋势。2022 年末发行人存货账面价值较 2021 年末增加 285,747.58 万元，增幅为 71.06%，主要系发行人作为扬州市空港新城范围内重要的基础设施建设主体，其通过委托代建方式承接的业务规模不断扩大，计入合同履行成本的金额不断增长所致。截至 2023 年 6 月底，存货明细如下：

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
待开发土地	839,964,258.00		839,964,258.00
合同履行成本	5,965,286,587.95		5,965,286,587.95
合计	6,805,250,845.95		6,805,250,845.95

#### 长期股权投资

发行人长期股权投资主要为对各联营公司的投资。最近三年及一期末，发行人长期股权投资分别为 8,117.33 万元、9,858.12 万元、10,815.11 万元、12,768.00 万元，占总资产的比重分别为 1.47%、1.40%、0.99%、1.08%，报告期内呈上升趋势。2022 年末发行人长期股权投资账面价值较 2021 年末增加 957.00 万元，增幅为 9.71%，主要系增加对扬州中交光线投资开发有限公司投资 2,000.00 万元所致。2023 年 6 月末长期股权投资账面价值较 2022 年末增加 1,952.89 万元，主要系增加对扬州光线物业管理有限公司投资所致。

#### 其他权益工具投资

发行人 2021 年度执行新金融工具准则导致的会计政策变更后开始用其他权益工具投资科目计量部分权益投资。最近三年及一期末，发行人其他权益工具投资分别为 0 万元、1,880.00 万元和 1,880.00

万元、1,880.00 万元，占总资产的比重分别为 0.00%、0.27%、0.17%、0.16%，主要为对江苏龙腾坤鑫建设发展有限公司投资构成。

#### 投资性房地产

发行人投资性房地产主要为自建的标准化厂房。最近三年及一期末，发行人投资性房地产账面价值分别为 10,208.21 万元、9,995.54 万元、9,782.87 万元、9,676.53 万元，占总资产的比重分别为 1.85%、1.42%、0.89%、0.82%。

#### 固定资产

最近三年及一期末，发行人固定资产账面价值分别为 104.28 万元、98.42 万元和 13,340.46 万元、13,229.38，占总资产的比重分别为 0.02%、0.01%、1.22%、1.12%。2022 年末发行人固定资产账面价值较 2021 年末增加 13,242.04 万元，增幅 13,454.74%，主要系发行人新增自建的污水处理厂所致。2023 年 6 月底较 2022 年底保持稳定。

#### 在建工程

最近三年及一期末，发行人在建工程账面价值分别为 4,247.78 万元、5,979.14 万元、1.20 万元、1.20 万元，占资产总额的比例分别为 0.77%、0.85%、0.00%、0.00%。其中，2022 年末在建工程较上年同期减少 5,977.94 万元，降幅 99.98%，主要系已完工的空港新城污水处理厂项目转为固定资产所致。

## 负债结构分析

最近三年及一期末，发行人的负债总计分别为 405,838.87 万元、455,736.44 万元、535,218.04 万元、616,924.54 万元。报告期内发行人负债规模呈逐年上升趋势。从负债构成来看，以流动负债为主，报告期各期末，发行人流动负债占负债比重分别为 74.96%、79.00%、65.27%、70.26%，发行人非流动负债占比分别为 25.04%、21.00%、34.73%、29.74%。

短期借款、应付票据、其他应付款、一年内到期的非流动负债和长期借款为公司负债的主要组成部分。最近两年末，以上项目合计金额分别为 383,415.89 万元、446,773.41 万元、525,903.82 万元、607,598.30 万元，占当期末负债总额的比例分别为 94.47%、98.03%、98.26%、98.49%。

### 短期借款

最近三年及一期末，发行人短期借款分别为 65,040.00 万元、78,499.31 万元、94,840.78 万元、135,659.94 万元，占负债总额的比例分别为 16.03%、17.22%、17.72%、21.99%。2022 年末公司短期借款较 2021 年末增加 16,341.47 万元，增幅 20.82%，主要系发行人新增中国农业银行、华夏银行、常熟农商行等银行金融机构的短期借款所致。

### 应付票据

最近三年及一期末，发行人应付票据分别为 36,978.28 万元、93,367.67 万元、65,300.00 万元、31,800.00 万元，占负债总额的比例分别为 9.11%、20.49%、12.20%、5.15%。2022 年 12 月 31 日应付票据较上年同期减少 28,067.67 万元，降幅 30.06%，主要系商业承兑汇票大幅减少所致。

#### 应付账款

发行人应付账款主要为未结算工程款项。最近三年及一期末，发行人应付账款分别为 4,301.53、3,268.61 万元、5,887.48 万元、4,143.73 万元，占负债总额的比例分别为 1.06%、0.72%、1.10%、0.67%。2022 年末发行人应付账款较上年同期增加 2,618.88 万元，增幅为 80.12%，主要系新增应付江苏龙腾坤鑫建设发展有限公司、江苏清源建设有限公司等公司工程款所致。

#### 其他应付款

发行人其他应付款主要为应付扬州龙川控股集团有限责任公司暂借款等。最近三年及一期末，发行人其他应付款分别为 143,857.16 万元、125,392.18 万元、122,735.79 万元、124,763.73 万元，占总负债的比例分别为 35.45%、27.51%、22.93%、20.22%，报告期内呈下降趋势。2022 年末公司其他应付款较 2021 年末减少 2,656.40 万元，降幅 2.12%，主要系报告期内偿还暂借款所致。

#### 一年内到期的非流动负债

最近三年及一期末，发行人一年内到期的非流动负债分别为 35,904.78 万元、53,787.81 万元、57,126.89 万元、131,888.88 万元，占发行人负债总额的比重分别为 8.85%、11.80%、10.67%、21.38%。2022 年末发行人一年内到期的非流动负债较 2021 年末增加 3,339.08 万元，增幅为 6.21%，主要系一年内到期的长期借款规模增加所致。

### 长期借款

最近三年及一期末，发行人长期借款余额分别为 101,635.67 万元、95,726.44 万元、185,900.36 万元、183,485.76 万元，占负债总额的比例分别为 25.04%、21.00%、34.73%、29.74%。2022 年末发行人长期借款较 2021 年末增加 90,173.92 万元，增幅 94.20%。报告期内，发行人长期借款呈增长趋势，主要系发行人根据业务需要新增保证借款所致。

## (2) 利润表

单位：万元

项目	2023 年 1-2 季度	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	30,162.94	54,388.78	48,426.21	43,121.84
其中：营业收入	30,162.94	54,388.78	48,426.21	43,121.84
二、营业总成本	27,363.44	48,826.42	44,009.54	39,916.76
其中：营业成本	26,463.39	47,897.41	42,662.16	38,035.66
税金及附加	186.67	428.62	392.06	319.731031
销售费用		-	-	
管理费用	812.34	936.9	1,129.77	1,762.16
研发费用		-	-	
财务费用	-98.96	-436.52	-174.45	-200.792652
其中：利息费用		-	-	
利息收入	104.84	548.09	255.77	212.045534

加：其他收益	2,873.30	6,002.51	5,000.01	5,000.39
投资收益	-45.61	-1,051.49	-259.21	-145.895205
信用减值损失	-175.62	-978.01	-490.1	
资产减值损失		-	-	-191.985921
资产处置收益	26.57	-	-	
<b>三、营业利润</b>	<b>5,478.14</b>	<b>9,535.36</b>	<b>8,667.37</b>	<b>7,867.59</b>
加：营业外收入	11.76	2	-	
减：营业外支出	0.01	2.41	334.01	63
<b>四、利润总额</b>	<b>5,489.89</b>	<b>9,534.96</b>	<b>8,333.36</b>	<b>7,804.59</b>
减：所得税费用	508.71	1,031.05	846.46	613.724788
<b>五、净利润</b>	<b>4,981.18</b>	<b>8,503.91</b>	<b>7,486.90</b>	<b>7,190.86</b>

近三年及一期，公司营业收入持续增长，分别为 43,121.84 万元、48,426.21 万元、54,388.78 万元、30,162.94。同时，公司营业利润及净利润均实现同比增长。

### (3) 现金流量表

单位：元

项目	2023 年 1-2 季度	2022 年度	2021 年度	2020 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	274.77	7,867.16	10,803.47	214.12
收到其他与经营活动有关的现金	31,947.82	7,375.49	5,267.20	5,228.05
收到的税费返还		-	-	
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>32,222.59</b>	<b>15,242.65</b>	<b>16,070.67</b>	<b>5,442.17</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	7,901.90	299,332.99	86,878.37	13,998.21
支付给职工以及为职工支付的现金	236.40	377.74	645.71	444.463685
支付的各项税费	58.59	5,678.48	152.47	107.566827
支付其他与经营活动有关的现金	33,277.36	44,524.02	45,042.46	44,742.94
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>41,474.26</b>	<b>349,913.24</b>	<b>132,719.00</b>	<b>59,293.18</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,251.66</b>	<b>-334,670.58</b>	<b>-116,648.34</b>	<b>-53,851.01</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金		-	-	
取得投资收益收到的现金		-	-	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	106.88	-	-	

收到其他与投资活动有关的现金		-	-	
<b>投资活动现金流入小计</b>	106.88	-	-	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,868.20	7,859.97	1,773.84	1,163.01
投资支付的现金	2,000.00	2,000.00	2,000.00	5,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	-	
<b>投资活动现金流出小计</b>	3,868.20	<b>9,859.97</b>	<b>3,773.84</b>	<b>6,163.01</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-3,761.32	<b>-9,859.97</b>	<b>-3,773.84</b>	<b>-6,163.01</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	0.00	304,700.00	94,096.11	60,361.02
取得借款收到的现金	211,776.67	308,236.59	209,970.00	189,516.90
收到其他与筹资活动有关的现金	48,901.02	191,607.28	106,766.53	44,121.17
<b>筹资活动现金流入小计</b>	260,677.68	<b>804,543.87</b>	<b>410,832.64</b>	<b>293,999.09</b>
偿还债务支付的现金	96,572.35	201,065.95	206,312.00	134,537.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,384.21	30,775.15	18,680.54	23,144.05
支付其他与筹资活动有关的现金	89,628.40	215,946.10	105,778.28	51,900.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	200,584.96	<b>447,787.20</b>	<b>330,770.82</b>	<b>209,581.58</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	60,092.72	<b>356,756.68</b>	<b>80,061.82</b>	<b>84,417.50</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-	-	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	47,079.74	<b>12,226.12</b>	<b>-40,360.36</b>	<b>24,403.49</b>
加：期初现金及现金等价物余额	31,491.07	19,264.95	59,625.30	35,221.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	78,570.81	<b>31,491.07</b>	<b>19,264.95</b>	<b>59,625.30</b>

报告期内，发行人经营活动产生的现金流入主要包括销售商品、提供劳务收到的现金，以及收到其他与经营活动有关的现金；现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金和支付其他与经营活动有关的现金等。收到其他与经营活动有关的现金主要包括政府补助、收到的往来款和利息收入，支付的其他与经营活动有关的现金主要包括支付的往来款和付现费用。最近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-53,851.01万元、-116,648.34万元、-334,670.58万元、-9,251.66万元。报告期内，公司经营活动现金流量净额持续

为负，主要系公司经营发展需要，通过委托代建方式承接的业务规模不断扩大，购买商品、接受劳务支付的现金较多，同时支付的往来款较多，导致支付的其他与经营活动有关的现金较多所致。报告期内，公司经营活动现金流出主要源自委托代建业务、安置房建设业务相关支出以及支付的往来款。最近三年及一期，公司经营活动现金流出小计分别为 59,293.18 万元、132,719.00 万元、349,913.24 万元、41,474.26 万元，报告期内呈上升趋势。

最近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -6,163.01 万元、-3,773.84 万元、-9,859.97 万元、-3,761.32 万元。报告期内公司投资活动产生的现金流量净额持续为负。

最近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 84,417.50 万元、80,061.82 万元、356,756.68 万元、60,092.72 万元。报告期内，公司筹资活动现金流量净额持续增加，主要系主营业务项目建设资金投入需求和偿还债务而新增融资所致。

#### (4) 财务指标分析

比率	2023 年上半年	2022 年	2021 年	2020 年
资产负债率	52.15%	48.82%	64.76%	73.49%
流动比率	2.64	3.03	1.88	1.73
速动比率	1.07	1.07	0.76	0.77
毛利率	12.27%	11.94%	11.90%	11.79%
净利率	16.51%	15.64%	15.46%	16.68%
总资产收益率	0.87%	0.94%	1.19%	1.30%
净资产收益率	1.77%	2.10%	3.80%	4.91%



近三年及一期，公司资产负债率分别为 73.29%、64.76%、48.82%、52.15%，流动比率分别为 1.73、1.88、3.03、2.64，速动比率分别为 0.77、0.76、1.07、1.07，公司短期偿债能力及长期偿债能力逐渐增强。

近三年及一期，公司毛利率及净利率水平基本保持稳定。总资产收益率、净资产收益率由于资产规模的快速提升，有所下降。（5）有息负债和担保情况

截至 2024 年 2 月 29 日空港新城对外负债合计 42.36 亿元，其中银行融资 17.20 亿元，非标融资 25.16 亿元。非标融资中，华鑫信托目前余额 67550 万元，陆家嘴信托 35680 万元，国元信托 20000 万元。

类型	金额（万元）
银行借款	171,964.50
非标	251,601.58

截至 2024 年 2 月 29 日，空港新城对外融资到期时间如下：

到期时间	金额（万元）	占比
2024 年到期	158,286.78	37.37%
2025 年到期	151,203.95	35.70%
2026 年到期	39,160.85	9.25%
2027 年及以后到期	74,914.50	17.69%

具体明细如下：

序号	借款方	债权方	性质	余额	放款日期	还款日期	担保方式
1	江苏融汇建设集团有限公司	中信银行扬州分行	置换贷款	17900	2021.10.15	2028.10.21	龙川
2		上海越秀融资租赁有限公司	融资租赁	3528.29	2021.10.29	2024.10.29	龙川
3	扬州鑫航建设投资有限公司	南京银行扬州分行	流动贷款	800	2023.11.22	2025.11.20	融汇+龙川
4		民生银行扬州分行	项目贷款	4250	2021.5.10	2029.5.10	融汇+龙川
5		华夏银行扬州分行	流动贷款	2900	2023.6.8	2024.6.7	产业
6	扬州融信建筑有限公司	华夏银行扬州分行	流动贷款	1900	2023.5.30	2024.5.29	融汇
7		中国银行江都支行	流动贷款	500	2023.11.21	2024.11.20	扬州融资担保+产业
8		海安农商行江都支行	流动贷款	1000	2024.1.2	2026.12.20	融汇
9		紫金农商行江都支行	流动贷款	1000	2024.1.19	2026.1.18	产业
10		吉银村镇银行江都支行	流动贷款	495	2024.2.7	2027.2.4	安康
11		常熟农商行扬州分行	流动贷款	3000	2024.2.29	2025.2.28	融汇+龙川
12	扬州融进建设发展有限公司	华夏银行扬州分行	流动贷款	1900	2023.9.8	2024.8.28	融汇
13		常熟农商行扬州分行	流动贷款	2950	2024.2.29	2025.2.28	融汇+龙川
14		中国银行江都支行	流动贷款	500	2023.11.17	2024.11.14	扬州融资担保+产业
15		邮储银行江都支行	流动贷款	1000	2023.11.29	2024.11.28	产业
16		紫金农商行江都支行	流动贷款	1000	2024.1.19	2026.1.18	产业
17		吉银村镇银行江都支行	流动贷款	495	2024.2.7	2027.2.1	安康
18	扬州融远物流投资管理有限公司	华夏银行扬州分行	流动贷款	2000	2023.5.29	2024.5.29	融汇
19		浦发银行扬州分行	流动贷款	1800	2023.4.18	2024.4.18	安康
20		紫金农商行江都支行	流动贷款	2960	2022.1.7	2024.12.10	融汇+产业

		行					
21		中国银行江都支行	流动贷款	1000	2023. 11. 17	2024. 11. 14	扬州融资担保+产业
22		邮储银行江都支行	流动贷款	1000	2023. 11. 29	2024. 11. 28	产业
23		海安农商行江都支行	流动贷款	1000	2024. 1. 2	2026. 12. 20	融汇
24		苏州高新福瑞租赁	融资租赁	4220. 13	2022. 1. 13	2025. 1. 13	龙川
25		苏银金融租赁股份有限公司	融资租赁	5344. 7	2022. 2. 9	2025. 2. 9	产投+龙川
26		中交融资租赁有限公司	融资租赁	12676. 43	2023. 8. 31	2026. 8. 31	融汇+龙川
27	扬州融致农业发展有限公司	华夏银行扬州分行	流动贷款	990	2023. 3. 14	2026. 3. 13	融汇
28		农业银行江都支行	流动贷款	10000	2023. 3. 17	2024. 3. 15	产业投资
29		农业银行江都支行	流动贷款	5000	2023. 3. 21	2024. 3. 20	产业投资
30		南京银行扬州分行	流动贷款	1000	2023. 11. 24	2025. 11. 23	融汇
31		浦发银行扬州分行	流动贷款	1500	2023. 11. 28	2024. 11. 28	安康
32		江都农商行江都支行	流动贷款	4800	2022. 3. 25	2024. 3. 15	融汇+龙川
33		光大银行扬州分行	流动贷款	2000	2023. 3. 30	2024. 3. 29	产业+龙川
34		邮储银行江都支行	流动贷款	1000	2023. 5. 29	2024. 5. 28	扬州信用反担保+产业+融汇
35		吉银村镇银行江都支行	流动贷款	500	2023. 11. 17	2026. 11. 14	安康
36		中国银行江都支行	流动贷款	1000	2023. 11. 17	2024. 11. 14	扬州融资担保+产业
37		海安农商行江都支行	流动贷款	1000	2024. 1. 2	2026. 12. 20	融汇
38		紫金农商行江都支行	保理	2999	2024. 1. 9	2025. 1. 4	融汇
39		农业发展银行江都支行	项目贷款	13000	2024. 1. 17	2035. 12. 26	融汇+安康
40		苏州金融租赁股份有限公司	融资租赁	900. 8	2021. 5. 26	2024. 5. 15	龙川
41		中信金融租赁有限公司	融资租赁	5320. 72	2021. 9. 23	2024. 9. 23	龙川
42		苏银金融租赁股份有限公司	融资租赁	5344. 93	2021. 12. 21	2025. 1. 4	产投+龙川

43		苏州禾裕租赁有限公司	融资租赁	3134.46	2022.8.25	2025.8.25	龙川
44	扬州空港新城产业投资有限公司	常熟农商行扬州分行	流动贷款	4200	2023.5.30	2024.5.29	龙川+融新
45		常熟农商行扬州分行	流动贷款	750	2024.2.29	2025.2.28	龙川+融新
46		华夏银行扬州分行	项目贷款	9783	2021.12.6	2029.12.6	龙川
47		华夏银行扬州分行	项目贷款	4891.5	2022.1.14	2030.1.14	龙川
48		光大银行扬州分行	流动贷款	5000	2023.3.22	2024.3.20	安康+龙川
49		紫金农商行江都支行	流动贷款	4910	2021.1.25	2024.12.10	安康
50		紫金农商行江都支行	流动贷款	4990	2023.1.1	2024.12.10	安康
51		紫金农商行江都支行	商票贷	10000	2023.12.26	2024.6.26	安康
52		南京银行扬州分行	流动贷款	1000	2023.12.12	2025.12.10	融汇
53		海安农商行江都支行	流动贷款	1000	2023.12.28	2026.12.20	融汇
54		苏州金融租赁股份有限公司	融资租赁	4494.42	2021.10.8	2026.10.20	龙川
55		陆家嘴信托	信托	10680	2022.1.29	2024.2.10	龙川
56		华鑫信托	信托	39350	2022.9.9	2025.1.13	龙川
57		华鑫信托	信托	28200	2023.1.19	2025.1.19	龙川
58		陆家嘴信托（青岛国信）	信托	25000	2023.4.14	2025.4.28	龙川
59		昊华融资租赁（江苏）有限公司	融资租赁	2736.84	2022.3.23	2025.3.23	龙川
60		江苏瀚瑞金港融资租赁有限公司	融资租赁	1750	2022.8.30	2025.8.30	龙川
61		粤财信托（华夏银行）	理财融资	30000	2023.3.16	2024.4.17	龙川
62		安徽国元信托	信托	20000	2023.9.1	2025.8.31	龙川
63		立根融资租赁（上海）有限公司	融资租赁	6000	2023.12.8	2026.12.8	龙川
64		北方国际信托有限公司（宁波银行）	信托	6000	2024.1.4	2026.1.2	龙川
65		江苏锡铁融资租赁有限公司	融资租赁	15000	2024.2.2	2027.2.2	龙川

66	扬州融新水务有限公司	华夏银行扬州分行	流动贷款	3000	2023. 3. 24	2024. 3. 24	融汇+产投
67		农业银行江都支行	流动贷款	9950	2023. 12. 8	2024. 12. 6	产业投资
68		农业银行江都支行	流动贷款	4950	2023. 12. 15	2024. 12. 12	产业投资
69		邮储银行江都支行	流动贷款	1500	2023. 5. 29	2024. 5. 28	扬州信用反担保+产业+融汇
70		南京银行扬州分行	流动贷款	1000	2023. 12. 12	2025. 12. 10	融汇+产业
71		浦发银行扬州分行	流动贷款	3400	2023. 11. 28	2024. 11. 28	安康
72		光大银行江都支行	流动贷款	5000	2023. 6. 15	2024. 6. 14	安康+龙川
73		吉银村镇银行江都支行	流动贷款	500	2023. 11. 17	2026. 11. 14	安康
74		中国银行江都支行	流动贷款	1000	2023. 11. 17	2024. 11. 14	扬州融资担保+产业
75		海安农商行江都支行	流动贷款	1000	2024. 1. 2	2026. 12. 20	融汇
76		紫金农商行江都支行	流动贷款	1000	2024. 1. 19	2026. 1. 18	产业
77		苏银金融租赁股份有限公司	融资租赁	580. 23	2019. 4. 18	2024. 4. 18	龙川
78		苏州金融租赁股份有限公司	融资租赁	690. 39	2019. 4. 12	2024. 4. 12	龙川
79		苏银金融租赁股份有限公司	融资租赁	230. 24	2019. 7. 18	2024. 7. 4	龙川
80		南京江北新区扬子科技融资租赁有限公司	融资租赁	2500	2021. 5. 28	2024. 5. 27	龙川
81		杭州金投融资租赁	融资租赁	1828. 49	2021. 6. 15	2024. 6. 15	龙川
82		杭州金投融资租赁	融资租赁	1367. 62	2021. 9. 15	2024. 9. 15	龙川
83		徽银金融租赁有限公司	融资租赁	9100	2022. 7. 28	2027. 7. 28	龙川
84		顺泰融资租赁有限公司	融资租赁	2623. 89	2022. 8. 2	2025. 8. 2	龙川
	合计			423566. 08			

截至 2024 年 2 月 29 日，公司对外担保余额为 21.41 亿元，均为对国有企业的担保，代偿风险较低。对外担保明细如下：

债权人	被保证人名称	担保余额	担保起始日	担保终止日
南京银行扬州分行	扬州鑫航建设投资有限公司	800.00	2023-11-22	2025-11-20
民生银行扬州分行	扬州鑫航建设投资有限公司	4250.00	2021-5-10	2029-5-10
华夏银行扬州分行	扬州融信建筑有限公司	1900.00	2023-5-30	2024-5-29
海安农商行江都支行	扬州融信建筑有限公司	1000.00	2024-1-2	2026-12-20
常熟农商行扬州分行	扬州融信建筑有限公司	3000.00	2024-2-29	2025-2-28
华夏银行扬州分行	扬州融进建设发展有限公司	1900.00	2023-9-8	2024-8-28
常熟农商行扬州分行	扬州融进建设发展有限公司	2950.00	2024-2-29	2025-2-28
华夏银行扬州分行	扬州融远物流投资管理有限 公司	2000.00	2023-5-29	2024-5-29
紫金农商行江都支行	扬州融远物流投资管理有限 公司	2980.00	2022-1-7	2024-12-10
中交融资租赁有限公 司	扬州融远物流投资管理有限 公司	12676.43	2023-8-31	2026-8-31
海安农商行江都支行	扬州融远物流投资管理有限 公司	1000.00	2024-1-2	2026-12-20
华夏银行扬州分行	扬州融致农业发展有限公司	1000.00	2023-3-14	2026-3-13
南京银行扬州分行	扬州融致农业发展有限公司	1000.00	2023-11-24	2025-11-23
紫金农商行江都支行	扬州融致农业发展有限公司	2999.00	2024-1-9	2025-1-4
江都农商行江都支行	扬州融致农业发展有限公司	4800.00	2022-3-25	2024-3-15
邮储银行江都支行	扬州融致农业发展有限公司	1000.00	2023-5-29	2024-5-28
海安农商行江都支行	扬州融致农业发展有限公司	1000.00	2024-1-2	2026-12-20
农发行江都支行	扬州融致农业发展有限公司	13000.00	2024-1-17	2035-12-26
南京银行扬州分行	扬州空港新城产业投资有限 公司	1000.00	2023-12-12	2025-12-10
海安农商行江都支行	扬州空港新城产业投资有限 公司	1000.00	2023-12-28	2026-12-20
华夏银行扬州分行	扬州市融新水务有限公司	3000.00	2023-3-24	2024-3-24
南京银行扬州分行	扬州市融新水务有限公司	1000.00	2023-12-12	2025-12-10
邮储银行江都支行	扬州市融新水务有限公司	1500.00	2023-5-29	2024-5-28
海安农商行江都支行	扬州市融新水务有限公司	1000.00	2024-1-2	2026-12-20

农发行江都支行	扬州市惠民区供水投资有限公司	5000.00	2020-10-27	2023-10-26
华夏银行扬州分行	扬州鑫航建设投资有限公司	2900.00	2023-6-8	2024-6-7
紫金农商行江都支行	扬州融远物流投资管理有限公司	2960.00	2022-1-7	2024-12-10
苏银金融租赁股份有限公司	扬州融远物流投资管理有限公司	5344.70	2022-2-9	2025-2-9
中国银行江都支行	扬州融远物流投资管理有限公司	1000.00	2023-11-17	2024-11-14
邮储银行江都支行	扬州融远物流投资管理有限公司	1000.00	2023-11-29	2024-11-28
农业银行江都支行	扬州融致农业发展有限公司	10000.00	2023-3-17	2024-3-15
农业银行江都支行	扬州融致农业发展有限公司	5000.00	2023-3-21	2024-3-20
光大银行扬州分行	扬州融致农业发展有限公司	2000.00	2023-3-30	2024-3-29
苏银金融租赁股份有限公司	扬州融致农业发展有限公司	5344.93	2021-12-21	2025-1-4
邮储银行江都支行	扬州融致农业发展有限公司	1000.00	2023-5-29	2024-5-28
中国银行江都支行	扬州融致农业发展有限公司	1000.00	2023-11-17	2024-11-14
华夏银行扬州分行	扬州市融新水务有限公司	3000.00	2023-3-24	2024-3-24
农业银行扬州江都支行	扬州市融新水务有限公司	9950.00	2023-12-8	2024-12-6
农业银行扬州江都支行	扬州市融新水务有限公司	4950.00	2023-12-15	2024-12-12
南京银行扬州分行	扬州市融新水务有限公司	1000.00	2023-3-16	2024-3-14
邮储银行江都支行	扬州市融新水务有限公司	1500.00	2023-5-29	2024-5-28
中国银行江都支行	扬州市融新水务有限公司	1000.00	2023-11-17	2024-11-14
紫金农商行江都支行	扬州市融新水务有限公司	1000.00	2024-1-19	2026-1-18
紫金农商行江都支行	扬州融信建筑有限公司	1000.00	2024-1-19	2026-1-18
中国银行江都支行	扬州融信建筑有限公司	500.00	2023-11-17	2024-11-14
中国银行江都支行	扬州融进建设发展有限公司	500.00	2023-11-21	2024-11-20
邮储银行江都支行	扬州融进建设发展有限公司	1000.00	2023-11-29	2024-11-28
紫金农商行江都支行	扬州融进建设发展有限公司	1000.00	2024-1-19	2026-1-18
农业银行江都支行	扬州安康产业投资有限公司	3000.00	2022-6-28	2027-5-14
农业银行江都支行	扬州安康产业投资有限公司	15000.00	2024-1-1	2027-5-14
中国银行江都支行	扬州远通资产经营管理有限公司	1000.00	2023-11-17	2024-11-14
江苏银行江都支行	扬州安康产业投资有限公司	45600.00	2023-12-29	2033-12-28
华夏银行江都支行	扬州园为建设发展有限公司	7800.00	2023-12-15	2033-12-15
常熟农商行扬州分行	扬州空港新城产业投资有限公司	4200.00	2023-5-30	2024-5-29

常熟农商行扬州分行	扬州空港新城产业投资有限公司	750.00	2024-2-29	2025-2-28
	合计	214055.06		

## 6、资信情况

### (1) 征信情况

根据征信报告显示，截至2024年1月30日，公司当前有9家未结清信贷交易的机构，当前借贷余额为91774.50万元，不良和违约负债余额为0万元。

### 信息概要

首次有信贷交易的年份	发生信贷交易的机构数	当前有未结清信贷交易的机构数	首次有相关还款责任的年份
2018	12	9	2021

借贷交易		担保交易	
余额	91774.50	余额	10000
其中：被追偿余额	0	其中：关注类余额	0
关注类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

非信贷交易账户数	欠税记录条数	民事判决记录条数	强制执行记录条数	行政处罚记录条数
0	0	0	0	0

### (2) 评级

2023年7月21日，中证鹏元确定公司主体长期信用等级为AA，评级展望为稳定。

### (3) 被执行情况

截止报告日，经查“全国法院被执行人信息查询”平台，公司无



相关执行信息。

## (二) 担保人：扬州龙川控股集团有限责任公司

### 1、基本概况

名称	扬州龙川控股集团有限责任公司
统一社会信用代码	91321012731169969U
住所	扬州市江都区仙女镇玉带居委会大会堂路 10 号
法定代表人	丁烨
注册资本	901588 万人民币
成立日期	2001-9-01
营业期限	2001-9-01 至无固定期限

经营范围	<p>许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；河道疏浚施工专业作业（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）</p> <p>一般项目：股权投资；以自有资金从事投资活动；树木种植经营；土地整治服务；物业管理；住房租赁；房屋拆迁服务；市政设施管理；工程管理服务；园林绿化工程施工；园区管理服务；谷物种植；新材料技术研发；工程造价咨询业务；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；集成电路芯片设计及服务；土壤污染治理与修复服务；大气环境污染防治服务；水环境污染防治服务；土壤环境污染防治服务；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；城市绿化管理；林业产品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）</p>
------	--

## 2、股权结构

公司股东为扬州江淮建设发展有限公司，扬州江淮建设发展有限公司股东为扬州市国联控股集团有限公司，实际控制人为扬州市人民政府办公室。

## 3、历史沿革

发行人历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	2001-6-20	设立	江都市房地产公司与江都市自来水公司共同签署出资协议书，拟共同组建江都市建设发展有限公司（发行人前身）。发行人成立时公司注册资本为 1,254.02 万元，其中：江都市房地产公司以实物投资 240 万元，投资比例 19.14%；江都市自来水公司以实物投资 1,014.02 万元，投资比例 80.86%。
2	2004-10-11	增资	2004 年 9 月 30 日，经公司股东会决议，同意江都市公用事业处以货币和实物出资 7,745.98 万元入股江都市建设发展有限公司。2004 年 10 月 11 日，公司完成本次工商变更登记。
3	2007-6-27	增资	2007 年 6 月 18 日，经公司股东会决议，同意江都市公用事业处对江都市建设发展有限公司增加投资 21,000 万元。2007 年 6 月 27 日，公司完成本次工商变更登记。
4	2007-12-18	增资	2007 年 12 月 4 日，经公司股东会决议，同意江都市公用事业处对江都市建设发展有限公司增加投资 32,000 万元。2007 年 12 月 18 日，公司完成本次工商变更登记。

5	2008-8-13	其他	2008年8月6日,经公司股东会决议,同意江都市自来水公司、扬州市建业房地产开发有限公司(原江都市房地产公司,于2004年12月8日更名)、江都市公用事业处将持有公司的所有股权无偿转让给江苏江都建设投资控股有限公司。2008年8月13日,公司完成本次工商变更登记。
6	2009-6-24	增资	2009年5月11日,公司股东作出股东决定,同意股东江苏江都建设投资控股有限公司增加投资4,700万元。2009年6月24日,公司完成本次工商变更登记。
7	2009-11-11	增资	2009年10月12日,公司股东作出股东决定,同意股东江苏江都建设投资控股有限公司增加投资11,000万元。2009年11月11日,公司完成本次工商变更登记。
8	2009-11-13	增资	2009年10月15日,公司股东作出股东决定,同意股东江苏江都建设投资控股有限公司增加投资4,400万元。2009年11月13日,公司完成本次工商变更登记。
9	2009-11-17	增资	2009年10月18日,公司股东作出股东决定,同意股东江苏江都建设投资控股有限公司增加投资14,288万元。2009年11月17日,公司完成本次工商变更登记。
10	2010-2-8	增资	2010年1月28日,公司股东作出股东决定,同意股东江苏江都建设投资控股有限公司增加投资4,700万元。2010年2月8日,公司完成本次工商变更登记。
11	2010-12-22	其他	2010年12月20日,公司股东作出股东决定,将江都市鑫盛投资控股有限公司(原江苏江都建设投资控股有限公司)对公司的全部出资整体划拨给江都市国有资产管理所。同时,更改公司名称为江都市鑫源产业投资有限公司。2010年12月22日,公司完成本次工商变更登记。根据2015年10月8日扬州市江都区机构编制委员会办公室提供的证明,原江都市国有资产管理所撤销,其受国资办委托行使的有关国有资产管理职能、对国家出资企业履行出资人职责上收到国资办。
12	2010-12-30	其他	2010年12月29日,公司股东作出股东决定,更改公司名称为江都市鑫源产业投资集团有限公司。2010年12月30日,公司完成本次工商变更登记。
13	2014-10-14	其他	2014年10月9日,公司股东作出股东决定,更改公司名称为扬州市鑫源产业投资集团有限公司。2014年10月14日,公司完成本次工商变更登记。
14	2016-12-27	其他	2016年12月22日,根据区政府《关于国有企业改革重组股权划拨的通知》,公司股东扬州市江都区人民政府国有资产监督管理办公室将对公司100%股权划拨给扬州圆融产业投资有限公司(2017年2月24日名称变更为扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司)。同时,公司名称变更为扬州龙川控股集团有限责任公司。2016年12月27日,公司完成本次工商变更登记。
15	2018-6-1	增资	2018年5月29日,公司股东做出股东决定,同意股东扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司增加投资52,000万元。2018年6月1日,公司完成本次工商变更登记。
16	2018-8-16	增资	2018年8月16日,公司股东做出股东决定,同意股东扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司增加投资43,000万元。2018年8月16日,公司完成本次工商变更登记。
17	2018-10-24	增资	2018年10月19日,公司股东做出股东决定,同意公司股东扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司增加投资20,000万元。2018年10月24日,公司完成本次工商变更登记。
18	2018-12-26	增资	2018年12月25日,公司股东做出股东决定,同意公司股东扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司增加投资335,500万元。2018年

			12月26日，公司完成本次工商变更登记。
19	2019-12-24	增资	公司股东扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司增加投资250,000万元。2019年12月24日，公司完成本次工商变更登记。
20	2020-9-3	增资	公司股东扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司增加投资100,000.00万元。2020年9月3日，公司完成本次工商变更登记。
21	2021-1-12	其他	2021年1月8日，公司股东做出股东决定，决定任命朱成勇为公司执行董事、法定代表人。2021年1月12日，公司完成本次工商变更登记。
22	2022-3-22	其他	2022年3月22日，公司股东作出股东决定，决定任命丁辉为公司执行董事、法定代表人。
23	2022-8-3	其他	为进一步完善地方国有企业治理结构，夯实市场化转型基础，2022年4月6日，依据扬州市江都区人民政府国有资产监督管理办公室《关于优化龙川集团及其部分子公司股权结构的批复》，发行人的控股股东由“扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司”变更为“扬州江淮建设发展有限公司”，公司实际控制人仍为扬州市江都区人民政府国有资产监督管理办公室。2022年8月3日，公司完成上述工商变更登记。

#### 4、公司治理

公司按照《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《中华人民共和国企业国有资产法》和国家、省市相关法律、法规、规章制度规定规范运作，制定了《公司章程》，按照现代企业制度不断强化内部管理，规范经营运作，目前已形成较为完善的公司治理结构。集团公司内设部门为：综合管理部、风险合规部、工程管理部、计划财务部、投资发展部、资产管理部、企业管理部、资金运营中心。公司按照《公司法》和《公司章程》的相关规定，分别对股东、执行董事、监事的职责和职权做出了明确规定。

##### 1、股东

股东享有下列职权：

(1) 审议批准执行董事的报告；(2) 审议批准监事会的报告；(3) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；(4) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；(5) 对公司增加或者减少注册资本作出决定；(6) 对公司合并、分立、变更公司形式，解散

和清算等事项作出决定；（7）决定修改公司章程；（8）《公司法》规定的其他职权。

## 2、执行董事

发行人不设董事会，设执行董事一人。执行董事任期三年，任期届满，可以连任。

执行董事行使下列职权：（1）执行股东的决定；（2）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（3）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（4）制订公司增加或者减少注册资本的方案；（5）拟订公司合并、分立变更公司形式、解散、清算的方案；（6）决定公司内部常设机构的设置，决定分公司的设立；（7）制定公司的基本管理制度；（8）决定公司日常经营事务（包括银行贷款等融资和对外提供抵押、保证担保等相关事项）。

## 3、监事

公司设立监事一名。监事任期每届三年，任期届满，可以连任。

监事行使下列职权：（1）检查公司财务；（2）对执行董事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）当执行董事的行为损害公司的利益时，要求执行董事予以纠正；（4）《公司法》规定的其他职权。

## 4、经理层

公司设总经理一名。总经理行使下列职权：（1）主持公司的生产经营管理工作；（2）组织实施公司年度经营计划和投资方案；（3）拟订公司内部管理机构设置方案；（4）拟订公司的基本管理制度；（5）制定公司的具体规章；（6）提请聘任或者解聘公司副总经理、

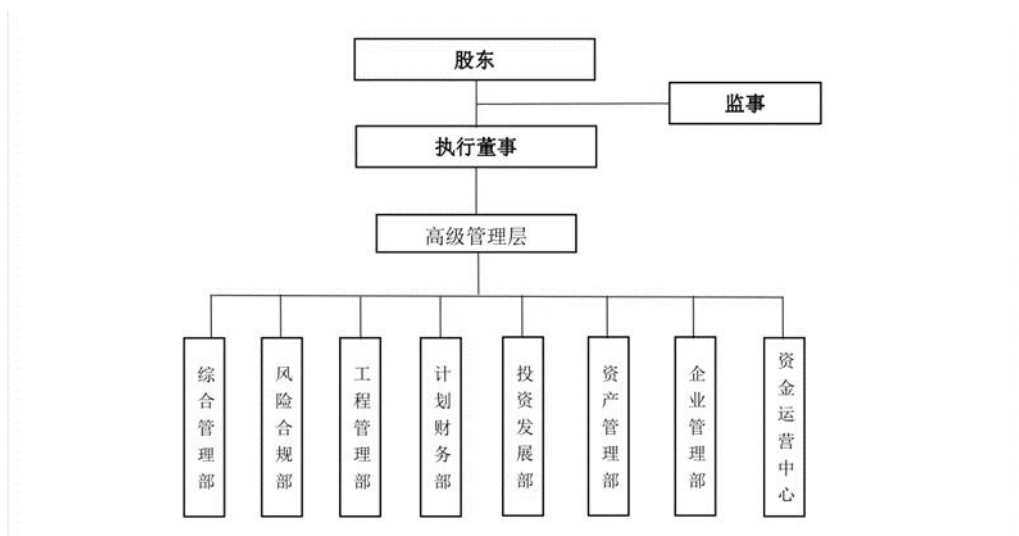
财务负责人；（7）聘任或者解聘除应由执行董事聘任或者解聘以外的负责管理人员；（8）执行董事授予的其他职权。

在公司股东、执行董事、监事、经理层的共同努力下，公司形成了产权清晰、职责明确、管理科学、机构完善的法人治理结构，实现了决策科学、执行到位、监督有力、全员参与的法人治理局面，有力地促进了公司的经济快速、健康、稳定增长。

公司相关职能机构严格按照《企业法》、《公司法》和《公司章程》等相关制度文件的规定运行。

## 5、组织架构

公司组织结构图



## 6、公司经营情况

公司作为扬州市江都区最主要的城市基础设施及重大项目建设和国有资产运营平台，公司主要承担江都区市政基础设施建设、安置房、自来水供应以及建筑服务、安保、粮食购销等市场化业务。

## 公司营业收入情况

单位：万元、%

业务板块名称	2023年1-9月		2022年度		2021年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
建筑服务	719,885.76	56.03	1,041,517.31	50.67	1,395,856.87	68.07
基础设施建设	65,403.61	5.09	397,317.75	19.33	146,772.20	7.16
石化业务	284,150.85	22.12	400,078.25	19.46	215,062.43	10.49
粮食	21,246.67	1.65	47,517.76	2.31	148,323.01	7.23
安置房	461.870285	0.04	11,052.46	0.54	35,690.45	1.74
商品销售	7,479.32	0.58	33,934.57	1.65	35,698.41	1.74
商品房销售	164,729.82	12.82	94,403.10	4.59	-	-
自来水	8,656.84	0.67	11,377.91	0.55	11,237.36	0.55
安保服务	5,345.92	0.42	9,219.86	0.45	8,254.39	0.4
金融服务	1,501.31	0.12	1,924.93	0.09	2,444.22	0.12
其他服务	1,436.18	0.11	2,437.30	0.12	2,302.96	0.11
其他		-	-	-	52.38	0
其他业务	4,437.81	0.35	4,729.54	0.23	48,920.42	2.39
<b>合计</b>	<b>1,284,735.98</b>	<b>100.00</b>	<b>2,055,510.73</b>	<b>100</b>	<b>2,050,615.09</b>	<b>100</b>

### 基础设施建设业务板块

公司是扬州市江都区基础设施建设最主要的经营运作主体，公司主要以委托代建的方式承建相关基础设施建设项目，即公司按照项目相关要求及标准，自主进行投资、建设，项目建成后移交具体委托方，后者按照约定的投资回报在后续年度逐步回购款。

公司接受具体委托方的施工委托，对扬州市江都区市政公共基础设施及公共配套设施开展投资建设。公司基础设施建设业务主要由公司本部、子公司扬州鑫域建设工程有限公司以及子公司扬州龙川控股工程建设有限公司等承接；委托方以扬州江淮建设发展有限公司、扬州远通资产经营管理有限公司、扬州三河六岸建设发展有限公司、扬州市江都区引江棚改投资有限公司等地方国有企业为主。

公司承担扬州市江都区道路等城市基础设施项目建设，项目建设前期以公司自身营运资金或通过外部融资对基础设施项目进行投资、建设和管理。公司与项目委托方签订《委托投资建设合同》等协议，约定每年根据协议约定的项目节点进度，双方按照工程建设的成本加成一定的比例确认公司相应收入，并由委托方支付工程款。对重大项目根据代建协议，发包方会根据发行人该项基础设施建设成本的编制预算，以一定的利润加成对基础设施建设项目进行回购。

### 安置房业务

安置房建设：公司负责江都区内安置小区建设任务，收取安置区建设收入；发包方以扬州市江都区住房和城乡建设局、滨江新城管委会及扬州市江都区引江棚改投资有限公司等政府部门或地方国有企业为主。根据公司与委托方签订的相关协议，约定公司每年根据项目节点进度，按照工程建设的成本加成一定的比例确认公司相应收入，并由委托方支付相应工程款。

经济适用房销售：公司经济适用房销售主要由扬州龙汇置业有限公司负责，其运营模式为：公司按照江都区的规划投资建设经济适用房，项目完工后与个人购房者签订购房合同，按照政府指导价格出售给特定对象，从而形成发行人的经济适用房销售收入。

### 建筑服务板块

公司 2019 年新增建筑服务业务，主要由 2019 年新纳入合并范围的江苏江都建设集团有限公司负责运营。

### 自来水板块



公司子公司扬州市江都区自来水有限公司和扬州市惠民区域供水投资有限公司负责公司自来水供应业务，供水范围覆盖江都城区、近郊村组、原砖桥集镇和宜陵镇等乡镇区域，并全面推进区域供水工程。

扬州市江都区自来水有限公司主要负责主城区的自来水供应，而扬州市惠民区域供水投资有限公司则负责江都区乡镇自来水的供应工程。

### 粮食购销板块

公司合并范围内子公司扬州市江都区粮食收储总公司（现更名为扬州市江都区粮食收储有限公司）和扬州市江都区万源粮食购销有限公司（现更名为扬州瑞源粮食产业集团有限公司）负责粮食购销业务。江都区的粮食购销业务分为政策性业务和纯市场业务两块。政策性业务包括国家临时收储和地方储备，收入来自于临时收储的仓储和旧粮的销售收入；纯市场销售业务包括本地市场供应和南方销售两部分，本地市场供应主要销往本地的小麦、大米和面粉厂，供应本地粮食需求；南方销售中，一部分销往上海、浙江、福建和广东等地的原粮企业和加工企业（面粉厂、米厂等），另一部分作为贸易粮销往南方缺粮省份（如广东省）作为其储备粮。

扬州市江都区万源粮食购销有限公司所负责的板块是江都区市场性销售业务，不含政策性业务；扬州市江都区粮食收储总公司业务范围 95%以上为纯市场销售业务，其余为政策性业务。市场性销售业务模式为公司自主收购，自负盈亏。公司根据对市场行情的判断确定收购价，之后再通过粮食交易中心拍卖销售，获取差额利润。

### 安保收入板块

公司子公司扬州市江都区保安服务有限公司为江都城区唯一一家安保公司，负责全江都城区安保业务，具有垄断地位。其业务主要分为门卫巡逻与押运。门卫巡逻主要是为了确保公司财产和职工的人身安全而雇用专业安保人员实行的安全保障措施，押运主要是由专业的押运安保人员对某些特定的贵重财物进行押解运输。

### 商品销售板块

公司商品销售业务主要由扬州顺江贸易有限公司经营，主要销售产品为钢材等，结算周期一般在 80 天左右。

## 2、财务状况

中兴华会计师事务所对公司 2020-2022 年度均出具了标准无保留意见的审计报告。

### 合并资产负债表

单位：万元

科目	2023 三季度报	2022 年报	2021 年报	2020 年报
<b>流动资产：</b>				
货币资金	738,193.64	634,968.64	752,394.58	1,037,209.53
交易性金融资产	4,285.41	3,075.31	684.49	175.31
应收票据及应收账款	1,229,867.98	1,413,042.14	1,170,147.94	1,130,325.22
其中：应收票据	1,846.11	7,057.14	1,816.45	6,077.60
应收账款	1,228,021.88	1,405,985.01	1,168,331.49	1,124,247.62
预付款项	374,836.66	345,417.03	408,706.82	667,349.88
其他应收款合计	1,954,771.66	2,111,496.57	2,195,347.93	1,770,220.91
其中：应收利息		--	--	150.51
其他应收款	1,954,771.66	2,111,496.57	2,195,347.93	1,770,070.40
存货	1,690,825.68	1,788,679.10	1,960,742.57	1,500,375.83
一年内到期的非流动资产	28,910.00	--	--	--
其他流动资产	183,708.92	178,590.78	218,998.58	262,853.13
<b>流动资产合计</b>	<b>6,205,399.94</b>	<b>6,475,269.56</b>	<b>6,707,022.90</b>	<b>6,368,509.81</b>
<b>非流动资产：</b>				

发放贷款及垫款	13,200.00	5,319.00	--	--
可供出售金融资产		--	--	375,120.42
长期应收款	300	300	260	9,160.00
长期股权投资	76,560.38	74,162.64	73,456.40	88,460.49
其他非流动金融资产	370,407.69	346,243.68	334,448.22	--
投资性房地产	27,351.71	28,131.85	29,483.45	26,559.93
固定资产合计	162,989.72	170,935.68	170,638.54	119,740.80
其中：固定资产	162,989.72	170,935.68	170,638.54	--
固定资产清理		--	--	--
在建工程合计	141,852.64	106,800.62	72,313.03	64,385.50
其中：在建工程	141,852.64	106,281.49	72,313.03	--
工程物资		519.13	--	--
无形资产	5,371.77	5,560.98	5,868.74	3,393.19
商誉	21,706.35	21,706.35	21,706.35	21,706.35
长期待摊费用	5,677.37	5,637.35	6,455.34	6,829.49
递延所得税资产	35,013.86	35,075.26	27,055.99	24,458.23
其他非流动资产	328,133.46	298,047.31	264,389.18	51,087.36
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,188,564.95</b>	<b>1,097,920.72</b>	<b>1,006,075.25</b>	<b>790,901.76</b>
<b>资产总计</b>	<b>7,393,964.89</b>	<b>7,573,190.28</b>	<b>7,713,098.15</b>	<b>7,159,411.57</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	708,833.02	560,761.31	444,366.75	343,137.00
应付票据及应付账款	145,858.53	218,510.42	266,930.66	422,778.76
其中：应付票据	32,650.00	87,900.00	138,500.00	301,500.00
应付账款	113,208.53	130,610.42	128,430.66	121,278.76
预收款项	78.29	34.01	--	221,653.40
合同负债	111,665.59	267,346.93	347,532.23	--
应付职工薪酬	3,880.22	1,862.00	1,419.85	1,025.68
应交税费	141,641.36	132,286.83	126,544.40	94,980.66
其他应付款合计	413,947.48	528,632.95	361,565.50	260,679.54
应付股利		72.74	72.74	--
其他应付款	413,947.48	528,560.21	361,492.76	--
一年内到期的非流动负债	621,403.64	747,939.44	770,950.74	901,327.85
其他流动负债	14,965.03	99,415.86	139,040.10	214,726.57
<b>流动负债合计</b>	<b>2,162,273.15</b>	<b>2,556,789.74</b>	<b>2,458,350.22</b>	<b>2,460,309.46</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	1,453,063.27	1,201,354.78	1,315,200.62	1,482,642.00
应付债券	994,515.37	1,150,616.66	1,187,566.01	762,829.45
长期应付款合计	286,797.13	275,992.44	304,934.10	149,220.74
其中：长期应付款	286,797.13	261,992.44	290,934.10	--
专项应付款		14,000.00	14,000.00	--

递延所得税负债	1,444.40	1,460.24	744.11	--
递延收益-非流动负债	158.93	158.93	104.85	100
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,735,979.09</b>	<b>2,629,583.05</b>	<b>2,808,549.69</b>	<b>2,394,792.19</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,898,252.24</b>	<b>5,186,372.80</b>	<b>5,266,899.90</b>	<b>4,855,101.65</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>				
实收资本(或股本)	901,588.00	901,588.00	901,588.00	901,588.00
资本公积	974,682.15	891,838.79	1,083,586.86	1,010,531.22
其他综合收益		--	14.86	14.86
其他权益工具		102,510.00	55,680.00	--
永续债		102,510.00	55,680.00	--
专项储备		--	--	--
盈余公积	42,231.44	42,231.44	37,859.71	32,979.97
一般风险准备	562.93	562.93	447.25	447.25
未分配利润	291,650.61	284,070.06	258,723.27	232,787.80
归属于母公司所有者权益合计	2,313,225.12	2,222,801.21	2,337,899.93	2,178,349.09
少数股东权益	182,487.52	164,016.27	108,298.32	125,960.82
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,495,712.65</b>	<b>2,386,817.48</b>	<b>2,446,198.25</b>	<b>2,304,309.92</b>

最近三年及一期末，公司资产总额分别为 7,159,411.57 万元、7,713,098.15 万元、7,573,190.28 万元和 7,393,964.89 万元。截至 2023 年 9 月末，发行人资产中占比最高的 5 项资产分别为其他应收款、存货、应收账款、货币资金及预付款项。

#### 货币资金

最近三年及一期末，公司货币资金余额分别为 1,037,209.53 万元、752,394.58 万元、634,968.64 万元和 738,193.64 万元，占总资产的比例分别为 14.49%、9.75%、8.38%和 9.98%。2023 年 9 月末公司货币资金较 2022 年末增加 103,225.00 万元，增幅为 16.26%，主要系公司融资规模增加导致银行存款增加较多所致。2022 年末公司货币资金较 2021 年末减少 117,425.95 万元，减幅为 15.61%。

### 应收账款

近三年及一期末，公司应收账款分别为 1,124,247.62 万元、1,168,331.49 万元、1,405,985.01 万元和 1,228,021.88 万元，占总资产的比例分别为 15.70%、15.15%、18.57%和 16.61%。2023 年 9 月末公司应收账款较 2022 年末减少 177,963.13 万元，减幅为 12.66%；2022 年末公司应收账款较上年末增加 237,653.52 万元，增幅为 20.34%，主要系由于建乐小学周边棚户区及城中村改造项目等进行工程结算收入对扬州三河六岸建设发展有限公司的应收账款增加所致。

### 预付账款

近三年及一期末，公司预付款项分别为 667,349.88 万元、408,706.82 万元、345,417.03 万元和 374,836.66 万元，占总资产的比例分别为 9.32%、5.30%、4.56%和 5.07%。发行人 2023 年 9 月末预付款项较 2022 年末增加 29,419.63 万元，增幅为 8.52%，主要系对扬州集创产业园发展有限公司等对手方的预付款项规模增加较多所致。发行人 2022 年末预付款项较上年末减少 63,289.79 万元，降幅为 15.49%，主要系对扬州邵伯湖文化旅游开发有限公司等主要对手方的预付款项规模下降所致。

### 其他应收款

近三年及一期末，公司其他应收款分别为 1,770,070.40 万元、2,195,347.93 万元、2,111,496.57 万元和 1,954,771.66 万元，占总资产的比例分别为 24.72%、28.46%、27.88%和 26.44%。2023 年 9 月末公司其他应收款相较 2022 年末减少 156,724.91 万元，减幅为 7.42%，主要系对扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司等对手方的

其他应收款减少所致。2022年末发行人其他应收款相较上年末减少83,851.37万元，减幅为3.82%。

#### 存货

近三年及一期末，公司存货期末余额分别为1,500,375.83万元、1,960,742.57万元、1,788,679.10万元和1,690,825.68万元，占总资产的比例分别为20.96%、25.42%、23.62%和22.87%。2023年9月末，公司存货余额较2022年末减少97,853.42万元，减幅为5.47%，变动较小。2022年末，发行人存货余额较2021年末减少172,063.47万元，减幅为8.78%，主要系部分开发成本结转所致。

#### 长期股权投资

近三年及一期末，发行人长期股权投资分别为88,460.49万元、73,456.40万元、74,162.64万元和76,560.38万元，占资产总计的比重分别为1.24%、0.95%、0.98%和1.04%。2022年末公司长期股权投资较2021年末增加706.24万元，增幅为0.96%，变动较小。2023年9月末公司长期股权投资较2022年末增加2,397.74万元，增幅为3.23%，变动较小。

#### 其他非流动资产

近三年及一期末，公司其他非流动资产分别为51,087.36万元、264,389.18万元、298,047.31万元和347,879.47万元，占资产总计的比重分别为0.71%、3.43%、3.94%和4.44%。2022年末公司其他非流动资产较2021年末增加33,658.13万元，增幅为12.73%；2023年9月末公司其他非流动资产较2022年末增加30,086.15万元，增幅为10.06%。

在负债结构方面，截至 2023 年 9 月末，公司非流动负债占负债总额的比例为 55.86%，主要是由长期借款及应付债券构成；发行人流动负债占负债总额的比例为 44.14%，主要是由短期借款、应付票据、合同负债、其他应付款和一年内到期的非流动负债构成。负债中占比前 5 大的科目是长期借款、应付债券、短期借款、一年内到期的非流动负债和长期应付款。

### 短期借款

近三年及一期末，公司短期借款分别为 343,137.00 万元、444,366.75 万元、560,761.31 万元和 708,833.02 万元，占总负债的比重分别为 7.07%、8.44%、10.81%和 14.47%。2022 年末公司短期借款较 2021 年末增加 116,394.57 万元，增幅为 26.19%，主要系质押借款和保证借款规模增加较多所致。2023 年 9 月末，公司短期借款较 2022 年末增加 148,071.71 万元，增幅为 26.41%，主要系保证借款增加较多所致。

### 长期借款

近三年及一期末，公司长期借款分别为 1,482,642.00 万元、1,315,180.62 万元、1,201,354.78 万元和 1,453,063.27 万元，占当期总负债的比重分别为 30.54%、24.97%、23.16%和 29.66%。2022 年末，公司长期借款较 2021 年末减少 113,825.84 万元，减幅为 8.65%。2023 年 9 月末，公司长期借款较 2022 年末增加 251,708.49 万元，增幅为 20.95%，主要系保证借款增加较多所致。

### 应付债券

近三年及一期末，公司长期应付款分别为 149,220.74 万元、304,934.10 万元、275,992.44 万元和 286,797.13 万元，占总负债的比例分别为 3.07%、5.79%、5.32%和 5.86%。2022 年末，公司长期应付款较 2021 年末减少 28,941.66 万元，减幅为 9.49%，主要系部分融资租赁款到期偿还所致。2023 年 9 月末，公司长期应付款较 2022 年末增加 10,804.69 万元，增幅 3.91%，主要系新增对山东汇通金融租赁有限公司、招商局融资租赁（天津）有限公司等的融资租赁款所致。

### 合并利润表

单位：万元

科目	2023 三季度	2022 年报	2021 年报	2020 年报
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,284,735.98</b>	<b>2,055,510.73</b>	<b>2,050,615.09</b>	<b>1,415,200.55</b>
其中：营业收入	1,284,735.98	2,055,510.73	2,050,615.09	1,415,200.55
<b>二、营业总成本</b>	<b>1,262,108.07</b>	<b>2,010,605.92</b>	<b>2,048,726.75</b>	<b>1,417,731.57</b>
其中：营业成本	1,165,770.37	1,860,435.80	1,918,960.14	1,345,387.92
税金及附加	49,928.89	62,671.75	40,098.09	7,134.97
销售费用	5,830.31	11,363.70	12,042.66	9,610.84
管理费用	23,073.81	26,103.44	27,835.05	20,476.78
研发费用	989.39	16,805.99	2,522.07	--
财务费用	16,515.31	33,225.24	47,268.75	35,121.06
其中：利息费用		40,272.55	62,354.46	40,122.43
利息收入		14,636.51	15,896.34	5,393.77
投资收益	1609.40	937.51	16,825.27	8,154.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,081.44	--	3,402.87
资产处置收益	1.98	3.68	640.51	13.88
资产减值损失		--	0	-15,130.36
信用减值损失	494.26	-32,819.61	-10,299.40	--
其他收益	13,273.98	40,884.19	47,360.94	50,612.21
<b>三、营业利润</b>	<b>38,007.54</b>	<b>53,910.58</b>	<b>56,415.66</b>	<b>41,119.16</b>
加：营业外收入	10.64	27.52	169.49	349.89
减：营业外支出	169.63	823.88	829.22	254.24
<b>四、利润总额</b>	<b>37,848.55</b>	<b>53,114.22</b>	<b>55,755.93</b>	<b>41,214.82</b>



减：所得税费用	11,776.26	16,371.35	22,138.60	12,263.07
<b>五、净利润</b>	<b>26,072.29</b>	<b>36,742.87</b>	<b>33,617.33</b>	<b>28,951.75</b>

2020 年度、2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-9 月，公司营业利润分别为 41,119.16 万元、56,415.66 万元、53,910.58 万元和 38,007.54 万元，近三年及一期公司营业利润基本保持稳定。2020 年度、2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-9 月，公司净利润分别为 28,951.75 万元、33,617.33 万元、36,742.87 万元、26,072.29 万元。公司净利润逐年上升。

### 合并现金流量表

单位：万元

科目	2023 三季度	2022 年报	2021 年报	2020 年报
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,423,180.12	1,899,486.83	2,311,195.18	1,503,799.15
收到其他与经营活动有关的现金	927,245.02	660,010.07	639,725.73	612,271.43
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,350,425.14</b>	<b>2,559,496.90</b>	<b>2,950,920.92</b>	<b>2,116,070.58</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,326,955.02	1,959,326.79	2,177,398.73	1,229,683.92
支付给职工以及为职工支付的现金	31,691.43	40,648.29	27,021.28	20,774.58
支付的各项税费	69,631.24	110,095.67	119,870.31	50,970.58
支付其他与经营活动有关的现金	719,016.14	398,275.78	897,947.04	579,287.31
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,147,293.83</b>	<b>2,508,346.54</b>	<b>3,222,237.36</b>	<b>1,880,716.39</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>203,131.30</b>	<b>51,150.36</b>	<b>-271,316.44</b>	<b>235,354.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	531.47	3,156.81	118,705.72	14,132.71
取得投资收益收到的现金	1525.73	2,875.24	2,725.77	4,017.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18.2	6.74	701.39	14.53
收到其他与投资活动有关的现金			973.6	
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2075.40</b>	<b>6,038.80</b>	<b>123,106.49</b>	<b>18,164.55</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	66,900.59	81,371.24	252,253.81	84,559.29
投资支付的现金	97,569.88	68,230.68	70,461.80	213,216.99
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				95.39

支付其他与投资活动有关的现金		27,804.76	61.05	--
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>164,470.46</b>	<b>177,406.68</b>	<b>322,776.66</b>	<b>297,871.66</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-162,395.06</b>	<b>-171,367.89</b>	<b>-199,670.17</b>	<b>-279,707.11</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	130,000.00	97,270.00	181,032.28	100,245.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		50,440.00	25,352.28	245
取得借款收到的现金	1,621,491.88	1,772,460.92	2,419,914.53	1,836,608.50
收到其他与筹资活动有关的现金	204,251.91	268,429.78	276,752.37	265,692.88
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,955,743.79</b>	<b>2,138,160.71</b>	<b>2,877,699.17</b>	<b>2,202,546.38</b>
偿还债务支付的现金	1,511,164.59	1,635,293.19	2,115,727.74	1,491,825.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	164,046.58	223,103.66	289,089.80	254,740.82
支付其他与筹资活动有关的现金	255,923.84	210,878.81	278,681.82	288,596.22
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>1,931,135.01</b>	<b>2,069,275.65</b>	<b>2,683,499.35</b>	<b>2,035,162.58</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>24,608.78</b>	<b>68,885.05</b>	<b>194,199.82</b>	<b>167,383.80</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-3,813.48</b>	<b>-1,915.61</b>	<b>-67.94</b>	<b>--</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>61,531.54</b>	<b>-53,248.08</b>	<b>-276,854.74</b>	<b>123,030.88</b>
加：期初现金及现金等价物余额	430,716.72	483,964.80	760,819.54	637,411.96
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>492,248.26</b>	<b>430,716.72</b>	<b>483,964.80</b>	<b>760,442.84</b>

近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为235,354.19万元、-271,316.44万元、51,150.36万元和203,131.30万元。2021年度发行人经营活动产生的现金流量净额为负，主要系当期公司基础设施建设业务投入较大，但现金流回流较少的缘故。随着公司基础设施建设业务逐步回款，公司经营活动现金流量状况将得到改善。

近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-279,707.11万元、-199,670.17万元、-171,367.89万元和-162,395.06万元。公司近年来增加了对江苏江都农村商业银行股份有限公司、江苏省信用再担保集团有限公司、扬州新韵置业发展有限

责任公司和扬州富海光洋股权投资基金合伙企业（有限合伙）等公司的投资，同时新购入了部分固定资产，使得发行人投资活动产生的现金流量流出净额持续为负。

近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为167,383.80万元、194,199.82万元、68,885.05万元和24,608.78万元。公司筹资活动现金流入一直处于较高水平，主要由于公司通过短期借款和长期借款等方式筹措资金，为业务的开展提供资金补充。筹资活动现金流入较多，体现了公司较强的筹资能力。

### 3、融资明细

截至2023年12月31日，龙川控股对外负债合计357.52亿元，其中债券及银行融资合计占比80.15%，信托占比7.16%，其他占比12.69%。信托融资中华鑫信托9.54亿元，紫金信托3.9亿元。

类型	金额（万元）	占比
债券	897,400.00	25.10%
银行借款	1,967,981.63	55.05%
信托	256,000.00	7.16%
其他	453,830.82	12.69%

截至2023年12月31日，龙川控股对外融资到期时间如下：

到期时间	金额（万元）	占比
2024年到期	960,157.83	26.86%
2025年到期	436,302.90	12.20%
2026年到期	720,635.59	20.16%
2027年及以后到期	1,458,116.13	40.78%

## 截至 2023 年 12 月末融资明细

单位：万元

单位类别	贷款日期	还款日期	贷（借）款 余额	贷（借）款单位	抵押（担保） 情况
扬州龙川控股集团有限公司	2017. 3. 23	2025. 3. 23	30,000.00	中信银行/华泰资管	沿江担保 应收账款质押
扬州龙川控股集团有限公司	2019. 3. 25	2024. 3. 25	1,000.00	山东通达	鑫域担保
扬州龙川控股集团有限公司	2019. 11. 22	2028. 10. 30	17,600.00	民生银行	沿江担保 龙川产业担保
扬州龙川控股集团有限公司	2019. 9. 27	2026. 9. 23	15,000.00	工商银行	三河六岸 担保
扬州龙川控股集团有限公司	2019. 12. 9	2024. 12. 9	50,000.00	德邦证券	信用
扬州龙川控股集团有限公司	2020. 1. 7	2027. 1. 7	96,000.00	兴业证券	省再担
扬州龙川控股集团有限公司	2020. 1. 7	2026. 1. 6	40,500.00	江苏银行	沿江担保
扬州龙川控股集团有限公司	2020. 1. 22	2024. 1. 20	17,000.00	南京银行	沿江
扬州龙川控股集团有限公司	2020. 1. 23	2024. 1. 15	7,000.00	苏州银行扬州分行	三河六岸担保
扬州龙川控股集团有限公司	2020. 3. 16	2027. 12. 23	60,000.00	工行江都支行	三河六岸 担保、沿江担保
扬州龙川控股集团有限公司	2020. 3. 20	2024. 3. 16	450.00	建行江都支行	永通担保 沿江担保
扬州龙川控股集团有限公司	2020. 3. 23	2024. 3. 16	2,000.00	建行江都支行	永通担保
扬州龙川控股集团有限公司	2020. 3. 24	2025. 12. 18	12,600.00	建行江都支行	永通担保
扬州龙川控股集团有限公司	2020. 4. 24	2025. 12. 21	8,600.00	建行江都支行	永通担保
扬州龙川控股集团有限公司	2020. 5. 7	2027. 5. 7	38,400.00	兴业证券	信用
扬州龙川控股集团有限公司	2020. 9. 18	2028. 12. 31	14,992.00	中信银行	

扬州龙川控股集团有限责任公司	2020.9.30	2025.9.30	10,000.00	南京银行	沿江担保
扬州龙川控股集团有限责任公司	2020.10.10	2025.10.9	40,000.00	南京银行	沿江担保
扬州龙川控股集团有限责任公司	2020.12.17	2022.12.17	18,000.00	南京银行	沿江
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.1.4	2027.12.20	14,800.00	中信银行/江都农商行	沿江、惠康担保
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.2.8	2024.2.8	2,250.00	苏州银行扬州分行	三河六岸
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.2.8	2026.2.8	100,000.00	国金证券	期限3+2
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.3.1	2024.12.21	8,000.00	建行/中行	沿江
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.3.31	2026.3.31	70,000.00	兴业证券	信用
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.4.27	2028.4.25	3,800.00	江苏银行	无
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.4.30	2027.12.4	3,642.00	交通银行	沿江
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.5.19	2028.12.20	24,362.00	中信银团贷款	鑫域
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.5.28	2026.6.1	30,000.00	兴业证券	信用
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.6.16	2027.12.20	54,418.00	交行江都支行	沿江
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.7.13	2026.2.21	1,642.50	中行/民生	江淮
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.7.30	2024.7.29	50,000.00	招行	信用
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.9.27	2025.9.28	80,000.00	中信建投	信用
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.10.22	2026.10.22	50,000.00	国金证券	信用
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.11.26	2024.11.26	50,000.00	招行	信用
扬州龙川控股集团有限责任公司	2021.12.14	2024.1.27	46,830.00	华鑫信托	沿江

扬州龙川控股集团有限公司	2021.12.20	2025.12.20	50,000.00	兴业证券	信用
扬州龙川控股集团有限公司	2022.1.4	2024.12.21	7,000.00	中行	沿江
扬州龙川控股集团有限公司	2022.1.27	2024.1.26	45,710.00	华鑫信托	沿江
扬州龙川控股集团有限公司	2022.1.28	2024.1.27	9,282.00	兴业银行	沿江
扬州龙川控股集团有限公司	2022.2.1	2028.2.21	20,900.00	建行	
扬州龙川控股集团有限公司	2022.1.29	2028.12.15	4,300.00	江都农商行	
扬州龙川控股集团有限公司	2022.2.11	2024.2.10	20,000.00	华鑫信托	沿江
扬州龙川控股集团有限公司	2022.2.25	2024.2.24	20,000.00	陆家嘴信托	沿江
扬州龙川控股集团有限公司	2022.3.3	2024.9.3	6,630.00	粤财信托	无
扬州龙川控股集团有限公司	2022.3.11	2024.3.11	40,718.00	兴业银行	沿江
扬州龙川控股集团有限公司	2022.3.21	2029.12.15	14,400.00	兴业银行	
扬州龙川控股集团有限公司	2022.3.25	2025.3.25	9,900.00	江苏省国际信托	沿江
扬州龙川控股集团有限公司	2022.3.25	2026.6.25	98,350.00	浦发银行扬州分行	沿江
扬州龙川控股集团有限公司	2022/5/30	2029-11-20	8,550.00	光大银行	
扬州龙川控股集团有限公司	2022/7/11	2024-7-11	39,000.00	紫金信托	沿江
扬州龙川控股集团有限公司	2022/8/5	2037-7-20	10,720.00	农发行	沿江
扬州龙川控股集团有限公司	2022/10/28	2027-10-28	80,000.00	平安证券	信用
扬州龙川控股集团有限公司	2022/11/3	2027-11-3	50,000.00	兴业证券	信用
扬州龙川控股集团有限公司	2022/11/17	2024-10-21	20,000.00	杭州银行	理财直融

扬州龙川控股集团有限责任公司	2022/11/29	2028-11-23	6,600.00	交通银行	龙川控股
扬州龙川控股集团有限责任公司	2023/1/18	2024-1-18	18,600.00	南京银行	理财直融
扬州龙川控股集团有限责任公司	2023/1/20	2024-1-3	18,000.00	紫金农商行	流贷
扬州龙川控股集团有限责任公司	2023/2/17	2024-2-21	10,000.00	江苏银行	理财直融
扬州龙川控股集团有限责任公司	2023/2/17	2024-2-17	11,700.00	南京银行	理财直融
扬州龙川控股集团有限责任公司	2023/03/01	2028-3-1	20,000.00	平安证券	私募公司债
扬州龙川控股集团有限责任公司	2023/3/9	2024-5-6	10,000.00	江苏银行	理财直融
扬州龙川控股集团有限责任公司	2023/3/9	2024-3-11	10,000.00	江苏银行	理财直融
扬州龙川控股集团有限责任公司	2023/3/23	2025-3-23	18,000.00	常熟农商行/五矿信托	流动资金
扬州龙川控股集团有限责任公司	2023/3/24	2025-3-24	29,680.00	华鑫信托	流动资金
扬州龙川控股集团有限责任公司	2023/5/4	2026-5-4	80,000.00	国金证券 国泰君安	私募公司债
扬州龙川控股集团有限责任公司	2023/6/30	2053-6-30	14,000.00	国开行	铁路物流项目
扬州龙川控股集团有限责任公司	2023/8/29	2026-8-29	68,000.00	国泰君安证券	私募公司债
扬州龙川控股集团有限责任公司	2023/9/27	2024-9-27	42,750.00	民生银行	流动资金贷款
扬州龙川控股集团有限责任公司	2023/10/31	2024-10-30	35,000.00	兴业银行	流动资金贷款
扬州市惠康投资发展有限公司	2021-1-1	2027-12-17	17,230.00	工行滨江支行	龙川控股担保
扬州市惠康投资发展有限公司	2022-1-20	2024-1-18	873.00	邮储银行	江苏省国信信用融资担保有限公司
扬州市惠滨众建设发展有限公司	2020-10-1	2027/09/18	13,150.00	工行	龙川担保
扬州市惠滨众建设发展有限公司	2021-6-9	2027/09/18	14,150.00	工行	

扬州市惠民区域供水投资有限公司	2023-9-23	2024-9-21	6,800.00	恒丰银行	龙川控股、扬州市江都区仙女基础建设有限公司担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2023-12-27	2026-12-18	3,500.00	紫金农商行	龙川控股担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2021-1-15	2024-1-10	2,800.00	海安农商行	龙川控股担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2021-11-18	2024-11-17	10,000.00	江都农商行	龙川控股担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2023-5-30	2024-5-29	5,000.00	华夏银行股份有限公司扬州分行	龙川控股担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2023-4-20	2024-4-20	30,000.00	光大银行	龙川控股担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2023-2-27	2024-2-27	600.00	交行	龙川控股担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2023-1-1	2024-12-31	2,500.00	邮储银行	龙川控股担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2023.12.13	2024.12.10	1,000.00	中行	江苏扬州信用融资担保有限公司龙川控股担保反担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2023.12.20	2026.12.19	1,000.00	南京银行	龙川控股担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2019-2-2	2024-1-31	1,000.00	徽银租赁	龙川控股担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2020-12-23	2024-1-6	493.72	远东租赁	龙川产业投资、鑫域建设、龙川控股担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2021-3-26	2024-3-26	3,633.33	华夏金租	龙川控股担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2021-7-21	2026-7-22	10,676.44	越秀租赁	自来水、水务、龙川控股担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2023-2-1	2026-2-1	26,776.38	信达租赁	龙川控股担保
扬州市惠民区域供水投资有限公司	2023-3-16	2026-2-8	13,500.00	茅台租赁	龙川控股担保



扬州市江都区自来水有限公司	2021-3-31	2024-3-30	6,500.00	交通银行	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2023-12-27	2026-12-18	3,500.00	紫金农商行	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2023-2-7	2024-2-7	2,900.00	常熟农商行	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2023-4-21	2024-4-20	1,500.00		
扬州市江都区自来水有限公司	2023-3-24	2024-3-23	4,000.00	华夏银行	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2022-9-14	2024-9-13	600.00	扬州市龙川科技小额贷款有限公司	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2022-9-26	2025-9-15	4,400.00	江都农商行（自来水自己贷款自己还）	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2022-12-29	2024-12-20	990.00	南京银行股份有限公司扬州分行	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2023-1-1	2024-12-31	2,500.00	邮储银行	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2023-5-9	2026-3-20	970.00	海安农商行	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2023-8-23	2026-8-20	500.00	江苏江都吉银村镇银行	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2023-6-16	2024-6-16	30,000.00	光大理财直融	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2023-9-6	2024-9-6	2,000.00	交通银行	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2023-9-12	2026-8-23	5,000.00	江都农商行（自来水自己贷款自己还）	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2023-9-26	2024-9-24	7,000.00	恒丰银行	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2023.11.17	2024.11.17	43,000.00	中国工商银行股份有限公司扬州江都支行	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2023.12.13	2024.12.10	1,000.00	中行	江苏扬州信用融资担保有限公司龙川控股担保反担保
扬州市江都区自来水有限公司	2019-1-3	2024-1-4	950.45	苏银金融租赁股份有限公司1亿	龙川控股担保、应收账款二押

扬州市江都区自来水有限公司	2019-1-16	2024-1-15	460.30	上海电气	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2019-3-15	2024-3-15	952.90	长江联合租赁	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2019-3-20	2024-3-20	616.58	江苏省金融租赁	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2021-1-6	2024-1-6	987.44	远东租赁	龙川产业投资、鑫域建设、龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2022-1-29	2024-1-29	5,000.00	华鑫信托/江苏银行	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2022-8-19	2025-8-19	8,750.00	国投租赁	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2023-1-13	2027-1-13	13,125.00	汇通租赁	龙川控股担保
扬州市江都区自来水有限公司	2023-2-28	2024-2-28	15,000.00	兴业银行	存单质押
扬州龙川控股水务建设有限公司	2022-3-18	2035-3-16	30,116.67	民生银行	龙川控股担保，污水处理特许经营权的收费权质押。
扬州龙川控股水务建设有限公司	2022-6-30	2035-3-16	10,000.00		
扬州龙泉建设工程有限公司	2022-1-5	2024-12-29	4,800.00	江都农商行	龙川控股担保
扬州龙泉建设工程有限公司	2023-3-17	2024-3-17	1,000.00	华夏银行	龙川控股担保
扬州龙泉建设工程有限公司	2023-3-23	2024-3-23	7,000.00	中国光大银行股份有限公司扬州分行	龙川控股担保
扬州龙泉建设工程有限公司	2023-3-16	2024-3-15	2,500.00	邮储银行	龙川控股担保
扬州龙泉建设工程有限公司	2022-12-29	2024-12-20	990.00	南京银行股份有限公司扬州分行	龙川控股担保
扬州龙泉建设工程有限公司	2023-8-23	2026-8-20	500.00	江苏江都吉银村镇银行	龙川控股担保
扬州龙泉建设工程有限公司	2023-3-27	2024-3-27	7,670.99	苏银金融租赁股份有限公司	龙川控股担保
扬州龙川污水处理有限公司	2022-1-14	2025-1-14	6,631.63	苏银金融租赁股份有限公司	龙川控股担保

扬州龙川污水处理有限公司	2022-3-25	2025-3-25	1,331.27	江苏省金融租赁	龙川控股担保
扬州龙川污水处理有限公司	2023-9-27	2026-9-27	16,000.00	国投融资租赁有限公司	龙川控股担保
扬州龙川污水处理有限公司	2022-11-25	2024-11-23	3,000.00	交通银行股份有限公司扬州分行(污水自己贷款自己还)	龙川控股担保
扬州龙川污水处理有限公司	2022-12-29	2024-12-20	990.00	南京银行股份有限公司扬州分行	龙川控股担保
扬州龙川污水处理有限公司	2023-8-23	2026-8-20	500.00	江苏江都吉银村镇银行	龙川控股担保
扬州龙川污水处理有限公司	2023.12.13	2024.12.10	1,000.00	中行	江苏扬州信用融资担保有限公司龙川控股担保反担保
扬州市江都区粮食收储有限公司	2023.2.6	2024.2.5	5,000.00	南京银行	
扬州市江都区粮食收储有限公司	2023.9.23	2024.9.22	1,000.00	恒丰银行	
扬州龙川新时代文化传媒集团有限公司	2023.2.1	2024.1.31	2,500.00	交通银行	
扬州龙川控股资产经营有限公司	2021.9.29	2024.9.29	3,493.74	光大幸福租赁	龙川控股担保
扬州市龙川医疗投资管理有限公司	2017.5.24	2025.5.23	75,000.00	紫金信托/招商银行	沿江线下担保
扬州市龙川医疗投资管理有限公司	2021.6.25	2026.6.25	8,600.00	江都农商行	龙川控股担保
扬州市龙川医疗投资管理有限公司	2021.12.27	2024.12.20	1,780.39	苏银金租	龙川控股担保
扬州市龙川医疗投资管理有限公司	2022.1.4		4,414.03		
扬州市龙川医疗投资管理有限公司	2023.2.8	2024.2.7	2,990.00	紫金农商行	
扬州龙汇置业有限公司	2019.10.18	2027.10.18	5,850.00	民生银行	龙川控股担保
扬州龙川停车场建设管理有限公司	2022.1.4	2024.12.29	1,000.00	江都农商行	龙川控股担保
扬州龙川停车场建设管理有限公司	2022.9.30	2030.9.30	7,000.00	兴业银行	龙川控股担保

扬州龙川停车场建设管理有限公司	2022.10.21				
扬州龙川停车场建设管理有限公司	2022.12.28	2030.12.15	3,800.00	江都农商行	龙川控股担保
扬州龙川停车场建设管理有限公司	2022.12.29	2024.12.20	990.00	南京银行	龙川控股担保
扬州龙川停车场建设管理有限公司	2023.1.16	2024.1.9	2,000.00	邮储银行	龙川控股担保
扬州龙川停车场建设管理有限公司	2023.1.19	2026.1.20	13,854.99	苏银金租	龙川控股担保
扬州龙川停车场建设管理有限公司	2023.6.29	2026.6.22	500.00	吉银村镇银行	龙川控股担保
扬州龙川停车场建设管理有限公司	2023.9.21	2024.6.21	500.00	交通银行	龙川控股担保
扬州龙川停车场建设管理有限公司	2023.11.17	2027.11.24	5,000.00	平安租赁	江淮建设担保
扬州龙川停车场建设管理有限公司	2023.12.8	2024.12.5	1,000.00	华夏银行	龙川控股担保
扬州龙川停车场建设管理有限公司	2023.3.16	2024.3.9	1,000.00	建设银行	工程建设质押
扬州龙川停车场建设管理有限公司	2023.3.31	2024.3.30	995.00	工商银行	
扬州市江都区保安服务有限公司	2021.8.3	2024.7.15	3,000.00	江都农商行	龙川控股担保
扬州市江都区保安服务有限公司	2023.3.8	2024.3.7	2,500.00	邮储银行	龙川控股担保
扬州市江都区保安服务有限公司	2023.9.26	2024.3.22	2,000.00	交通银行	龙川控股担保
扬州市江都区保安服务有限公司	2023.9.26	2024.9.22	1,000.00	交通银行	龙川控股担保
扬州市江都区保安服务有限公司	2023.11.17	2026.11.16	500.00	吉银村镇银行	龙川控股担保
扬州市江都区保安服务有限公司	2023.3.16	2024.3.9	1,000.00	建设银行	工程建设质押
鑫域	2020-10-27	2027-9-27	5,420.00	工行	龙川控股担保+ 恒远资产抵押
鑫域	2021-3-29	2024-3-25	9,400.00	苏州/云南国际信托	龙川控股担保

鑫域	2021-4-8	2024-3-25	5,000.00	苏州/云南国际信托	龙川控股担保
鑫域	2021-7-20	2024-7-20	10,000.00	中国外贸金融租赁	龙川担保
鑫域	2023-9-25	2024-9-24	7,500.00	恒丰银行	龙川控股+扬州 园为建设发展 担保
鑫域	2021-12-17	2026-12-15	8,700.00	农业发展银行	龙川控股+龙川 产业
鑫域	2022-1-28	2036-12-15	27,000.00	兴业银行	龙川担保
鑫域	2023-8-28	2025-8-28	10,000.00	兴业银行	
鑫域			5,000.00	兴业银行	
鑫域	2022-12-30	2032-12-21	20,000.00	建行	龙川担保
鑫域	2023-1-1	2032-12-21	31,000.00		龙川担保
鑫域	2023-3-6	2032-12-21	500.00		龙川担保
鑫域	2023-6-14	2032-12-21	600.00		龙川担保
鑫域	2023-9-20	2032-12-21	600.00		龙川担保
鑫域	2023-12-14	2032-12-21	600.00		
鑫域	2023-1-11	2024-1-10	2,800.00		常熟农商行
鑫域	2023-2-17	2027-12-15	11,200.00	江都农商行	龙川担保
鑫域	2023-3-13	2030-12-15	8,800.00	江都农商行	龙川担保
鑫域	2023-2-8	2024-2-2	2,990.00	紫金农商行	存单质押
鑫域	2023-3-10	2025-3-10	9,850.00	浙商金汇信托	龙川担保
鑫域	2023-4-14	2025-4-14	17,560.00		

鑫域			27,378.46		
	2023-2-17	2031-2-14		农业发展银行	安康产业
鑫域			21,189.41		
鑫域	2023-4-11	2025-4-10	14,000.00	渤海信托	龙川控股
鑫域	2023-4-12	2030-4-9	42,000.00	农行	沿江、龙川担保
鑫域	2023-5-29		10,000.00	农行	沿江、龙川担保
鑫域	2023-6-9		23,000.00	农行	沿江、龙川担保
鑫域	2023-4-23	2029-4-21	18,000.00	中行	江淮担保
鑫域	2023-5-12	2029-4-21	42,000.00		
鑫域	2023-6-6	2029-4-21	24,000.00		
鑫域	2023-6-29	2024-6-28	10,000.00	南京银行	江淮担保
鑫域	2023-5-30	2026-5-30	20,790.28	招商局租赁	龙川担保
鑫域	2023-9-28	2026-9-26	8,000.00	光大银行扬州分行	龙川担保
鑫域	2023-11-24	2027-11-24	15,000.00	平安租赁	龙川担保
鑫域	2023-11-10	2026-4-20	8,000.00	越秀租赁	龙川担保
鑫域	2022-3-14	2024-3-15	36,690.00	民生银行	
龙川控股工程	2018-1-23	2033-1-8	41,842.56	江都农发行	政府购买服务协议质押
龙川控股工程	2018-2-9	2033-1-8		江都农发行	政府购买服务协议质押
龙川控股工程	2018-4-27	2033-1-8		江都农发行	政府购买服务协议质押
龙川控股工程	2019-2-1	2033-1-8		江都农发行	政府购买服务协议质押

龙川控股工程	2018-12-7	2033-12-7	13,850.00	民生银行	龙川控股担保、 政府购买服务 协议质押
龙川控股工程	2018-12-12	2033-12-12	20,300.00	民生银行	龙川控股担保、 政府购买服务 协议质押
龙川控股工程	2023-3-28	2026-3-19	2,985.00	紫金农商行	龙川担保
龙川控股工程	2022-6-16	2030-6-15	8,100.00	建设银行	龙川担保
龙川控股工程	2022-10-31	2032-10-30	5,000.00	光大银行扬州分行	龙川担保
龙川控股工程	2022-12-28	2032-10-30	9,400.00	光大银行扬州分行	龙川担保
龙川控股工程	2023-1-20	2029-12-30	46,500.00	工行	龙川担保
龙川控股工程	2023-2-15	2029-12-21	53,757.00	中行	龙川担保
龙川控股工程	2023-2-27	2029-12-20	13,000.00	南京银行	龙川担保
龙川控股工程	2023-3-10	2029-12-20	10,000.00	南京银行	龙川担保
龙川控股工程	2023-5-23	2029-12-20	15,000.00	南京银行	龙川担保
龙川控股工程	2023-3-28	2029-12-20	10,000.00	民生银行	龙川担保
龙川控股工程	2023-6-30	2026-6-25	500.00	吉银村镇	龙川担保
龙川控股工程	2023-6-21	2030-1-20	5,000.00	光大银行扬州分行	龙川担保
龙川控股工程	2023-8-29	2026-8-20	10,500.00	光大银行扬州分行	龙川担保
龙川控股工程			15,000.00	兴业银行	
扬州龙川产业投资有限公司	2023-9-26	2024-9-21	5,500.00	恒丰	龙川控股 仙女基础担保
扬州龙川产业投资有限公司	2020-11-19	2032-9-15	33,000.00	交通银行/紫金农商行	龙川控股

扬州龙川产业投资有限公司	2020-11-25	2028-10-14	35,524.00	南京银行	龙川控股
扬州龙川产业投资有限公司	2020-11-27	2028-11-1	27,860.00	农发行	龙川控股/宏图 土地抵押
扬州龙川产业投资有限公司	2021-12-21	2029-12-14	9,632.00	南京银行	龙川控股
扬州龙川产业投资有限公司			20,368.00	南京银行	龙川控股
扬州龙川产业投资有限公司	2022-5-31	2029-5-30	2,875.00	江苏银行	房地产抵押/龙 川控股担保
扬州龙川产业投资有限公司	2023-1-1	2029-12-30	47,500.00	工行	龙川控股
扬州龙川产业投资有限公司	2023-1-18	2026-1-16	1,790.00	紫金农商行	龙川控股
合计			3,575,212.44		

### 对外担保情况：

截至 2023 年 9 月 30 日，对外担保余额为 252.96 亿元。

#### 对外担保明细表

单位：万元

被担保单位	担保余额（万元）	担保起始日	担保到期日
江苏融汇建设集团有限公司	18,250.00	2021-10-15	2028-12-21
江苏永通投资发展有限公司	38,000.00	2021-6-18	2026-12-20
	32,000.00	2021-6-22	2026-12-20
	21,200.00	2023-4-26	2036-4-18
	1,000.00	2023-4-21	2024-4-20
扬州安康产业投资有限公司	19,995.00	2022-4-1	2024-4-1
	10,797.00	2022-4-1	2024-4-1
	1,600.00	2022-4-15	2024-4-15
	10,000.00	2021-12-27	2023-12-27
	700	2022-4-18	2024-4-18
	15,000.00	2022-1-17	2027-12-27
	5,000.00	2022-1-26	2027-12-27



	10,000.00	2022-2-18	2027-12-27
	4,000.00	2019-3-29	2024-3-29
	2,200.00	2022-4-22	2024-4-22
	5,159.35	2021-9-26	2024-9-26
	3,450.00	2022-4-29	2024-4-29
	64,430.00	2022-12-30	2032-12-21
	9,520.00	2022-5-13	2024-5-13
	5,000.00	2023-5-30	2024-5-29
	38,400.00	2022-1-1	2028-12-31
	10,730.00	2022-5-19	2024-5-19
	14,210.00	2020-12-29	2024-6-29
	40,000.00	2023-1-1	2029-12-30
	20,000.00	2023-5-25	2029-12-20
	8,800.00	2023-6-1	2024-5-31
	7,500.00	2023-1-1	2029-12-30
	4,300.00	2023-4-28	2024-4-27
扬州亨通文化旅游发展有限公司	20,000.00	2022-8-25	2028-7-31
	1,000.00	2023-1-1	2028-7-31
扬州江通建设有限公司	6,020.00	2022-2-25	2028-10-20
	5,140.00	2019-11-29	2023-11-26
	5,000.00	2019-9-5	2025-9-4
	8,800.00	2022-11-30	2023-11-30
	2,390.00	2022-4-28	2028-10-20
	667	2023-6-30	2026-11-15
	667	2023-6-30	2027-5-15
扬州空港新城产业投资有限公司	9,891.50	2021-12-7	2029-12-7
	5,000.00	2022-1-4	2031-1-4
	10,000.00	2023-3-8	2024-3-19
	10,000.00	2023-4-21	2024-4-17
	10,000.00	2023-3-16	2024-4-16
	1,000.00	2023-3-30	2024-3-20
扬州融进建设发展有限公司	500	2023-1-11	2024-1-10
扬州融通建设有限公司	8,400.00	2016-1-26	2025-12-21
	2,050.00	2016-5-30	2024-12-21
	1,789.00	2019-12-20	2026-12-20
	20,500.00	2019-12-30	2026-12-10
	4,900.00	2022-12-14	2023-12-12
	35,354.00	2022-7-29	2029-6-30
	9,000.00	2023-6-2	2024-6-1
	8,000.00	2023-6-1	2024-5-31

	4,000.00	2023-3-28	2025-12-21
扬州融致农业发展有限公司	7,853.02	2021-9-23	2024-9-23
	5,000.00	2023-3-8	2024-3-7
	3,000.00	2023-3-7	2024-3-5
	2,000.00	2023-2-21	2024-2-20
扬州邵伯湖文化旅游开发有限公司	6,000.00	2016-3-30	2024-3-22
	16,250.00	2021-1-7	2028-12-22
	20,000.00	2021-11-15	2030-11-15
	2,389.53	2019-11-8	2024-11-8
	3,415.65	2020-1-3	2025-1-3
	1,900.00	2020-9-25	2024-8-29
	1,900.00	2021-3-5	2024-8-29
	4,945.75	2022-1-14	2030-1-14
	1,900.00	2022-3-23	2024-8-29
	4,625.00	2021-6-21	2028-12-21
	20,000.00	2022-12-23	2029-12-22
	17,000.00	2021-1-7	2028-12-22
扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	18,950.00	2021-12-28	2029-12-21
	4,375.00	2021-12-28	2026-11-27
	3,806.25	2022-1-27	2026-11-27
	7,822.86	2022-1-14	2027-1-14
	1,000.00	2021-12-1	2023-12-15
	1,000.00	2021-12-1	2024-6-15
	6,084.83	2022-1-14	2025-1-14
	980	2021-12-1	2024-12-15
	5,000.00	2022-1-4	2027-12-15
	2,000.00	2022-1-4	2027-6-15
	1,000.00	2022-1-4	2024-12-15
	1,000.00	2022-1-4	2026-6-15
	1,000.00	2022-1-4	2025-6-15
	1,000.00	2022-1-4	2026-12-15
	1,000.00	2022-1-4	2026-12-15
	28,400.00	2023-4-26	2036-4-18
	3,900.00	2023-4-27	2036-4-18
1,000.00	2023-4-23	2036-4-18	
扬州市汇江置业有限公司	65,000.00	2022-6-29	2029-6-20
扬州市江都滨江水务有限公司	17,599.00	2020-8-7	2027-12-31
	9,000.00	2023-3-10	2034-12-20
	4,500.00	2023-1-31	2029-12-26
	4,000.00	2023-2-23	2024-2-22

	2,600.00	2023-1-1	2025-12-14
扬州市江都滨江投资有限公司	16,500.00	2022-1-21	2030-12-30
	5,091.00	2022-6-30	2026-6-25
	5,091.00	2022-6-30	2026-12-25
	5,091.00	2022-6-30	2027-6-25
	4,582.00	2022-6-30	2026-6-25
	4,582.00	2022-6-30	2027-6-25
	4,582.00	2022-6-30	2026-12-25
	2,364.00	2022-6-30	2027-12-25
	2,363.00	2022-6-30	2028-6-24
	2,127.00	2022-6-30	2028-6-24
	2,127.00	2022-6-30	2027-12-25
	510	2022-6-30	2027-6-25
	510	2022-6-30	2026-6-25
	510	2022-6-30	2026-12-25
	2,546.00	2022-7-29	2027-6-25
	2,546.00	2022-7-29	2026-12-25
	2,546.00	2022-7-29	2026-6-25
	1,181.00	2022-7-29	2027-12-25
	1,181.00	2022-7-29	2028-6-24
	5,091.00	2022-9-20	2027-6-25
	5,091.00	2022-9-20	2026-6-25
	5,091.00	2022-9-20	2026-12-25
	2,364.00	2022-9-20	2027-12-25
	2,363.00	2022-9-20	2028-6-24
	5,091.00	2022-10-10	2026-12-25
	5,091.00	2022-10-10	2026-6-25
	5,091.00	2022-10-10	2027-6-25
	4,880.00	2022-3-30	2025-3-20
	7,000.00	2022-3-1	2025-3-1
	2,364.00	2022-10-10	2027-12-25
	2,363.00	2022-10-10	2028-6-24
	5,600.00	2022-3-1	2025-3-1
	3,700.00	2021-12-29	2023-12-15
30,000.00	2022-12-28	2029-12-26	
1,200.00	2022-1-4	2023-12-15	
5,089.00	2023-1-1	2027-6-25	
5,089.00	2023-1-1	2026-12-25	
5,089.00	2023-1-1	2026-6-25	
扬州市江都区白沙园区发展有限	20,000.00	2022-1-14	2027-1-14

公司	20,000.00	2022-1-17	2027-1-14
	10,000.00	2022-1-6	2026-11-3
	20,000.00	2022-1-12	2026-11-3
	5,000.00	2022-1-14	2026-11-3
	2,127.00	2022-9-30	2029-12-25
扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	5,000.00	2022-11-25	2025-4-18
	7,750.00	2020-4-1	2026-12-21
	44,500.00	2021-1-1	2027-12-21
	44,500.00	2016-12-15	2027-12-14
	22,250.00	2016-6-30	2026-12-20
	17,400.00	2016-9-20	2026-12-20
	8,400.00	2021-11-12	2026-11-11
	5,000.00	2020-6-16	2025-4-18
	6,500.00	2016-5-27	2026-4-1
	4,500.00	2016-5-27	2025-10-1
	4,500.00	2016-5-27	2025-4-1
	3,500.00	2016-5-27	2026-9-30
	3,000.00	2016-5-27	2024-10-1
	1,500.00	2016-4-15	2024-10-1
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	3,557.10	2021-4-29	2024-4-29
	3,000.00	2021-4-29	2024-4-29
	2,136.50	2021-4-30	2024-4-30
	3,000.00	2020-9-28	2025-9-15
	1,424.33	2021-5-6	2024-5-6
	3,000.00	2021-3-16	2025-9-15
	1,768.19	2021-5-7	2024-5-7
	1,416.26	2021-5-17	2024-5-17
	710.67	2021-5-7	2024-5-7
	6,900.00	2023-4-28	2024-4-27
	500	2023-4-21	2024-4-20
扬州市江都区交通工程公司	4,500.00	2017-3-17	2026-8-20
扬州市江都区临江建设发展有限公司	57,860.00	2022-4-1	2032-3-21
	15,000.00	2022-12-30	2029-12-28
	14,000.00	2023-1-13	2029-12-28
	12,825.00	2023-2-16	2037-12-21
扬州市江都区仙女基础设施建设有限公司	34,000.00	2021-12-22	2028-12-20
	46,000.00	2021-12-29	2028-12-20
	13,333.00	2020-3-30	2026-12-18
	6,667.00	2020-4-27	2026-12-18
	4,900.00	2023-6-28	2024-6-27

扬州市江都区新区实业有限公司	18,106.53	2022-1-20	2025-1-20
	19,500.00	2022-5-20	2029-12-15
	6,200.00	2021-12-23	2023-12-23
	3,550.00	2021-12-23	2023-12-23
	8,930.00	2021-12-28	2023-12-28
	7,700.00	2021-12-28	2023-12-28
	12,220.00	2022-1-7	2024-1-7
	4,970.00	2022-1-13	2024-1-13
	6,440.00	2022-1-21	2024-1-21
	3,450.00	2022-1-27	2024-1-27
	4,680.00	2022-2-10	2024-2-10
	5,950.00	2022-6-29	2029-12-25
	3,900.00	2022-6-30	2029-12-20
	8,000.00	2022-2-7	2027-2-7
	8,000.00	2022-2-7	2027-2-7
	4,900.00	2022-1-4	2023-12-15
	27,700.00	2022-9-30	2030-8-18
	15,000.00	2023-6-30	2025-6-30
	500	2023-3-29	2024-3-28
	500	2023-1-31	2024-1-30
扬州市江都沿江开发有限公司	8,100.00	2022-1-25	2032-1-20
	43,450.00	2022-3-24	2030-3-22
	29,800.00	2022-3-25	2025-3-25
	20,252.36	2021-10-20	2023-10-20
	19,590.00	2022-1-20	2024-1-20
	9,000.00	2020-12-21	2025-12-18
	18,000.00	2021-1-4	2025-12-18
	17,500.00	2020-9-27	2026-9-27
	16,000.00	2022-3-31	2027-3-31
	14,082.52	2021-10-22	2023-10-22
	12,629.17	2021-5-20	2026-5-20
	10,000.00	2021-3-25	2025-3-25
	7,000.00	2021-4-30	2026-4-30
	1,000.00	2020-12-21	2025-12-18
	7,940.64	2021-10-27	2023-10-27
	1,000.00	2020-12-21	2025-12-18
	12,150.00	2022-1-24	2032-1-20
	4,725.00	2022-1-28	2032-1-20
	3,000.00	2022-3-18	2025-9-15
	3,000.00	2022-12-26	2032-9-21

	2,730.76	2021-10-29	2023-10-29
	1,000.00	2022-12-9	2032-9-21
	30,500.00	2023-1-1	2032-9-21
	4,885.00	2023-1-1	2032-9-21
	2,000.00	2023-1-5	2023-12-20
扬州市融新水务有限公司	2,265.85	2019-7-4	2024-4-18
	1,000.00	2023-4-23	2036-4-18
扬州市邵伯湖文化旅游开发有限公司	1,900.00	2019-9-30	2024-8-29
	13,750.00	2021-2-10	2028-12-21
	9,125.00	2021-3-3	2028-12-21
	2,030.00	2016-3-30	2026-1-13
	2,030.00	2016-1-20	2026-1-13
	1,900.00	2022-9-23	2024-8-29
	14,000.00	2023-1-6	2029-12-22
	3,000.00	2023-3-28	2024-8-29
扬州仙发建设有限公司	20,000.00	2022-2-9	2028-12-21
	29,200.00	2022-1-27	2029-1-24
	1,700.00	2022-2-24	2030-2-23
	6,480.00	2022-11-24	2023-11-23
	9,000.00	2022-11-29	2023-11-28
	4,000.00	2023-3-24	2024-3-24
	1,900.00	2023-2-8	2024-2-7
	1,000.00	2023-4-21	2024-4-20
扬州仙女生态旅游发展有限公司	21,900.00	2022-1-1	2029-12-21
	3,000.00	2022-12-29	2023-12-28
扬州仙鑫生态旅游发展有限公司	957.83	2016-1-29	2024-1-26
	2,400.00	2019-1-14	2023-12-21
	1,988.04	2016-5-27	2024-1-26
	1,540.00	2016-3-30	2023-12-21
	1,083.80	2016-12-1	2025-12-25
	1,990.00	2016-7-28	2023-12-21
	1,509.13	2017-7-31	2024-1-26
	4,000.00	2016-10-28	2023-12-29
	1,900.00	2020-3-4	2024-8-29
	4,000.00	2019-1-15	2023-12-21
	1,600.00	2019-1-24	2023-12-21
扬州仙域建设有限公司	61,935.00	2022-11-23	2032-11-22
	5,000.00	2022-12-22	2032-9-21
	5,000.00	2023-2-6	2024-2-2
	45,000.00	2023-4-14	2032-12-15

扬州鑫航建设投资有限公司	4,500.00	2021-5-10	2029-5-10
扬州园为建设发展有限公司	27,000.00	2022-3-10	2028-12-20
	8,000.00	2022-12-9	2028-12-20
	23,000.00	2022-3-11	2028-12-20
营舟文化旅游发展有限公司	1,790.00	2023-1-5	2025-12-20
子公司融资担保公司对 278 单位 311 笔担保	130,216.00		
合计	2,529,594.42		

#### 4、资信情况

##### (1) 企业征信情况

根据征信报告显示，截至 2024 年 1 月 22 日，公司当前有 20 家未结清信贷交易的机构，当前借贷余额为 692053.90 万元，不良和违约负债余额为 0 万元。

##### 信息概要

首次有信贷交易的年份	发生信贷交易的机构数	当前有未结清信贷交易的机构数	首次有相关还款责任的年份
2002	40	20	2014

借贷交易		担保交易	
余额	692053.90	余额	0
其中：被追偿余额	0	其中：关注类余额	0
关注类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

非信贷交易账户数	欠税记录条数	民事判决记录条数	强制执行记录条数	行政处罚记录条数
0	0	0	0	0

##### (2) 企业信用及涉诉信息

经全国法院被执行人信息查询、国家企业信用信息公示系统查询，龙川控股无被执行信息，无行政处罚，无经营异常记录。

#### 4、评级情况

联合资信 2023 年 6 月 21 日对其主体信用评级为 AA+，评级展望为稳定。

YY 评级为 6+。

### 三、资金用途

#### (一) 资金用途

信托计划募集资金最终用于偿还空港新城及其子公司金融机构借款。

#### (二) 资金缺口

资金缺口如下：

公式1: 营运资金周转次数=360/(存货周转天数+应收账款周转天数-应付账款周转天数+预付账款周转天数-预收账款周转天数)							
项目	数据	项目	期末	期初	平均余额	项目	算式
销售收入	60,325.88	存货	680,525.08	687,856.98	684191.03	存货周转天数	4653.764518
销售成本	52,926.78	应收账款	163,573.65	132,584.57	148079.11	应收账款周转天数	883.6751258
利润总额	10,979.78	预付账款	1.00	1.00	1	预付账款周转天数	0.00680185
预计年增长率	1%	应付账款	4,143.73	5,887.48	5015.605	应付账款周转天数	34.11539111
销售利润率	18.20%	预收账款	0	0	0	预收账款周转天数	0
						营运资金周转次数	0.065414927
营运资金需求金额	761898.8994						
现有流动资金借款	442711						
营运资金缺口	319187.8994						

### 四、区域分析

#### (一) 扬州市情况

扬州，古称广陵、江都、维扬，建城史可上溯至公元前 486 年，是江苏省地级市，地处江苏中部、长江与京杭大运河交汇处，有“淮左名都，竹西佳处”之称，又有着“中国运河第一城”的美誉；被誉



为扬一益二、月亮城。中国大运河高邮段及扬州段入选世界遗产名录；扬州列入中国海上丝绸之路 8 个申报世界遗产城市之一。

扬州是江苏长江经济带重要组成部分、南京都市圈成员城市和长三角城市群城市，是南水北调东线工程水源地。下辖邗江区、广陵区、江都区 3 个市辖区和宝应县 1 个县，代管高邮市、仪征市 2 个县级市，是联合国人居奖获奖城市、全国文明城市、中国温泉名城。扬州是首批国家历史文化名城。

### 2021 年-2023 年末江苏省各地市地区生产总值排名情况（单位：亿元）

地区名称		2023 年		2022 年		2021 年	
		GDP	增长率	GDP	增长率	GDP	增长率
1	苏州市	24,653.37	4.60%	23,958.34	2.00%	23,168.21	9.40%
2	南京市	17,421.40	4.60%	16,907.85	2.10%	16,290.13	7.40%
3	无锡市	15,456.19	6.00%	14,850.82	3.00%	14,122.99	9.10%
4	南通市	11,813.30	5.80%	11,379.60	2.10%	10,946.95	8.70%
5	常州市	10,116.40	6.80%	9,550.06	3.50%	9,037.84	10.00%
6	徐州市	8,900.44	7.10%	8,457.84	3.20%	8,007.44	8.20%
7	<b>扬州市</b>	<b>7,423.26</b>	<b>6.00%</b>	<b>7,104.98</b>	<b>4.30%</b>	<b>6,640.57</b>	<b>7.10%</b>
8	盐城市	7,403.86	5.90%	7,079.78	4.60%	6,603.97	7.66%
9	泰州市	6,731.66	6.80%	6,401.77	4.40%	6,035.20	10.10%
10	镇江市	5,264.07	6.30%	5,017.04	2.90%	4,763.42	9.40%
11	淮安市	5,015.06	7.80%	4,742.42	3.60%	4,503.73	9.70%
12	宿迁市	4,398.07	7.80%	4,111.98	3.60%	3,869.00	10.10%
13	连云港	4,364.00	10.20%	4,005.03	2.40%	3,788.12	9.00%

2023 年，全市实现地区生产总值 7423.26 亿元，按可比价计算，增长 6%。第一产业增加值 337.09 亿元，同比增长 3.7%；第二产业增加值 3509.6 亿元，同比增长 6.6%；第三产业增加值 3576.57 亿元，同比增长 5.6%。

2023年，全市粮食总产289.23万吨，同比增长0.6%。生猪出栏123.15万头，同比增长11.3%。蔬菜产量254.95万吨，同比增长4.0%。瓜果产量12.7万吨，同比增长11.9%。

2023年，全市规上工业增加值同比增长7.2%。34个行业大类中，23个行业产值实现增长，增长面为67.6%。其中，通用设备制造业同比增长10.9%，电气机械和器材制造业同比增长8.5%，计算机、通信和其他电子设备制造业同比增长7.2%。

2023年，全市规上服务业实现营业收入778.06亿元，同比增长11.9%。其中，生活性服务业持续向好，同比增长14.1%，高于生产性服务业增速1.9个百分点。租赁和商务服务业、科学研究和技术服务业保持较快增长，分别增长20.9%、20%。

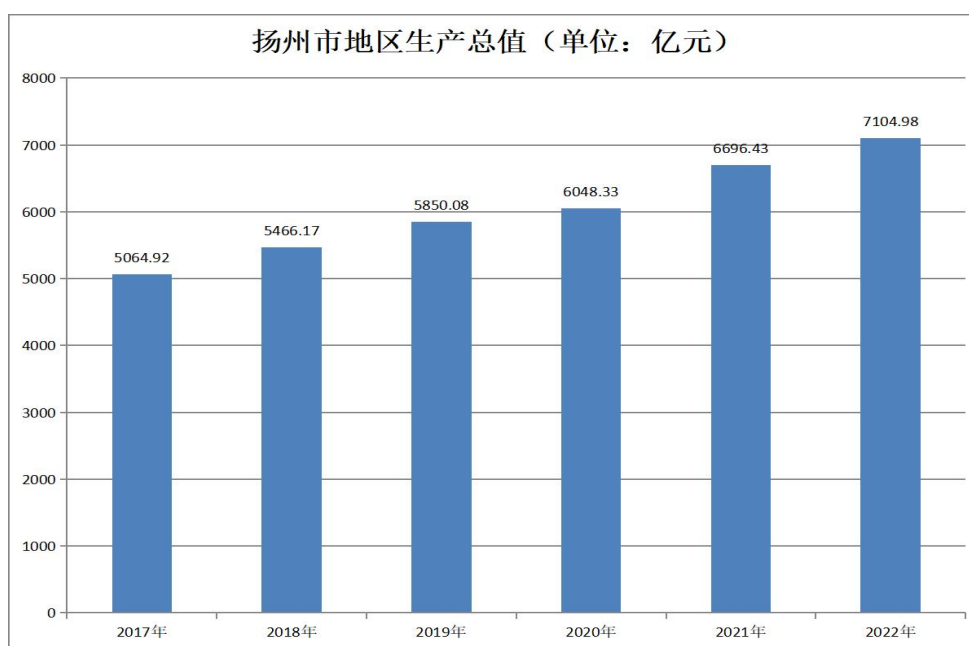
2023年，全市固定资产投资同比增长10.5%。其中，工业投资同比增长22.2%，服务业投资同比增长1.3%。项目投资占固定资产投资比重81.2%，投资额同比增长17%。

2023年，全市实现社会消费品零售总额1660.64亿元，同比增长9.3%。其中，限上社会消费品零售总额939.85亿元，同比增长18.9%。23个限上批零商品类别中，18个类别的零售额同比实现正增长，增长面达78.3%。限额以上企业通过公共网络实现商品零售额78.13亿元，同比增长39.4%。

2023年,全市全体居民人均可支配收入47717元,同比增长6.4%。  
 城镇常住居民人均可支配收入56781元,同比增长5.8%。农村常住  
 居民人均可支配收入31488元,同比增长7.4%。

2021-2023年扬州市主要经济指标及同比变化情况(单位:亿元)

项目	2023年		2022年		2021年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
地区生产总值	7,423.26	6.00%	7104.98	4.30%	6696.43	7.40%
第一产业增加值	337.09	3.70%	326.62	2.40%	317.18	3.00%
第二产业增加值	3,509.60	6.60%	3470.02	5.70%	3207.37	9.20%
第三产业增加值	3,576.57	5.60%	3308.34	3.10%	3171.87	6.20%
固定资产投资		10.50%		10.00%		1.20%
社会消费品零售总额	1,660.64	9.30%	1518.91	2.60%	1480.92	7.40%



2022年,扬州工业投资增长25.2%,列全省第一。扬州市工业和  
 信息化发展主要经济指标全省靠前、进位明显。全年规上工业增加值  
 同比增长8.7%,列全省第三、较上年提升5位;工业投资同比增长  
 25.2%,列全省第一、较上年提升5位,其中工业技改投资增长6.1%,

高技术制造业投资增长 29.3%，增速分别位列全省第五位和第一位。全年新签约亿元以上制造业项目 205 项，其中 50 亿元以上 5 项，20 亿元以上 10 项；新开工制造业重点项目 125 项，平均单体投资 6.1 亿元，较上年提高 2.1 亿元；新竣工项目 143 项、新达产项目 132 项，其中 8 个项目当年开票销售超 10 亿元；53 个项目列入省重点工业投资项目，列全省第二。全部工业开票销售 7905.1 亿元，同比增长 6.7%，增幅位列全省第六位，较上年提升 3 位。新增开票销售过百亿企业 2 家，新入选省“百企引航”计划企业 2 家，新进规上工业企业 487 家。

2022 年，扬州市优势产业集群提速增效、取得突破。13 个重点优势产业规上工业开票销售 4797 亿元（不含软件）、同比增长 7%。扬州市累计建成 5G 基站 8823 座，5G 用户占比达 54%（全省第一）；城建市政“城市道路防汛实施安全监测关键技术研究及应用”被评为 2022 年“智慧江苏”重点工程。2022 年扬州市完成专利授权量 23219 件，其中发明专利授权量 2543 件。PCT 国际专利申请量 101 件。新增地理标志商标 8 件，地理标志商标总量达 40 件。全市有效发明专利量 12270 件，其中维持年限在 10 年以上的有效发明专利量 2095 件。每万人发明专利拥有量 26.81 件。全年认定国家高新技术企业 712 家，有效高企累计数达 1774 家。2930 家企业通过国家科技型中小企业认定。全年高新技术产业产值占规上工业产值比重达 51.2%。

### **产业发展：**

汽车及零部件产业：扬州是国内知名的汽车及零部件产业基地，现有包括上汽大众、亚星汽车、潍柴专用车、九龙汽车、江淮汽车等在内的车辆生产企业 19 家，乘用车、商用车（客车、专用车、轻型货车）、新能源汽车等车辆产品众多，具备 70 万辆整车生产能力，年产（销）近 50 万辆；截止 2022 年，集聚了亚普部件、亚新科双环活塞环、奥力威传感等 250 多家规模以上零部件企业，产品涵盖汽车动力系统、底盘系统、车身内外饰、汽车电子电气等系列产品，形成了从整车到零部件配套、从生产到研发于一体的产业生态链，总规模超过 1000 亿元。扬州国际汽车城已入驻玛莎拉蒂、宝马、凯迪拉克、雷克萨斯等知名汽车品牌 4s 店 50 余家，是苏中规模最大的汽车 4S 店集聚区。

龙头带动作用彰显，特别是上汽大众仪征工厂投产以来，产能利用率连续多年位居全省前茅，累计在仪投放 9 款车型，生产整车超过 300 万辆，为地方经济社会发展提供了强有力的支撑。园区现已成为江苏省三大乘用车产业基地之一，被授予省汽车及零部件特色产业基地、省汽车产业基地（乘用车）、省大中小企业融通型特色载体、省“两业深度融合试点园区”等称号。

多年来，扬州始终把汽车产业作为主导产业加以推进和发展，下一步，重点引进燃料电池汽车及电堆、膜电极、双极板、质子交换膜、催化剂、碳纸、空气压缩机、氢气循环系统等零部件制造；纯电动汽车整车和电机、电控、电池材料，新能源汽车充电设备制造；专用车

辆及关键零部件（装置）制造；智能网联汽车的雷达传感器、车规级芯片、高精度地图、车载计算平台、智能驾驶辅助系统、车载操作系统；汽车控制执行系统、电子电器（含电控），轻量化、环保型车身材料等。2022年，扬州市新增汽车73,432辆，全市机动车保有量109.2万辆，增长5.2%，扬州市汽车及零部件（含新能源汽车）产业开票销售达1200亿元，增长2.6%。

高端装备产业：高端装备是扬州市重点培育的先进制造业集群之一，涵盖数控机床、饲料粮油机械、工程液压机械、节能环保装备及其他专用装备等领域。是扬州的传统优势产业，产业规模超千亿元。拥有3个国家火炬计划特色产业基地（数控金属板材加工设备、建材机械、硫资源利用）、2个省新型工业化示范基地（数控金属板材加工设备、机械制造、数控成形机床）和4个省高端装备示范和特色基地（数控机床、精密液压、硫资源利用装备、节能环保装备），形成了数控机床及工业机器人、食品（饲料）机械、工程机械、节能环保装备、其他专用装备等特色产业，特别是数控成形机床具有从普通到数控、从单机到连线以及柔性、复合生产线齐全的产品线，扬力集团、亚威机床、金方圆数控、扬锻股份跻身全国数控成形机床行业前10强。下一步，重点以国家高端装备制造业标准化试点建设为契机，坚持“数字化、智能化、高端化”为方向，加快推进高端装备产业集群发展。2021年集群规上工业企业完成开票销售720.4亿元，同比增长22.7%。2022年上半年，全市532家规模以上高端装备企业，累计完成开票

销售 371.5 亿元，同比增长 2.7%。2022 年，高端装备产业开票销售达 1100 亿元，增长 5.8%。

电力装备产业：新型电力装备（新能源）产业是扬州市调整优化产业结构、培育发展新动能的重要领域。汇聚了宝胜集团、迅达电磁线、江扬电缆、曙光电缆、晶澳太阳能等新型电力装备（新能源）产业重点企业，是扬州的传统优势产业，涵盖电线电缆、智能变配电、高电压实验装备、新能源等领域，2021 年实现开票销售超千亿元，现有规上企业 385 家。高邮特种电缆产业基地为国家火炬计划特色产业基地，扬州智能电网产业基地和宝应输变电装备产业基地为省新型工业化产业示范基地，江都武坚镇获批省智能高压电气小镇，生态科技新城国网智慧能源双创科技园为国家电网在全国首个双创科技园。扬州电力装备制造业向智能化、低碳化转变，重点打造一个连通上下游产业链、有扬州特色的新型电力装备（新能源）产业集群。2022 年，新型电力装备产业开票销售达 1500 亿元，增长 34.7%。

赛迪顾问先进制造业研究中心发布的《2023 先进制造业百强市》报告中，扬州位列第 38，处于先进制造业城市发展期。2023 年 9 月，扬州出台了《加快建设制造强市行动方案》，作为未来一段时期扬州推动制造强市建设的指导性文件。行动方案提出，聚焦“613”产业体系 6 大主导产业集群和 13 条新兴产业链，实施创新强基、转型升级、招商强链、壮企强企、布局优化、治理创优等六大行动，2025

年实现全部工业开票销售超 1 万亿元，其中“613”产业体系工业开票销售达 8500 亿元。

截止 2023 年末扬州市上市公司

证券代码	证券简称
688488.SH	艾迪药业
605133.SH	嵘泰股份
603307.SH	扬州金泉
603059.SH	倍加洁
603013.SH	亚普股份
600973.SH	宝胜股份
600513.SH	联环药业
600486.SH	扬农化工
600213.SH	亚星客车
300885.SZ	海昌新材
300610.SZ	晨化股份
300507.SZ	苏奥传感
300373.SZ	扬杰科技
002866.SZ	传艺科技
002559.SZ	亚威股份
002391.SZ	长青股份
002002.SZ	ST 鸿达

在市值上，截至 2023 年 6 月 30 日，江苏扬州上市公司市值排名中，扬农化工位列第一位，市值达到 272.28 亿元；宝胜股份排名第二，市值为 66.37 亿元；亚星客车排名第三，市值 29.34 亿元。市值排名前 4 的还有：联环药业。

### 扬州市金融环境

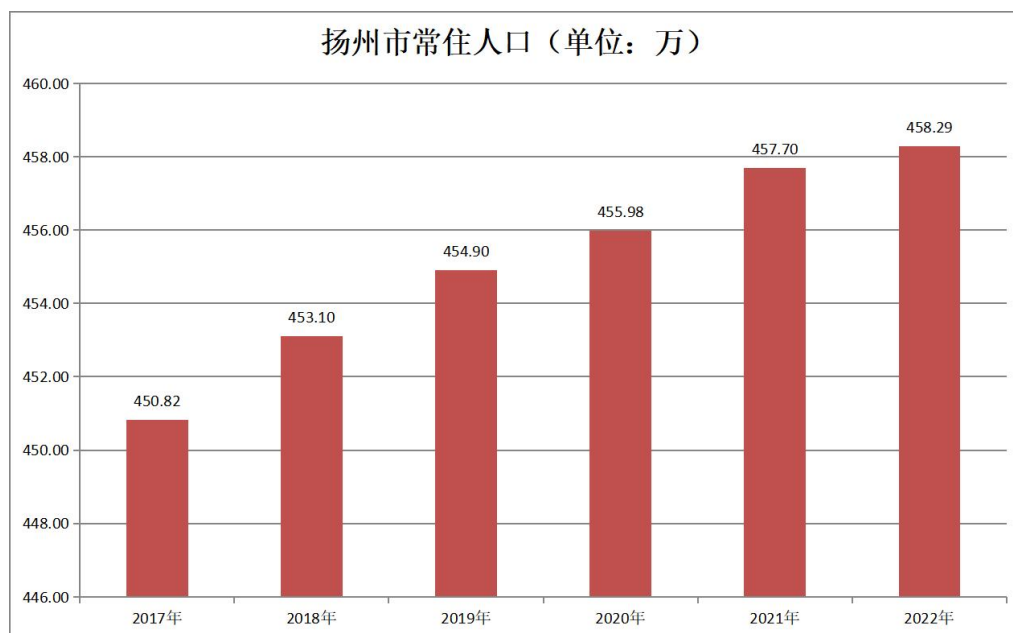
扬州已初步形成银行、保险、证券为主体，小贷、融资担保、典当、融资租赁、商业保理、创投等非存款类金融组织为补充的多层次多元化金融服务体系。扬州金融集聚区规划占地 1900 亩，2023 年被认定为江苏省现代服务业高质量发展集聚示范区，成立以来，吸引超



过 200 家企业和机构入驻，包括交通银行金融服务中心、农业银行、富德生命人寿等多家重点金融企业。瘦西湖基金小镇 2020 年 9 月开始引入专业化团队运营，为入驻企业提供一站式、保姆式的免费服务和优惠的落户政策，2023 年被认定为江苏省创业投资集聚发展示范区，累计新增落户中基协登记私募基金管理人 10 家、私募基金产品 78 只、投资类企业 404 家，总实缴额 29 亿元，纳税超 1.91 亿。

### 扬州市人口情况

截至 2022 年末，扬州市户籍人口 448.46 万人，比 2021 年下降 0.7%。年末常住人口 458.29 万人，比 2021 年增长 0.1%。常住人口城镇化率为 72.01%，比 2021 年末上升 0.59 个百分点。城镇地区常住人口 330.01 万人，增加 3.12 万人；乡村地区常住人口 128.28 万人，减少 2.53 万人。



## 2、财政情况

2021-2023 年扬州市财政收支情况（单位：亿元）

项目	2023 年	2022 年	2021 年
一般预算收入	347.60	325.49	344.07
其中：税收收入	277.00	238.14	274.57
非税收入	70.60	87.35	69.50
政府性基金收入	651.60	656.41	658.99
财政总支出	1,272.70	1,584.17	1,257.28
（一）公共财政支出	711.20	698.55	658.99
（二）政府性基金支出	561.50	885.62	598.29
财政自给率	48.87%	46.55	50.24
债务率	121.78%	92.70	97.47
负债率	16.39%	15.55	14.60

2023 年扬州市全市一般公共预算收入 347.6 亿元，增长 6.8%，加上上级补助收入等，总收入 889.8 亿元。一般公共预算支 711.2 亿元，增长 1.7%，加上上解上级支出等，总支出 889.8 亿元。政府性基金预算收入 651.6 亿元，下降 0.7%，加上上级补助收入等，总收入 932.4 亿元。政府性基金预算支出 561.5 亿元，下降 4.5%，加上上解上级支出等，总支出 932.4 亿元。国有资本经营预算收入 13.7 亿元，增长 42.5%，加上上级补助收入等，总收入 14.4 亿元。国有资本经营预算支出 2.5 亿元，下降 25.5%，加上调出资金等，总支出 14.4 亿元。社会保险基金预算收入 220.2 亿元，增长 14.3%，加上上年结转结余等，总收入 453.5 亿元。社会保险基金预算支出 185 亿元，增长 4.1%，加上上年结转结余等，总支出 453.5 亿元。

2021-2023 年江苏省各市公共预算收入情况（单位：亿元）

地区	2021 年	2022 年	2023 年
	一般公共预算收入	一般公共预算收入	一般公共预算收入
苏州	2,510.00	2,329.18	2,456.81
南京	1,729.52	1,558.21	1,619.98

无锡	1,200.50	1133.38	1,195.40
南通	710.18	613.00	680.16
常州	688.11	631.78	680.30
徐州	537.31	517.43	546.00
盐城	451.01	453.26	482.73
泰州	420.29	416.62	449.13
<b>扬州</b>	<b>344.07</b>	<b>325.49</b>	<b>347.60</b>
镇江	327.59	303.96	320.71
淮安	297.02	300.08	316.60
连云港	274.81	212.81	
宿迁	267.82	271.78	302.00

2023 年全市地方政府债务限额为 1253.4 亿元，其中：一般债务限额 441.9 亿元，专项债务限额 811.5 亿元。截至年末，全市地方政府债务余额为 1216.8 亿元，其中：一般债务余额 436.4 亿元，专项债务余额 780.4 亿元。市级地方政府债务限额为 448.9 亿元，其中：一般债务限额 109.5 亿元，专项债务限额 339.4 亿元。截至年末，市级地方政府债务余额为 438.8 亿元，其中：一般债务余额 107.4 亿元，专项债务余额 331.4 亿元。

2023 年扬州市综合财力为 1822.2 亿元（一般预算总收入 889.8 亿+政府性基金总收入 932.4 亿），2023 年扬州市地方政府债务率（年末地方政府债务余额/当年地方政府综合财力）为 66.78%，地方政府负债率（年末地方政府债务余额/当年地区 GDP）16.39%。

整体来看，扬州市经济实力较强，是江苏省的重要经济中心之一。扬州市政府债务管控规范化，政府债务规模控制较好，且逐步被省财政转贷所置换，偿债压力减小，整体债务情况良好。

## （二）江都区情况及经济分析

江都区交通便利，路网发达，拥有国家一类开发口岸和扬州市唯

一机场，区位优势明显；2023年江都区GDP总量位居扬州市各区县首位；近年江都区积极打造汽车及零部件等四大主导产业，其下辖的扬州空港新城以临空经济和影视文旅为主导产业，经济发展潜力较好。

区位特征：江都区隶属扬州市，交通便捷，区位优势明显。江都区位于扬州市东部，东连泰州市高港区、海陵区、姜堰区，南濒长江，西傍扬州市广陵区，北接高邮市、兴化市。全区总面积1,332.54平方千米（其中陆地面积占85.8%，水域面积占14.2%），境内地势平坦，河湖交织，道路四通八达。人口方面，截至2022年末，江都常住人口92.87万人，常住人口城镇化率62.1%，城镇化率稍低于全国平均水平。其中，位于丁沟镇的扬州空港新城挂牌成立于2012年，规划面积为20平方公里，当中7.29平方公里区域作为先行启动区，空港新城以临空经济和影视文旅作为主导产业，临空经济方面发展航空物流、航空制造、航空培训、通航运营服务等行业，影视文旅方面依托光线中国电影世界项目，通过“影视+文旅”模式，打造特色化、综合型现代影视文旅品牌。

江都区坐拥长江、淮河、京杭大运河，三水汇聚，拥有国家一类开放口岸扬州港江都港区，规划建设万吨级以上泊位16个，现已建成13个，货物吞吐量突破6,000万吨；公路和铁路方面，京沪高速、沪陕高速、启扬高速、宁启铁路、连淮扬镇铁路纵横贯穿，已经形成“京津冀四小时、长三角一小时、宁镇扬半小时”的快速联通网络，

未来随着五峰山过江通道通车，北沿江高铁开工建设，“公铁一体联运”的立体化交通优势将更加凸显。航空方面，空港扬州泰州国际机场是扬州市唯一的机场，为航空一类口岸，目前已累计开通 40 多条国内外航线，通航台湾台北、韩国仁川、清州、泰国曼谷、日本茨城、大阪，北京、天津、哈尔滨、长春、昆明等 33 个国内外城市。

经济发展水平：江都区经济体量位居扬州市下辖区县首位，整体经济实力较强，固定资产投资持续回暖。2022 年江都区经济发展情况表现良好，GDP 总量处于扬州市下属各区县首位，但增速有所下滑。江都区已形成了以第二、三产业为主的产业结构，2022 年末三类产业占比为 6.1：51.7：42.1，近年产业结构持续优化，第二、三产业的占比持续提升。2020-2022 年江都区固定资产投资增速持续回暖，其中 2020 年受外部环境影响下降较多，2022 年固定资产投资增速回升至 11.3%，成为 2022 年支持江都区经济发展的重要动力。江都区人均 GDP 高于全国平均水平，整体经济发展水平较高。

2023 年，江都区实现 GDP1312.05 亿元，GDP 增速 6.00%，地方综合财力 144.40 亿元，其中一般公共预算收入 57.24 亿元（税收收入 46.56 亿元），政府性基金收入 87.16 亿元。

2023 年扬州市地级行政区经济财政指标情况（单位：亿元）

各区县	GDP	GDP 增速	一般公共预算收入	税收收入	政府性基金收入
江都区	1,312.05	6.00	57.24	46.56	87.16

邗江区	1,205.06	6.30	50.58	42.86	53.38
高邮市	1,056.64	5.90	43.56	36.30	55.79
仪征市	1,050.00	5.50	50.33	39.80	90.15
广陵区	852.00	6.00	40.07	28.52	63.34
宝应县	941.60	6.10	30.05	24.19	64.67

产业情况：江都区形成了汽车及零部件、船舶特钢等四大主导产业，近年新兴产业发展持续推进，工业发展情况较好。江都区基本形成了较为完备的工业门类和产业体系，以汽车及零部件、船舶特钢、机械电子、医药化工为主导产业，以新能源汽车、节能环保、生物医药、新材料、新一代信息技术为代表的五大战略性新兴产业快速发展，截至 2022 年末，江都区共有 3 家上市公司。船舶制造业方面，全区船舶制造及配套件企业已达 200 多家，年造船能力达 600 万载重吨，产品覆盖集装箱船、油船、液化气船、LNG 双燃料动力船等多个门类；汽车及零部件产业目前已形成以江淮汽车、九龙汽车、安凯客车、女神客车等整车制造企业为龙头，以五环龙电动车、振世达新能源等新能源汽车制造企业为亮点等众多零部件企业相配套的产业体系；特钢方面，江都区已建成全国规模最大、产品线最全的无缝钢管生产基地，现有诚德集团、龙川钢管、方正钢铁等相关企业 50 多家，已形成原料制造—特钢加工—钢材应用完整产业链；医药化工是江都区的传统产业，现有相关企业 120 余家，拥有扬州石化、长青农化、华伦化工、扬州三药等一批企业，形成了高端精细化工、生物医药、合成材料等特色板块。根据国家工信局发布的第三批和第四批国家级专精特新“小巨人”企业公示名单，江都区共有 7 家企业入选，入选企业数量

位居扬州各县（市、区）首位。2022年江都区规模以上工业增加值同比增长8.1%，虽低于扬州市均值0.6个百分点，但增速尚可。

财政及债务水平：江都区近年一般公共预算收入小幅波动。2203年江都区实现一般公共预算收入57.24亿元，同比增长2.45%，其中税收收入占比81.34%。2023年全区实现政府性基金收入87.16亿元，同比增长14.20%。近三年江都区政府性基金收入虽呈现波动态势，但对江都区综合财力贡献程度维持较高水平。区域债务方面，2023江都区政府债务余额同比增加6.17亿元，债务压力尚可。

	2023年	2022年	2021年
一般公共预算收入	57.24	55.87	56.9
税收收入占比	81.34%	73.13%	82.20%
财政自给率		50.16%	51.25%
政府性基金收入	87.16	76.32	99.67
地方综合财力	-	162.21	184.69
地方政府债务余额	108.14	101.97	94.84
负债率	8.24	8.12	7.77
债务率	74.89	62.86	51.35

## 五、交易方案

### （一）信托要素

- 信托名称：XX•XX331 集合资金信托计划(以下简称“本信托”);
- 信托类型：集合资金信托计划;
- 产品风险等级：R2（中低风险）
- 产品类型：投资类
- 委托人/受益人：合格投资者;
- 受托人：中国XX国际信托有限责任公司（以下简称“XX信

托” ) ；

- **交易对手：** 发行人扬州空港新城产业投资有限公司，担保人扬州龙川控股集团有限责任公司
- **信托规模：** 信托规模不超过 2.5 亿元，可分期设立，具体以合同约定为准；
- **信托期限：** 本信托计划期限不超过【36】个月，各期信托单位期限为【24】个月。
- **信托资金用途：** 信托计划以集中管理运用的方式进行组合投资运作，信托计划为固定收益类信托产品，信托资金运用方式包括专项债权计划投资、国债、国债逆回购、银行存款、货币基金、信托业保障基金等固定收益类标准化信托产品投资等形式，受托人有权根据市场资产情况选择其中一类或多类投融资资金运用形式进行资产配置。其中不低于 80% 的信托资金用于投资固定收益类资产，包括投资扬州空港新城产业投资有限公司（以下简称“空港新城”或“发行人”）定向发行的专项债权计划，不超过 20% 投资于高流动性资产如银行存款、货币资金、国债、国债逆回购、信托业保障基金或我司管理的标准化债券池等。信托资金用于投资空港新城发行的专项债权计划的，空港新城将收到的信托资金用于自身及其非房全资子公司偿还其金融机构借款、债券。发行前提供合同和用款申请，用款后提供用款依据。合同中将明确



信托资金不能用于固定资产、股权、房地产领域等投资，不得用于国家禁止生产、经营的领域和用途。

- **固定信托报酬率：**不低于 0.5%/年；
- **保管银行及保管费率：**不超过 0.05%/年，浙商银行。
- **增值税及附加等税费：**增值税及附加税费根据税法相关规定计提，由信托财产承担。律师费、公证费、审计费（或有）、股权过户税费（如有）等费用由信托财产承担。
- **信托利益来源：**信托计划的利益来自于空港新城归还本息。
- **信托利益分配顺序及方式：**与取得投资收益后进行分配，分配顺序如下：①信托费用固定部分（包括保管费、固定信托管理费、销售费）；②受益人基准收益；③受益人本金；④剩余为浮动信托报酬。
- **信托业保障基金：**信托业保障基金由空港新城或其指定的第三方或信托财产承担。
- **保障措施：**龙川控股为本项目提供连带责任保证担保，并出具有效内部有效决议。

## （二）交易方案

投入：

（1）委托人将合法所有资金委托给 XX 信托设立“XX·XX331 号集合资金信托计划”；

(2) 委托人分别与受托人签署《资金信托合同》，并各自交付信托资金；

(3) XX 信托与空港新城签订《非标债权投资合同》、受托人与保管行签订《账户保管协议》（合同名字以最终签约为准）；

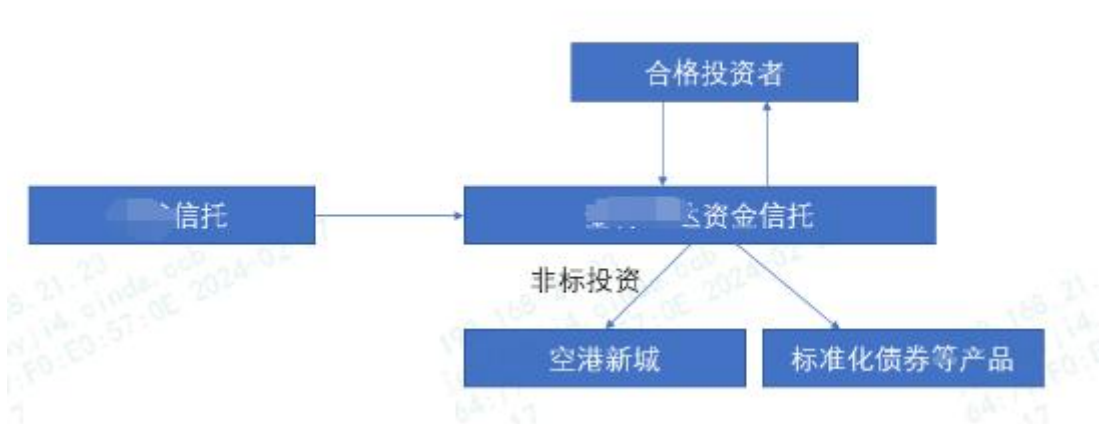
(4) XX 信托分期将信托资金支付至发行人指定的账户。

### 退出：

信托存续期间，空港新城支付利息，到期后偿还本息，信托计划赎回固定收益类资产，实现信托资金退出；受托人按照信托合同约定在扣除信托费用后向受益人分配信托利益，信托利益分配完毕，本信托计划结束。

注：以上合同名称以实际签署或出具为准。

### (三) 交易结构图



## 六、项目风险分析及风险控制措施

### （一）项目风险分析

#### 1、政策风险

宏观经济政策、产业政策、财政政策、货币政策、资本市场政策、重大疫情防控政策和监管政策等国家政策的变化将对经济运行和投资项目产生一定影响，可能直接或者间接影响信托收益和信托财产。

#### 2、经营风险

投资项目项下的企业的经营风险。企业的经营状况受多种因素影响，如法人治理结构、管理能力、行业竞争等，这些都会导致企业的经营状况变化。如果本信托投资项目项下的企业经营不善将导致企业业务与财务状况受到影响，从而对信托收益和信托财产产生影响。

#### 3、资金保管人的操作风险

按照我国金融监管法律、法规规定，资金保管人需获得中国银行保险监督管理委员会核准的保管人资格方可经营保管业务。虽然资金保管人相信其本身将按照相关法律法规的规定进行营运及管理，但无法保证其本身可以永久维持和符合监管部门的批准，如在信托存续期间资金保管人无法继续从事保管业务，则可能会对信托产生不利影响。若信托存续期间资金保管人不能遵守信托文件约定对信托资金和本信托实施管理，则可能对信托产生不利影响。

#### 4、不可抗力及其他风险

除上述提及的主要风险以外，战争、动乱、重大疫情、自然灾害、

政府行为等不可抗力因素和不可预料的意外事件的出现，将可能严重影响经济的发展、交易文件各当事方的履约能力及其在交易文件项下义务的履行和责任的承担，可能对信托财产安全及信托财产收益产生影响。

## **（二）项目风险控制措施**

龙川控股提供连带责任保证担保，并出具内部有效决议。

我司保留将该笔业务征信数据上报人民银行征信系统的权利并将该条款落实在相关合同中，同时取得企业相关授权文件（征信授权书）。