
编号：

中国 XX 国际信托有限责任公司
XX•**684 号集合资金信托计划
尽职调查报告

业务经办部门：

信托经理及项目组成员：

联系电话：

填报时间：2023 年 12 月 2 日

目录

第一节 项目要点介绍	4
一、项目概况	4
二、项目亮点	8
三、交易对手评级	8
四、现场尽调情况	错误! 未定义书签。
五、关于暂停续作客户系统查询结果	错误! 未定义书签。
六、关于反洗钱调查结果	错误! 未定义书签。
七、关于隐债调查结果	错误! 未定义书签。
第二节 发行人-盐城市 DZHHQZYKF 有限公司	10
一、公司情况	10
二、业务情况	20
三、财务情况	24
四、融资、担保情况	36
五、资信情况	42
六、综合评价	43
第三节 担保人-盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	45
一、公司情况	45
二、业务情况	66
三、财务状况	71
四、融资、担保情况	86
五、资信情况	101
六、综合评价	103
第四节 区域分析	104
一、盐城市基本情况	104
二、盐都区基本情况	117
第五节 交易方案	119

一、信托要素	119
二、交易结构及交易结构图	121
三、风险保障措施	124
第六节 项目风险分析及风险控制措施	127
一、项目风险评估	127
二、项目风险控制措施	128
第七节 风险资本及收益测算	129
一、风险资本计提	129
二、收益预测	129
第八节 期间管理工作方案	129
一、期间管理责任人及主要职责	129
二、期间管理工作安排	130
第九节 部门意见及建议	131

第一节项目要点介绍

一、项目概况

中国XX国际信托有限责任公司（以下简称“XX信托”或“受托人”）拟发起设立“XX·**684号集合资金信托计划”，信托计划总规模不超过5亿元，可分期发行。信托计划期限无固定期限，各期期限为2+N年。信托资金用于投资盐城市DZH公司（以下简称“DZH公司”或“发行人”，主体评级AA级，评级展望为稳定）发行的永续债权益投资计划，并作为其权益工具科目列入所有者权益。DZH公司将信托资金用于偿还其自身及子公司的金融机构借款（含债券），信托计划发行前向我司提供用款材料，资金使用后向我司提供用款凭证，信托资金不得用于股权等投资、房地产、土地整理、两高一剩、国家禁止生产、经营的领域和用途，若信托资金用于固定资产投资则应提供项目备案批复文件并符合项目资本金投入比例要求。

DZH公司有权在每期永续债权益投资计划投资起始日（即每笔认购对价款支付日）起届满2年之日（以下简称“初始投资期限届满日”）及其后对应的每个付息日（以下统称“赎回日”）行使赎回权，赎回对应该期永续债权益投资计划、支付该期永续债权益投资计划本息，对应的该期信托单位终止；同时，DZH公司亦有权不行使赎回权，永续债权益投资计划的赎回权归DZH公司所有。若发生强制赎回情形或加速清偿条款，受托人有权要求DZH公司赎回全部永续权益投资计划、支付永续权益投资计划本息，本信托计划终止。

永续债权益投资计划初始利率不低于X%/年（以最终合同约定为准），若发行人在初始投资期限届满日未全部赎回永续债权益投资计划，则从初始投资期限届满日起每1年进行利率重置，重置利率=上一投资周期利率+150BP，且封顶利率不超过X%/年，且利率封顶价格参考《永续债相关会计处理的规定》要求动态调整（该条内容在合同中为非必须落实项）。永续权益投资计划期限内，自发行日起每自然季度末月15日各付息一次；若发行人在某一计息期间递延支

付投资收益，且每笔递延利息在递延期间应按递延期间所适用利率调升 150BPs 累计计息，直到该笔递延利息及其孳息全部还清为止。

本信托计划受益人初始投资期届满日未全部赎回永续债权权益投资计划的，每次利率重置后受益人业绩比较基准上浮 100BP，且封顶不超过 X%/年。本信托计划的投资收益按季支付，我司在扣除信托费用后每自然季度分配一次信托收益。若发行人选择递延支付某期或某几期利息，则我司在递延支付的该等利息支付后 10 个工作日内进行相应信托收益的分配。保管费不超过 0.01%/年，保管银行为招商银行；信托报酬为固定信托报酬+浮动信托报酬，固定信托报酬不低于 0.6%/年（不含增值税），信托收益扣除相关税费、固定信托报酬、托管费、受益人收益和发行费后剩余部分作为浮动信托报酬。印花税双方各自按责承担，我司因运用信托财产需缴纳的增值税及附加税费、律师费和第三方等中介机构费用由信托财产承担。信托业保障基金由发行人承担。

发行人需在发生递延事件前至少 20 个工作日书面告知，将当期利息以及已经递延支付的利息及孳息（即递延支付的利息在递延期间按照当期利率累计计息）递延支付，该递延支付不视为违约，且不受任何递延支付次数的限制。若永续债权该期届满且发行人未选择递延，则永续债权到期一次性还本并结清当期利息。

如果发行人在某一付息日选择递延偿付某笔投资利息，则自该付息日对应的固定信托利益核算日起在递延期间（自发行人选择递延偿付投资利息对应的该付息日对应的固定信托利益核算日（含）起至发行人实际支付完毕全部该笔递延投资利息及投资利息孳息之日对应的固定信托利益核算日（不含）止期间为递延期间）适用的投资年利率基础上调升 1.5%/年，递延利率的上限为 12%/年。递延投资利率调升部分在扣除税费后归受益人享有。

盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司（以下简称“CZH 集团”或“担保人”）为本信托计划下 DZH 公司支付永续债权权益投资计划本息义务提供无限连带责任保证担保，本信托计划发行前出具有效决议。

在信托文件中披露永续债权式权益性投资在投资标的企业破产清算时，清偿顺序劣后于普通债权，优先于优先股和普通股。发行前将取得由会计师事务所出具的对本信托计划认定为永续债权式权益性投资的文件及政府主管单位出具的发行永续债的相关批复。

强制付息事件如下：

信托期内，如出现下列任一情况，发行人需立即偿还所有未支付的利息及孳息等应付款项：

(1) DZH 公司向普通股股东分红（上缴国有资本收益除外）；

(2) DZH 公司向其他权益工具（包括但不限于其他永续权益投资计划）支付投资收益和/或偿还本金；

(3) DZH 公司减少注册资本。

同时，在合同中设置如下提前到期条款：

(1) 发行人发生未能偿还到期债务的违约情况：债券种类包括但不限于债务融资工具、中期票据、企业债券、公司债券、可转换债券、可分离债券等公开发行业务，以及银行贷款、承兑汇票等非公开发行业务；

(2) 当发生强制付息事件时发行人仍未付息，或发行人违反利息递延下的限制事项；

(3) DZH 公司主体信用评级下调的，但非因 DZH 公司自身信用原因，因国内评级体系与国际接轨，国内评级体系进行系统性调整导致的评级下调除外；

(4) 负责发行人审计的会计师事务所未将本笔永续债权投资计划作为其权益工具科目列入所有者权益；

(5) 如因会计政策、监管政策变化等原因导致该笔投资不再被认定为权益投资业务的；

(6) 本笔永续权益投资计划被认定涉及地方政府隐性债务的；

发行人及担保人所属的盐都区内主要平台共有 7 家，分别为盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司 (AA+)、盐城盛州集团有限公司 (AA)、盐城市盐都区国有资产投资经营有限公司 (AA)、江苏盐西新城投资发展有限公司 (AA)、盐城

市 DZHHQZYKF 有限公司(AA)、盐城市盐都交通建设发展有限公司(AA)、盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有限公司(AA)。

从股东实力、发债情况、评级情况及财务数据来看，担保人 CZH 集团综合实力强，总资产位列盐都区第一，政府支持力度大，担保能力强；发行人盐城市 DZHHQZYKF 有限公司是盐城重要的基础设施建设主体，主要负责大纵湖旅游度假区、盐都台湾农民创业园内基础设施项目投资建设，同时发展旅游资源综合开发业务、苗木销售及水产品销售业务，担保人 CZH 集团持股 100%，股东实力强，自身业务属性强，地区政府支持力度大，具有较好的发展潜力。综合来看，本次交易结构较优。

盐都区主要平台公司情况（财务数据截至2023年9月末）

序号	名称	注册资本	资产规模	外部评级	YY评级	控股股东	功能定位及主营业务	发债余额
1	盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	20.00	648.081	AA+	7	盐城市人民政府	从事盐都区范围内的基础设施建设和土地开发整理	56.7
2	盐城盛州集团有限公司	50.00	359.22	AA	7	盐城市盐都区 政府国有资产 监督管理局 办公室	基础设施建设、保障房建设及销售、土地开发整理和城市绿化工程	18
3	盐城市盐都区国有资产投资经营有限公司	30	232.15	AA	7	盐城市盐都区 政府国有资产 监督管理局 办公室	基础设施建设、物资贸易、房地产开发、新能源汽车制造与销售	10
4	盐城市 DZHHQZYKF 有限公司	20	142.23	AA	8	盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	负责大纵湖湖区的基建委托代建和度假区旅游经营	5.46
5	盐城市盐都交通建设发展有限公司（6月末数据）	8	129.1	AA	8+	盐城市盐都区 人民政府	交通基础设施建设、道路养护和公共交通运营	13.6
6	盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有限公司（6月末数据）	20	98.97	AA	8	盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	基础设施项目投资建设、旅游资源综合开发、苗木销售及水产品销售	25.35

二、项目亮点

1、发行人区域优质：盐都区土地面积 1015.0 平方千米，耕地面积 56467 公顷，人口 70.65 万人（不含住亭湖区人口），区人民政府驻盐都新区，距省会南京 290 千米。截至 2021 年底，盐都区共有建制镇 8 个、4 个街道、1 个国家级高新技术产业开发区、1 个农业经济开发区（国家级台湾农民创业园）和 1 个省级度假区，拥有 250 个村（居）、3 个管理区、1307 个村民小组。2022 年，盐都区实现地区生产总值 720 亿元，同比增长 2.6%，盐都区一般公共预算收入 42.82 亿元，增长 0.7%，其中税收收入 31.69 亿元。

2、发行人 DZH 公司是盐城市 CZH 集团有限公司文旅板块的主要运营主体，主要负责大纵湖旅游度假区和台创园内基础设施项目的投资建设，同时开展旅游资源综合开发、苗木销售及水产品销售业务。发行人股东及股权比例为盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司（100.00%），实际控制人为盐城市人民政府。截至 2023 年 9 月末，公司总资产 142.23 亿元，总负债 79.62 亿元，资产负债率 55.98%。中证鹏元对其主体信用评级为 AA，评级展望为稳定，评级日期 2022 年 12 月 16 日；YY 评级为 8，评级长期有效。

本项目担保人 CZH 集团是主要从事盐都区范围内的基础设施建设和土地开发整理，同时经营粮食销售、苗木销售、酒店运营和人力代理等业务，实控人为盐城市人民政府。公司股东及股权占比为：盐城市人民政府（100.00%），实际控制人为盐城市人民政府。截至 2023 年 9 月末，公司总资产 648.08 亿元，总负债 415.6 亿，资产负债率 64.13%。东方金诚对其主体信用评级为 AA+级，评级日期 2023 年 11 月 29 日；YY 评级为 7，评级时间为 2023 年 12 月 1 日。

三、交易对手评级

1. 发行人：盐城市 DZHHQZYKF 有限公司

外部评级：中证鹏元对其主体信用评级为 AA，评级展望为稳定，评级时间是 2022 年 12 月 16 日。

YY 评级 8，评级长期有效。

2. 担保人：盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司

外部评级：东方金诚对其主体信用评级为 AA+，评级展望为稳定，评级时间是 2023 年 11 月 29 日。

YY 评级为：7，评级时间为 2023 年 12 月 1 日。

截至目前，盐都区近三年无城投债券违约情况，亦无债券违约舆情。

第二节 发行人-盐城市 DZHHQZYKF 有限公司

一、公司情况

(一) 基本概况

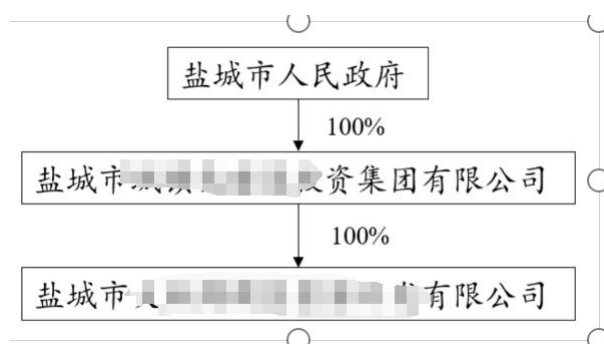
企业名称	盐城市 DZHHQZYKF 有限公司
法定代表人:	姜勇军
成立日期:	2008-06-13
注册资本:	200,000.00 万
统一社会信用代码:	9132090367700082X1
注册地址:	盐城市大丰区南翔西路 666 号
经营范围:	许可项目: DZHHQZYKF、利用,旅游资源开发、经营管理、景区管理服务,酒店管理服务,湖区供水、污水管网建设、维护,实业投资,投资项目管理,湖区养殖业的推广,基础设施开发、建设,政府授权的国有资产的经营与管理,土地开发经营,物业管理,房屋拆除,市政公用工程、建筑装修装饰工程、园林绿化工程设计、施工,城市及道路照明工程、水利水电工程、土石方工程施工,水电安装(除供受电设施),空调安装,土地整理,市政设施管理、维护,畜禽粪污收集处理,谷物种植及技术推广,不再分装的农作物包装种子零售,建筑材料、钢材销售,农产品(除种子)、花卉、树木、草皮、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)。

(二) 公司历史沿革

公司成立于 2008 年 06 月 13 日,由盐城市盐都区大纵湖镇集体资产经营有限公司(以下简称“大纵湖资产经营公司”)出资成立,初始注册资本 10.00 万元,经数次增资,2012 年 5 月末公司注册资本增至 10,010.00 万元。2012 年 8 月,大纵湖资产经营公司将其所持有公司 100.00%股份转让给盐城市盐都区国有资产投资经营有限公司(以下简称“盐都国投”),经数次增资,2016 年 11 月末公司注册资本增至 116,510.00 万元。2019 年 11 月,公司股东由盐都国投变更为盐城市盐都区政府国有资产监督管理办公室(以下简称“盐都区国资办”),经数次增资,2020 年 4 月末公司注册资本增至 200,000.00 万元。2022 年 3 月 14 日,公司股东由盐都区国资办变更为 CZH 集团。截至 2023 年 5 月末,公司注册资本和实收资本均为 200,000.00 万元,控股股东为 CZH 集团,实际控制人为盐城市人民政府。

（三）实际控制人

截至 2023 年 5 月末，DZH 公司股权结构如下：



DZH公司实际控制人为盐城市人民政府。

（四）公司治理结构情况

根据《中华人民共和国公司法》、《盐城市DZHHQZYKF有限公司章程》，公司明确了股东（出资人）的职责，根据《公司法》及现代企业制度要求，发行人建立了规范化的法人治理结构体系，形成集中控制、分级管理、责权分明的管理机制。公司由盐城市CZHJSTZ集团有限公司行使股东职责。

公司设董事会，董事会对股东负责，公司董事会由 5 名董事组成，其中董事长 1 名，职工董事 2 名，董事会成员由股东委派和职工代表大会选举产生。公司设立监事会，监事会由 5 名监事组成，其中职工监事 2 名，其他董事 3 名，监事会成员由股东委派和职工代表大会选举产生。公司董事、总经理及财务负责人不得兼任董事。公司设总经理 1 名，副总经理 2 名，其他高级管理人员若干名，总理由董事会聘任或解聘，总经理对董事会负责，向董事会报告工作，接受董事会监督管理和监事会监督。

1、股东

公司不设股东会，由股东盐城市CZHJSTZ集团有限公司行使《公司法》规定的股东职权。下列事项必须由股东行使职权并作出决定：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）委派和更换董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审批董事会的报告；（4）审批监事会的报告；（5）审批公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审批公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(7) 对公司增加或减少注册资本作出决定；(8) 对发行公司债券或作出决定；(9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；(10) 修改公司章程；(11) 指定公司董事长职务。

2、董事会

公司设董事会，公司设立董事会，对出资人负责。董事会成员 5 名，其中内部董事 2 名(含职工董事 1 名)，外部董事 3 名董事会成员按干部管理权限和程序委派，其中职工董事由公司职工代表大会选举产生。董事会每届任期三年。董事任期届满，非职工董事经考核合格可以连任，职工董事连选可以连任。任期届满未及时更换和委派，或者董事在任期内提出辞职尚未履行相关程序的，该董事仍应当依照法律、法规和本章程规定履行董事职务。

董事会对股东负责，行使下列职权：(1) 向股东报告工作；(2) 执行股东的规定、决议和决定；(3) 制定公司中长期发展战略决策；(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) 制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；(7) 决定公司内部管理机构的设置；(8) 决定聘任或者解聘公司总经理及其报酬事项，根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其他高级管理人员，决定其报酬事项；(9) 制定公司经理层成员业绩考核及薪酬分配管理方案；(10) 制定公司的基本管理制度；(11) 制定公司职工工资分配管理方案；(12) 法律、行政法规和本章程规定以及股东授权的其他职责。

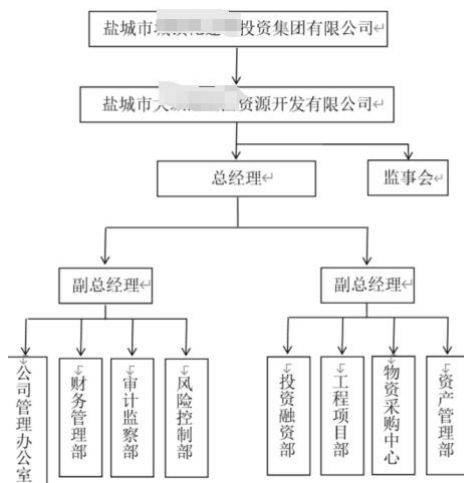
3、监事会

公司设监事会，由 5 名监事组成。其中职工监事 2 名，其他监事 3 名，监事会成员由股东委派和职工代表大会选举产生。监事每届任期三年，可以连任。

4、总经理

公司设总经理一名，由董事会决定聘任或者解聘。公司董事会成员经批准可以担任总经理、副总经理。总经理副总经理及其他高级管理人员按规定程序由董事会聘任或解聘总经理、副总经理任期三年，经考核合格可续聘。总经理副总经理等组成公司的经营层。

DZH 公司组织结构图



公司下设包括公司管理办公室、财务管理部、审计监察部、风险控制部、投资融资部、工程项目部、物资采购中心、资产管理部 8 个部门。各机构部门按照职责运行良好，能够适应市场变化，满足发行人经营管理的要求。

5、发行人董事、监事和高级管理人员简介

(1) 董事长、总经理

姜勇军，男，籍贯江苏盐城，中共党员，大专学历，1997 年-2009 年任盐城大纵湖镇农经站站长；2010 年-2014 年任盐城大纵湖悦达影视城总经理；2015 年-2019 年任盐城大纵湖旅游发展有限公司副总经理、盐城大纵湖悦达影视城有限公司总经理；2019 年至今任盐城大纵湖旅游发展有限公司董事长、支部书记、法定代表人、江苏盐城大纵湖悦达影视城有限公司监事。

(2) 董事

姜正贵，男，籍贯江苏盐城，毕业于盐城市广播电视大学财务会计专业专科学历。1990 年 7 月-1992 年 6 月任盐城文峰建筑工程有限公司文书；1992 年 6 月-2009 年 11 月任中国人寿大纵湖保险所会计、所长；2009 年 11 月-2019 年 1 月任大纵湖农民资金互助合作社监事、客户经理；2019 年 1 月至今任盐城市 DZHHQZYKF 有限公司融资部经理；2019 年 7 月 29 日至今任盐城市纵湖秋月绿化工程有限公司法定代表人和盐城大纵湖旅游发展有限公司监事。

唐登翔，男，籍贯江苏盐城，毕业于盐城工学院财务管理专业，本科学历。2014 年 11 月-2016 年 11 月任上海浦东张江园区综合党委、专职党群工作者、上海浦东张江园区综合团委副书记、秘书长、支部副书记、青年联谊会委员；2016 年 12 月-2018 年 7 月任建湖中成村镇银行股份有限公司综合柜员、建

湖中成村镇银行工会委员:2018年7月-2018年12月任江苏省信用担保有限责任公司建湖分公司项目经理:2019年4月至今任盐城市DZHHQZYKF有限公司融资部主任;2019年10月至今任江苏大纵湖炬通温泉度假村有限公司法定代表人;2019年11月-2020年4月任盐城大纵湖东晋水城酒店有限公司法定代表人;2019年11月至今任盐城大纵湖旅游发展有限公司监事、投资融资部经理。

(3) 职工董事

丁健,男,籍贯江苏盐城,毕业于南京中医药大学国际经济与贸易专业本科学历。2008年7月-2015年12月任江苏烟花爆竹有限公司外贸部;2016年1月-2018年9月任江苏中恒宠物用品股份有限公司财务部;2018年10月至今任职于盐城市DZHHQZYKF有限公司融资部。

季雪梅,女,籍贯江苏盐城,本科学历。2011年7月-2016年3月任江苏金山啤酒原料有限公司会计;2016年3月-2019年3月任盐城沿海农开投资发展有限公司董事;2019年3月至今任盐城市DZHHQZYKF有限公司董事。

(五) 子公司情况

截至2023年9月末,DZH公司纳入合并报表范围内的子公司合计13家,其中重要子公司情况如下:

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
盐城大纵湖东晋水城景区管理有限公司	盐城市	盐城市	水水产养殖;餐饮服务;草种生产经营;食品经营;住宿服务;酒吧服务(不含演艺娱乐活动);营业性演出;演出经纪;歌舞娱乐活动;水路普通货物运输;道路旅客运输经营(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:游览景区管理;汽车租赁;玩具、动漫及游艺用品零售;日用品零售;餐饮管理;企业管理;物业管理;生态保护区管理服务;停车场服务;园林绿化工程施工;土石方工程施工;花卉种植;园艺产品种植;广告设计、制作、代理;票务代理服务;市场营销策划;企业形象策划;项目策划与公关服务;体育赛事策划;组织文化艺术交流活动;会议及展览服务;教育咨询服务(不含教育培训活动);以自有资金从事投资活动;旅游开发项目策划咨询;园区管理服务;游乐园服务;船舶租赁;工艺美术品及收藏品零	100.00	

			售（象牙及其制品除外）；食品销售（仅销售预包装食品）。		
盐城市湖滨淡水养殖有限公司	盐城市	盐城市	水产品养殖, 鱼苗繁殖, 鱼苗、蟹苗、饲料销售。	100.00	
盐城沿海农开投资发展有限公司	盐城市	盐城市	农业项目投资、基础设施开发、建设, 政府授权的国有资产的经营与管理, 土地开发经营, 实业投资, 物业管理, 房屋拆除, 市政公用工程、建筑装修装饰工程、园林绿化工程设计、施工, 城市及道路照明工程、水利水电工程、土石方工程施工, 水电安装（除供受电设施）, 空调安装, 土地整理, 市政设施管理、维护, 畜禽粪污收集处理, 谷物种植及技术推广, 农产品（除种子）销售, 谷物种植及技术推广, 不再分装的农作物包装种子零售, 建筑材料、钢材、农产品（除种子）、果蔬、花卉、树木、草皮、谷物种植、销售。	100.00	
江苏盐城大纵湖疗休养服务有限公司	盐城市	盐城市	医疗服务; 住宿服务; 餐饮服务(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以审批结果为准) 一般项目: 职工疗休养策划服务; 票务代理服务; 旅客票务代理; 商务代理代办服务; 体验式拓展活动及策划; 教育咨询服务(不含涉许可审批的教育培训活动); 休闲观光活动; 园区管理服务; 电影摄制服务; 文具用品批发; 婚庆礼仪服务; 体育竞赛组织; 工艺美术品及收藏品批发(象牙及其制品除外); 工艺美术品及收藏品零售(象牙及其制品除外); 互联网销售(除销售需要许可的商品); 珠宝首饰批发; 珠宝首饰零售; 办公用品销售; 信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务); 会议及展览服务; 日用品销售; 旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务; 办公设备销售; 办公设备耗材销售; 办公设备租赁服务; 机械设备租赁; 专业保洁、清洗、消毒服务; 文具用品零售; 广告设计、代理; 旅游开发项目策划咨询; 餐饮管理; 文艺创作; 其他文化艺术经纪代理; 组织文化艺术交流活动; 文化娱乐经纪人服务; 市场营销策划; 企业形象策划; 体育赛事策划; 组织体育表演活动; 咨询策划服务; 项目策划与公关服务; 礼仪服务; 广告制作; 广告发布; 鞋帽批发; 劳动保护用品销售; 特种劳动防护用品销售; 鞋帽零售	100.00	
盐城市纵湖秋月绿化工程有限公司	盐城市	盐城市	园林绿化工程施工、设计, 花木、盆景、草坪的培育、种植、销售, 园林绿化技术咨询, 园林绿化养护管理, 园林机械设备租赁。	100.00	
盐城大纵湖东晋水城酒店有限公司	盐城市	盐城市	住宿服务, 餐饮服务, 酒店管理服务, 房屋租赁服务, 面向成年人开展的培训服务（不含国家统一认可的职业资格证书类培训）, 文化艺术体育活动的组织与策划, 会务会展服务, 酒吧服务, 棋牌服务, 游	100.00	

			泳池管理服务, KTV 娱乐服务, 沐浴服务, 理发服务, 健身服务, 洗衣服务, 摄影服务、停车场管理服务, 乒乓球馆管理服务, 台球服务; 工艺品 (象牙及其制品除外)、服饰、皮具、农产品、食品、日用百货销售, 卷烟零售。		
盐城大纵湖旅游发展有限公司	盐城市	盐城市	旅游项目开发、经营, 水产品养殖、销售, 房车租赁, 餐饮服务, 住宿服务, 预包装食品 (含冷藏食品)、散装食品 (不含冷藏食品) 批发与零售, 玩具、纪念品、日用品 (除电动三轮车) 销售, 停车场管理服务, 物业管理服务, 园林绿化工程、土石方工程施工, 花草、树木种植及销售, 苗木的培育、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) 许可项目: 互联网信息服务。	100.00	
盐城市大纵湖鑫禾养殖有限公司	盐城市	盐城市	水产养殖; 水产苗种生产; 草种生产经营; 草种进出口; 餐饮服务; 食品经营 (销售预包装食品); 住宿服务; 家禽屠宰; 饲料生产 (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: 水产养殖珍珠购销; 水产品批发; 园林绿化工程施工; 土石方工程施工; 园艺产品种植; 草种植; 农业园艺服务; 蔬菜种植; 农作物栽培服务; 农作物收割服务; 农作物秸秆处理及加工利用服务; 农作物病虫害防治服务; 农作物种子经营 (仅限不再分装的包装种子); 农、林、牧、副、渔业专业机械的销售; 农副食品加工专用设备销售; 农林牧副渔业专业机械的安装、维修; 技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广; 食用农产品零售; 新鲜蔬菜零售; 非主要农作物种子生产; 农业机械销售; 休闲观光活动; 花卉种植; 城市绿化管理; 农副产品销售; 食用农产品初加工; 畜牧渔业饲料销售; 森林改培; 与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务; 智能农业管理; 水生植物种植; 农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务; 农用薄膜销售; 农村集体经济组织管理; 园区管理服务; 农林牧渔业废弃物综合利用; 农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营; 农业专业及辅助性活动; 农业生产资料的购买、使用; 农业科学研究和试验发展; 农业面源和重金属污染防治技术服务; 土地整治服务; 自然生态系统保护管理; 牲畜销售。	100.00	
江苏晨都建设有限公司	盐城市	盐城市	房屋建筑工程、市政公用工程、园林景观工程、园林古建筑工程、绿化工程、水利水电工程、公路工程、公路路面工程、公路路基工程、铁路工程、地基与基础工程、土石方工程、建筑装饰装饰工程、建筑幕墙工程、钢结构工程、高耸构筑物工程、电梯	100.00	

			安装工程、消防设施工程、建筑防水工程、防腐保温工程、金属门窗工程、建筑机电安装工程、爆破与拆除工程、建筑智能化工程、电信工程、电子工程、隧道工程、航道工程、水利水电机电安装工程、河湖整治工程、管道工程、体育场地设施工程施工；建筑劳务分包。		
盐城大纵湖物业管理有限公司	盐城市	盐城市	各类工程建设活动；林木种子生产经营；建设工程设计；建筑劳务分包；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）一般项目：物业管理；专业保洁、清洗、消毒服务；市场营销策划；房地产经纪；广告设计、制作、代理；建筑材料批发；花卉种植；草种植；非主要农作物种子生产；农业园艺服务；园艺产品种植；工程管理服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；劳务服务（不含劳务派遣）；家政服务；建筑物清洁服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；礼仪服务；组织文化艺术交流活动。	100.00	
盐城市盐都台创园旅游开发有限公司	盐城市	盐城市	旅游项目开发（不含房地产开发）、管理，特色蔬菜种植及销售，水产品养殖及销售，创意旅游产品设计、销售，旅游项目策划，会务服务，大型活动组织、策划、宣传、推广，非学历职业技能培训，建材、金属材料、农业机械、办公用品销售。	100.00	
盐城台洋园林绿化管理有限公司	盐城市	盐城市	园林绿化工程、园林古建筑工程、园林景观工程、市政公用工程、土石方工程设计与施工，花、草、树木种植、销售、病虫害防治，花木养护，花木出租、花木批发及零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；住宅室内装饰装修；建设工程设计（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：农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；休闲观光活动；健身休闲活动。	100.00	

1、盐城沿海农开投资发展有限公司

盐城沿海农开投资发展有限公司成立于2010年4月2日，注册资本80.000万元，法定代表人宋一雷，经营范围包括：农业项目投资、基础设施开发、建设，政府授权的国有资产的经营与管理，土地开发经营，实业投资，物业管理房屋拆除，市政公用工程、建筑装修装饰工程、园林绿化工程设计、施

工, 城市及道路照明工程、水利水电工程、土石方工程施工, 水电安装(除供受电设施), 空调安装, 土地整理, 市政设施管理、维护, 畜禽粪污收集处理, 谷物种植及技术推广, 农产品(除种子)销售, 谷物种植及技术推广, 不再分装的农作物包装种子零售, 建筑材料、钢材、农产品(除种子)、果蔬、花卉、树木、草皮、谷物种植、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)。

2、盐城大纵湖旅游发展有限公司

盐城大纵湖旅游发展有限公司于 2003 年 12 月 19 日成立, 法定代表人姜勇军, 注册资本 50,000 万元, 旅游项目开发、经营, 水产品养殖、销售, 房车租赁, 餐饮服务, 住宿服务, 预包装食品(含冷藏食品)、散装食品(不含冷藏食品)批发与零售, 玩具、纪念品、日用品(除电动三轮车)销售, 停车场管理服务, 物业管理服务, 园林绿化工程、土石方工程施工, 花草、树木种植及销售, 苗木的培育、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)许可项目: 互联网信息服务(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以审批结果为准)

3、盐城大纵湖东晋水城景区管理有限公司

盐城大纵湖东晋水城景区管理有限公司成立于 2016 年 6 月 24 日, 注册资本 30.000 万元, 法定代表人曾榕海, 经营范围包括: 水产养殖; 餐饮服务: 草种生产经营: 食品经营: 住宿服务(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以审批结果为准)一般项目: 游览景区管理: 汽车租赁; 玩具、动漫及游艺用品零售; 日用品零售; 餐饮管理; 企业管理; 物业管理: 生态保护区管理服务: 停车场服务: 园林绿化工程施工: 土石方工程施工: 花卉种植: 园艺产品种植: 广告设计、制作、代理: 票务代理服务: 市场营销策划: 企业形象策划: 项目策划与公关服务: 体育赛事策划: 组织文化艺术交流活动; 会议及展览服务; 教育咨询服务(不含教育培训活动)(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)。

4、盐城大纵湖东晋水城酒店有限公司

盐城大纵湖东晋水城酒店有限公司成立于 2019 年 10 月 30 日, 注册资本 30.000 万元, 法定代表人蒋华燕, 经营范围包括: 住宿服务, 餐饮服务, 酒店管理服务, 房屋租赁服务, 面向成年人开展的培训服务(不含国家统一认可的职

业证书类培训), 文化艺术体育活动的组织与策划, 会务会展服务, 酒吧服务棋牌服务, 游泳池管理服务, KTV娱乐服务, 沐浴服务, 理发服务, 健身服务洗衣服务, 摄影服务、停车场管理服务, 乒乓球馆管理服务, 台球服务:工艺品(象牙及其制品除外)、服饰、皮具、农产品、食品、日用百货销售, 卷烟零售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)。

5、盐城市湖滨淡水养殖有限公司

盐城市湖滨淡水养殖有限公司成立于2011年5月25日, 注册资本5,020万元, 法定代表人丁健, 经营范围包括:水产品养殖, 鱼苗繁殖, 鱼苗、蟹苗、饲料销售。(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)。

6、盐城市大纵湖鑫禾养殖有限公司

盐城市大纵湖鑫禾养殖有限公司成立于2020年4月17日, 注册资本5,000万元, 法定代表人姜中英, 经营范围包括:许可项目:水产养殖;水产苗种生产, 草种生产经营:草种进出口;餐饮服务, 食品经营(销售预包装食品);住宿服务;家禽屠宰:饲料生产(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:水产养殖珍珠购销水产品批发:园林绿化工程施工:土石方工程施工:园艺产品种植:草种植:农业园艺服务;蔬菜种植:农作物栽培服务:农作物收割服务:农作物秸秆处理及加工利用服务:农作物病虫害防治服务:农作物种子经营(仅限不再分装的包装种子):农、林、牧、副、渔业专业机械的销售:农副食品加工专用设备销售;农林牧副渔业专业机械的安装、维修;技术服务、技术开发、技术咨询技术交流、技术转让、技术推广:食用农产品零售;新鲜蔬菜零售:非主要农作物种子生产:农业机械销售:休闲观光活动:花卉种植:城市绿化管理:农副产品销售:食用农产品初加工:畜牧渔业饲料销售:森林改培:与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务;智能农业管理;水生植物种植:农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务;农用薄膜销售:农村集体经济组织管理:园区管理服务:农林牧渔业废弃物综合利用:农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营:农业专业及辅助性活动:农业生产资料的购买、使用;农业科学研究和试验发展;农业面源和重金属污染防治技术服务;土地整治服务:自然生态系统保护管理:牲畜销售(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)。

7、盐城市纵湖秋月绿化工程有限公司

盐城市纵湖秋月绿化工程有限公司成立于2016年12月27日，注册资本3,000万元，法定代表人姜正贵，经营范围包括：园林绿化工程施工、设计，花木、盆景、草坪的培育、种植、销售，园林绿化技术咨询，园林绿化养护管理园林机械设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

8、江苏大纵湖炬通温泉度假村有限公司

江苏大纵湖炬通温泉度假村有限公司成立于2012年12月11日，注册资本2,000万元，法定代表人唐登翔，经营范围包括温泉旅游项目开发，餐饮服务，生态农业观光服务。（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）

二、业务情况

发行人是盐城市CZHJSTZ集团有限公司文旅板块的主要运营主体，主要负责大纵湖旅游度假区、盐都台湾农民创业园内基础设施项目投资建设，同时发展旅游资源综合开发业务、苗木销售及水产品销售业务。发行人的主营业务收入来自工程施工、苗木销售、水产品销售、门票销售、酒店经营等

2020-2022年度，发行人主营业务收入分别为44,609.44万元、47,095.68万元和44,643.71万元，主要来源于工程施工、苗木销售、水产品销售、门票销售等业务。其中工程施工收入分别为19,500.37万元、20,818.17万元和21,997.51万元，占主营业务收入的比例分别为43.71%、44.20%和49.27%；苗木销售收入分别为8,075.89万元、7,500.51万元和6,666.08万元，占主营业务收入的比例分别为18.10%、15.93%和14.93%；水产品销售收入分别为9,122.55万元、9,611.26万元和9,935.44万元，占主营业务收入的比例分别为20.45%、20.41%和22.25%；门票销售收入分别为5,168.93万元、6,253.24万元和3,651.31万元，占主营业务收入的比例分别为11.59%、13.28%和8.18%。公司主营业务收入稳步增长且呈现多业务板块发展。

2023年9月，DZH公司主营业务收入为34,569.98万元，其中工程施工收入17,885.11万元，占总收入的51.74%，占比较高；苗木销售收入为5,098.56万元，占总收入的14.75%；水产品销售收入为5,760.03万元，占总收入的16.66%。

DZH公司2020-2023年9月主营业务收入构成情况(单位:万元)								
项目	2023年1-9月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程施工	17,885.11	51.74%	21,997.51	49.27	20,818.17	44.2	19,500.37	43.71
苗木销售	5,098.56	14.75%	6,666.08	14.93	7,500.51	15.93	8,075.89	18.1
水产品销售	5,760.03	16.66%	9,935.44	22.25	9,611.26	20.41	9,122.55	20.45
门票销售	4,423.79	12.80%	3,651.31	8.18	6,253.24	13.28	5,168.93	11.59
酒店经营	1,376.12	3.98%	2,302.71	5.16	2,876.65	6.1	2,682.40	6.01
物业出租	26.37	0.08%	90.66	0.2	35.86	0.08	59.29	0.13
合计	34,569.98	100.00%	44,643.71	100	47,095.68	100	44,609.44	100

1、基础设施建设的委托代建业务板块

(1) 业务开展情况

发行人作为盐都区内大纵湖旅游度假区及盐都台湾农民创业园内重要的基础设施投融资建设主体，承担了较多基础设施建设项目。发行人承担的基础设施项目主要由公司本部及子公司盐城沿海农开投资发展有限公司（以下简称“沿海农开”）负责。

(2) 已完工项目情况

截至2023年3月，发行人已完工项目主要为台创园基础设施工程。

台创园，即江苏盐城盐都台湾农民创业园，2010年5月11日获国家农业部、国台办正式批复设立，2012年8月成建制运作。园区涵盖三湾、李庄、民强、袁邵、宗凌、董伙、程实、新杨、富王、葛武、育才、郝荣等12个村(居)，总面积50平方公里，布局“一个中心、五大功能区”。“一个中心”即研发孵化服务中心，综合规划展示、科技研发、质量检测、信息发布、旅游服务、农耕科普等功能于一体；“五个功能区”包括花卉苗木产业区、设施果蔬生产区、农产品加工区、循环农业示范区、郝氏故里农业休旅区。

发行人自2013年起实施台创园基础设施工程建设，项目涉及多人子项目包括道路建设、河道整治及其他基础设施建设，总投约5.10亿元；截至2023年3月末，前期基础设施工程已基本完工，已投5.42亿元；由于项目建设期较长期间后续维护建设成本仍计入项目已投金额，从而使得已投金额略超总投资。

(3) 在建项目情况

截至2023年3月末，发行人主要在建工程施工项目为大纵湖水污染综合治理工程、大纵湖景区提升工程项目、滨湖公园、三湾安置房等，上述项目均已签订《委托代建框架合同》，按协议执行回购，不存在长期未回款的情况。

截至 2023 年 3 月末发行人主要在建项目情况表：

单位：亿元

序号	项目主体	项目名称	建设期间	回款期间	计划总投资额	已投资额	资本金到位情况	自有资金比例	是否签订合同或协议	是否合法合规	未来投资计划		
											2023 年	2024 年	2025 年
1	大纵湖区公司	大纵湖水污染综合治理工程	2020-2023	2020-2023	6.34	4.53	是	30%	是	是	1.81	0.00	0.00
2		大纵湖景区提升工程项目	2020-2023	2020-2023	3.00	2.96	是	30%	是	是	0.04	0.00	0.00
3		台创园景区建设	2011-2023	2011-2023	16.00	15.02	是	30%	是	是	0.98	0.00	0.00
4		滨湖公园	2020-2023	2020-2023	0.80	0.70	是	30%	是	是	0.10	0.00	0.00
5		三湾安置房	2020-2023	2020-2023	2.18	1.90	是	20%	是	是	0.28	0.00	0.00
6		环湖大道以及配套设施	2017-2023	2022-2031	14.75	11.42	是	20%	是	是	3.33	0.00	0.00

2020-2022 年，发行人分别实现基础设施工程建设业务收入 19,500.37 万元、20,818.17 万元和 21,997.51 万元，占主营业务收入的比例分别为 48.16%、43.71%、44.20%和 49.27%：，基础设施工程建设业务是发行人重要的收入和利润来源。

(2) 业务模式

根据政府相关要求，发行人与盐都区财政局重新签订《委托代建框架合同》，原BT协议不再执行，约定项目资金由发行人自筹，在施工过程中，每年由盐都区财政局确定回购成本，并按回购成本加算项目管理费（33.33%）确认为当年收入，相关回购款一般在 1-2 年内支付回款。发行人子公司沿海农开与盐城市盐都区城市建设发展有限公司签订《委托代建框架合同》，约定由项目资金由发行人自筹，在施工过程中，每年由盐都城建设确定回购成本，并按回购成本加算项目管理费（33.33%）确认为当年收入，相关回购款一般于 1-2 年内支付回款。

2、苗木销售

发行人苗木销售由其子公司盐城市纵湖秋月绿化工程有限公司负责。近三年，公司分别实现苗木销售收入 8,075.89 万元、7,500.51 万元和 6,666.08 万元。2020 年，发行人主要销售香樟、榉树和广玉兰；2021、2022 年，发行人主要销售枫树、栎树、球类和香樟。

3、水产品销售

(1) 整体概况

水产养殖目前是大纵湖区域的主导产业之一，发行人水产品业务主要由子公司盐城大纵湖旅游发展有限公司（以下简称“旅游发展”）负责。根据旅游发展和江苏盐城大纵湖旅游度假区管理委员会签订的《水面使用权租赁合同》，自2018年10月1日至2048年9月30日大纵湖管委会将大纵湖26,250亩湖面使用权出租给旅游发展，每年租金2,720.15万元，租金合计81,604.60万元，已全额一次付清租金。旅游发展综合利用其中2万亩用于水产品养殖，主要养殖品种有大闸蟹、鲢鱼、草鱼、鲫鱼、黄箭鱼等十多个品种，其中大纵湖大闸蟹获批国家地理标志产品公示目录。

（2）业务模式

自2020年起，旅游发展将湖面运营管理委托给子公司鑫禾养殖，鑫禾养殖向大纵湖多种经营公司采购蟹苗、鱼苗、饲料等，同时由大纵湖多种经营公司负责养殖并承担养殖过程中的成本开销，鑫禾养殖向大纵湖多种经营公司支付经营费用作为业务成本；水产品的销售由鑫禾养殖负责，收入归鑫禾养殖所有。过往年度，公司的水产品品种为大闸蟹；2020年起，公司开始尝试增加河虾、昂刺鱼等新的水产品养殖，但仍以大闸蟹为主。大闸蟹的销售具有较强的季节性，集中在每年10月至12月，因更换养殖户，2020年大闸蟹的销售较2019年略有下滑；2022年，鱼、虾的销售带动整个水产品板块销售毛利率的增长。

4、景区门票

发行人门票收入主要依托于大纵湖旅游景区及大纵湖东晋水城（又称“东晋古城”）景区，大纵湖旅游景区的运营和管理由子公司旅游发展负责，东晋水城景区的运营和管理由子公司盐城大纵湖东晋水城景区管理有限公司负责。大纵湖旅游景区坐落于江苏省盐城市西南郊，毗邻泰州市，“平湖秋月”为古盐城八景之冠。如今，“纵湖秋色”又被列为“盐城新十景”之首。大纵湖面积达30余平方公里，是苏中里下河地区最大的最深的湖泊，为盐城百万市民生活饮水的源头。湖水清冽甘甜、水草丰茂、野鸟翔集、水产品极为丰富，“大纵湖清水大闸蟹”闻名四海，“盐城八大碗”、“纵湖十鲜湖鲜宴”誉满江淮，八方食客慕名而来者甚众。湖区内各种植物多达120余种，野生动物50余种，这里的人与自然已臻完美的和谐境界。盐城大纵湖旅游景区2009年获评为国家4A级旅游景区，2020年获评国家级湿地公园。

东晋水城作为盐城重点文旅项目，大纵湖旅游度假区在古东晋城遗址之上复建古城，占地面积 975 亩，约 20% 为水域，且西依面积达 37.783 平方公里的大纵湖，故取名东晋水城。浴“水”重生的东晋水城，将擦亮里下河地区的文化底色，成为盐城及苏北地区的重要文化地标。东晋水城景以大纵湖东晋古城历史遗迹为蓝本，以南宋建筑风格为主体，中间穿插民国风建筑，小桥流水、戏台古街相映成趣，茶楼酒肆、河埠乐坊一应俱全，包含“三街，七河，九岛，二十四桥和两广场”。

5、其他业务

发行人其他业务主要为酒店经营和物业出租，业务规模较小，为发行人收入及利润提供一定补充。

三、财务情况

(一) 财务分析

根据 DZH 公司提供的经审计并出具标准无保留意见的 2020-2022 年度审计报告及 2023 年三季度未经审计财务报表，具体财务数据如下：

1、合并资产负债表

合并资产负债表（单位：万元）

项目	2023 年 9 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
流动资产：				
货币资金	106,010.85	89,036.62	90,247.90	100,013.61
应收账款	25,214.55	9,978.81	18,900.96	18,793.94
预付款项	1,154.22	1,195.71	1,833.67	1,570.88
其他应收款	489,173.50	429,894.52	292,667.84	313,819.49
存货	281,972.20	283,912.85	282,989.23	192,628.09
其他流动资产	99.19	32.5	34.98	274.8
流动资产合计	903,624.51	814,051.01	686,674.58	627,100.81
非流动资产：				
长期股权投资	930	930	930	930
投资性房地产	163,682.99	163,682.99	163,573.16	163,452.18
固定资产	21,756.61	23,139.89	24,897.72	24,567.83
在建工程	257,643.06	239,845.67	212,632.57	170,950.51
无形资产	3,633.31	3,825.38	4,398.26	5,011.63
长期待摊费用	112.83	589.03	1,464.52	2,497.51
递延所得税资产	233.37	221.51	114.14	102.57
其他非流动资产	70,674.77	72,714.88	75,435.04	76,907.19
非流动资产合计	518,666.92	504,949.34	483,445.41	444,419.41

资产总计	1,422,291.43	1,319,000.35	1,170,119.99	1,071,520.22
流动负债:				
短期借款	130,320.00	106,725.00	99,655.00	95,950.00
应付票据	47,000.00	59,500.00	30,000.00	44,500.00
应付账款	2,188.81	6,130.70	3,007.89	2,247.86
预收款项		-	134.34	203.37
合同负债	807.69	1,232.77	717.8	1,086.09
应付职工薪酬	96.33	285.36	116.85	152.02
应交税费	16,268.74	13,217.63	10,005.95	6,422.36
其他应付款	35,283.58	59,202.42	20,214.87	17,827.01
一年内到期的非流动负债	99,737.07	125,976.18	103,200.42	41,544.22
其他流动负债	34,882.69	38,889.20	7,348.30	4,208.40
流动负债合计	366,584.91	411,159.27	274,401.44	214,141.32
非流动负债:				
长期借款	256,535.51	192,297.51	152,946.00	88,800.00
应付债券	54,296.26	4,565.50		
长期应付款	88,190.34	58,534.80	98,535.90	134,905.67
递延所得税负债	30,622.19	30,117.33	29,416.72	28,713.32
其他非流动负债		-		
非流动负债合计	429,644.30	285,515.14	280,898.62	252,419.00
负债合计	796,229.21	696,674.41	555,300.06	466,560.32
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00
资本公积	303,590.38	303,590.38	303,590.38	302,420.78
其他综合收益	81,176.03	81,176.03	81,176.03	81,176.03
盈余公积	1,668.62	1,668.62	1,455.82	1,176.22
未分配利润	39,627.19	35,890.92	28,597.70	20,186.87
所有者权益合计	626,062.22	622,325.95	614,819.93	604,959.90
负债和所有者权益总计	1,422,291.43	1,319,000.35	1,170,119.99	1,071,520.22

(1) 资产结构分析

2020年末-2023年9月末，融资人资产总额分别为1,071,520.22万元、1,170,119.99万元、1,319,000.35万元和1,422,291.43万元，资产规模持续增长。从资产结构来看，融资人流动资产分别为627,100.81万元、686,674.58万元、814,051.01万元和903,624.51万元，融资人流动资产主要由货币资金、其他应收款及存货构成；非流动资产分别为444,419.41万元、483,445.41万元、504,949.34万元和444,419.41万元，融资人非流动资产主要由投资性房地产、在建工程及其他非流动资产等构成。

2020-2023年9月末DZH公司资产情况

单位：万元、%

项目	2023年9月末		2022年末		2021年末		2020年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产:								

货币资金	106,010.85	7.45%	89,036.62	6.75%	90,247.90	7.71%	100,013.61	9.33%
应收账款	25,214.55	1.77%	9,978.81	0.76%	18,900.96	1.62%	18,793.94	1.75%
预付款项	1,154.22	0.08%	1,195.71	0.09%	1,833.67	0.16%	1,570.88	0.15%
其他应收款	489,173.50	34.39%	429,894.52	32.59%	292,667.84	25.01%	313,819.49	29.29%
存货	281,972.20	19.83%	283,912.85	21.52%	282,989.23	24.18%	192,628.09	17.98%
其他流动资产	99.19	0.01%	32.5	0.00%	34.98	0.00%	274.8	0.03%
流动资产合计	903,624.51	63.53%	814,051.01	61.72%	686,674.58	58.68%	627,100.81	58.52%
非流动资产：		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
长期股权投资	930	0.07%	930	0.07%	930	0.08%	930	0.09%
投资性房地产	163,682.99	11.51%	163,682.99	12.41%	163,573.16	13.98%	163,452.18	15.25%
固定资产	21,756.61	1.53%	23,139.89	1.75%	24,897.72	2.13%	24,567.83	2.29%
在建工程	257,643.06	18.11%	239,845.67	18.18%	212,632.57	18.17%	170,950.51	15.95%
无形资产	3,633.31	0.26%	3,825.38	0.29%	4,398.26	0.38%	5,011.63	0.47%
长期待摊费用	112.83	0.01%	589.03	0.04%	1,464.52	0.13%	2,497.51	0.23%
递延所得税资产	233.37	0.02%	221.51	0.02%	114.14	0.01%	102.57	0.01%
其他非流动资产	70,674.77	4.97%	72,714.88	5.51%	75,435.04	6.45%	76,907.19	7.18%
非流动资产合计	518,666.92	36.47%	504,949.34	38.28%	483,445.41	41.32%	444,419.41	41.48%
资产总计	1,422,291.43	100.00%	1,319,000.35	100.00%	1,170,119.99	100.00%	1,071,520.22	100.00%

(2) 资产科目分析

①货币资金

2020年末-2023年9月末，公司货币资金余额分别为100,013.61万元、90,247.90万元、89,036.62万元和106,010.85万元，占期末总资产比重分别为9.33%、7.71%、6.75%和7.45%。2023年9月末公司货币资金较2022年末增长9,765.71万元，增幅为10.82%，主要是其他货币资金增长所致。

截至2023年9月末DZH公司货币资金情况

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	8.17	8.85
银行存款	12,845.73	6,106.74
其他货币资金【注】	93,156.96	82,921.03
合计	106,010.85	89,036.62

从货币资金构成看，公司货币资金包括现金、银行存款和其他货币资金，其中其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、商业承兑汇票保证金、借款保证金和存单质押。

②应收账款

2020年末-2023年9月末，公司18,793.94万元、18,900.96万元、9,978.81万元和25,214.55万元，占总资产比重分别为1.75%、1.62%、0.76%

和 1.77%。截至 2022 年 12 月末，应收账款前五名合计金额 89,255,071.12 万元，占比 87.60%。发行人应收账款主要为应收盐都区财政局和盐都城建的项目回购款。

截至 2023 年 9 月末大纵湖主要应收账款情况

债务人名称	期末余额	账龄	占应收账款期末余额合计数的比例(%)
盐城市盐都区财政局	112,960,063.70	1 年以内	44.34
盐城市新烨新贸易有限公司	57,600,306.00	1 年以内	22.61
盐城市盘龙园林绿化有限公司	24,407,033.80	1 年以内	9.58
合计	194,967,403.50	/	76.53

③其他应收款

2020 年末-2023 年 9 月末，DZH 公司其他应收款余额分别为 313,819.49 万元、292,667.84 万元、429,894.52 万元和 489,173.50 万元，占期末总资产比重分别为 29.29%、25.01%、32.59%和 34.39%。2023 年 9 月末其他应收款较 2022 年末增加 59,278.98 万元，增长 113.79%，主要为对盐城市兴湖开发有限公司的往来款增加所致。

截至 2022 年末大纵湖其他应收款前五名情况表

单位：万元、%

单位名称	款项性质	期末余额	占比(%)
盐城市兴湖开发有限公司	往来款	118,156.65	24.12
盐城市农兴绿化工程有限公司	往来款	66,099.23	13.49
盐城市盐都区大纵湖多种经营服务有限公司	往来款	56,618.42	11.56
盐城富悦旅游开发有限公司	往来款	31,567.22	6.44
江苏省盐城大纵湖旅游度假区管理办公室财务审计科	往来款	30,987.89	6.33
合计	/	303,429.40	61.94

④存货

2020 年末-2023 年 9 月末，DZH 公司存货余额分别为 192,628.09 万元、282,989.23 万元、283,912.85 万元和 281,972.20 万元，占期末总资产比重分别为 17.98%、24.18%、21.52%和 19.83%。DZH 公司存货主要由工程施工、消耗性生物资产及待开发土地构成，总体规模逐步上升，主要系工程施工成本不断上升。

截至 2023 年 9 月末 DZH 公司存货情况

单位：万元

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面余额
库存商品	566.42		566.42
工程施工	274,980.30		274,980.30
待开发土地	3,598.60		3,598.60
消耗性生物资产	2,826.87		2,826.87
合计	281,972.20		281,972.20

⑤ 投资性房地产

2020 年末-2023 年 9 月末，DZH 公司投资性房地产账面价值分别为 163,452.18 万元、163,573.16 万元、163,682.99 万元和 163,682.99 万元，占各期末总资产的比例分别为 15.25%、13.98%、12.41%和 11.51%，DZH 公司投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量，其账面价值的波动为各年年末投资性房地产的评估价值变动所致。

⑥ 在建工程

2020 年末-2023 年 9 月末，发行人其他非流动资产账面价值分别为 76,907.19 万元、75,435.04 万元、72,714.88 万元和 257,643.06 万元，占总资产的比例分别为 7.18%、6.45%、5.51%和 18.11%，近几年发行人的其他非流动资产变动幅度不大，主要由大纵湖湖面使用权构成。

截至 2023 年 9 月末 DZH 公司在建项目情况

单位：万元

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面余额
东晋水城	217,697.94		217,697.94
大纵湖风景区	31,378.29		31,378.29
大纵湖风情小镇	411.49		411.49
十里湖塘花海景区项目	685.14		685.14
东晋水城数字博物馆	7,470.19		7,470.19
合计	257,643.06		257,643.06

⑦ 其他非流动资产

2020 年末-2023 年 9 月末，发行人其他非流动资产账面价值分别为 76,907.19 万元、75,435.04 万元、72,714.88 万元和 70,674.77 万元，占总资产的比例分别为 7.18%、6.45%、5.51%和 4.97%，近几年发行人的其他非流动资产变动幅度不大，主要由大纵湖湖面使用权构成。

截至 2023 年 9 月末 DZH 公司在建项目情况

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
滨湖家园车库	1,665.69	1,665.69
滨湖农贸菜市场	680.75	680.75
水汇鑫城	97.82	97.82
湖面使用权	68,230.51	70,270.63
合计	70,674.77	72,714.88

(3) 负债结构分析

2020 年末-2023 年 9 月末，发行人负债总额分别为 466,560.32 万元、555,300.06 万元、696,674.41 万元和 796,229.21 万元。其中，流动负债分别为 214,141.32 万元、274,401.44 万元、411,159.27 万元和 366,584.91 万元，占负债总额的比重分别为 45.90%、49.41%、59.02%和 46.04%，主要由短期借款、应付票据和一年内到期的非流动负债构成；非流动负债分别为 252,419.00 万元、280,898.62 万元、285,515.14 万元和 429,644.30 万元，占负债总额的比例分别为 54.10%、50.59%、40.98%和 53.96%，主要由长期借款、长期应付款和递延所得税负债构成。

截至 2023 年 9 月末，公司的负债以短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、长期应付款为主。

2020-2023 年 9 月末 DZH 公司资产情况

单位：万元、%

	2023 年 9 月末		2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	130,320.00	16.37%	106,725.00	15.32%	99,655.00	17.95%	95,950.00	20.57%
应付票据	47,000.00	5.90%	59,500.00	8.54%	30,000.00	5.40%	44,500.00	9.54%
应付账款	2,188.81	0.27%	6,130.70	0.88%	3,007.89	0.54%	2,247.86	0.48%
预收款项		0.00%	-	-	134.34	0.02%	203.37	0.04%
合同负债	807.69	0.10%	1,232.77	0.18%	717.8	0.13%	1,086.09	0.23%
应付职工薪酬	96.33	0.01%	285.36	0.04%	116.85	0.02%	152.02	0.03%
应交税费	16,268.74	2.04%	13,217.63	1.90%	10,005.95	1.80%	6,422.36	1.38%
其他应付款	35,283.58	4.43%	59,202.42	8.50%	20,214.87	3.64%	17,827.01	3.82%
一年内到期的非流动负债	99,737.07	12.53%	125,976.18	18.08%	103,200.42	18.58%	41,544.22	8.90%
其他流动负债	34,882.69	4.38%	38,889.20	5.58%	7,348.30	1.32%	4,208.40	0.90%
流动负债合计	366,584.91	46.04%	411,159.27	59.02%	274,401.44	49.41%	214,141.32	45.90%
非流动负债：								
长期借款	256,535.51	32.22%	192,297.51	27.60%	152,946.00	27.54%	88,800.00	19.03%
应付债券	54,296.26	6.82%	4,565.50	0.66%	-	0.00%		0.00%

长期应付款	88,190.34	11.08%	58,534.80	8.40%	98,535.90	17.74%	134,905.67	28.91%
递延所得税负债	30,622.19	3.85%	30,117.33	4.32%	29,416.72	5.30%	28,713.32	6.15%
其他非流动负债								
非流动负债合计	429,644.30	53.96%	285,515.14	40.98%	280,898.62	50.59%	252,419.00	54.10%
负债合计	796,229.21	100.00%	696,674.41	100.00%	555,300.06	100.00%	466,560.32	100.00%

(4) 负债科目分析

①短期借款

2020年-2023年9月末，发行人短期借款余额分别为95,950.00万元、99,655.00万元、106,725.00万元和130,320.00万元，占期末总负债比重分别20.57%、17.95%、15.32%和16.37%。近三年，规模逐年增长，主要是发行人经营需要，短期融资需求增加。

截至2023年9月末DZH公司短期借款情况

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	80,680.00	57,580.00
质押借款	41,740.00	36,245.00
抵押+保证借款	3,500.00	8,500.00
抵押借款	4,400.00	4,400.00
合计	130,320.00	106,725.00

②应付票据

2020年-2023年9月末，发行人应付票据分别为44,500.00万元、30,000.00万元、59,500.00万元和47,000.00万元，占期末总负债比例分别9.54%、5.40%、8.54%和5.90%。2022年末，发行人应付票据较2021年末增加29,500.00万元，主要系商业承兑汇票增加所致；2023年9月末，发行人应付票据较2022年末减少12,500.00万元，主要系银行承兑汇票增加所致。

截至2023年9月末DZH公司应付票据情况

单位：万元

票据类别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	42,000.00	50,000.00
商业承兑汇票	5,000.00	9,500.00
合计	47,000.00	59,500.00

③其他应付款

2020年末-2023年9月末，发行人其他应付款余额分别为17,827.01万元、20,214.87万元、59,202.42万元和35,283.58万元，占各期末总负债的比例分别为3.82%、3.64%、8.50%和4.43%，主要为对区域内其他平台的往来款。

截至2023年9月末DZH公司其他应付款情况

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
往来款	31,341.97	54,902.39
保证金	1,076.34	1,173.71
合计	32,418.31	56,076.10

④长期借款

2020年末-2023年9月末，发行人长期借款分别为88,800.00万元、152,946.00万元、192,297.51万元和256,535.51万元，占期末总负债的比重分别为19.03%、27.54%、27.60%和32.22%。发行人长期借款规模逐年增加，主要是发行人经营需要，长期融资需求增加。

截至2023年9月末DZH公司长期借款情况

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
质押+保证借款	26,600.00	17,500.00
抵押+质押+保证借款	25,000.00	13,767.00
保证借款	159,103.00	108,550.00
保证+抵押借款	82,190.51	86,214.51
减：一年内到期的长期借款	36,358.00	33,734.00
合计	256,535.51	192,297.51

⑤长期应付款

2020年末-2023年9月末，发行人长期应付款分别为134,905.67万元、98,535.90万元、58,534.80万元和88,190.34万元，占期末总负债的比重分别为28.91%、17.74%、8.40%和11.08%。2023年9月末，发行人长期应付款较2022年末增加29,655.54万元，增幅150.66%，主要系部分公司增加部分借款所致。

截至2023年9月末DZH公司长期借款情况

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
苏银金融租赁股份有限公司	0	2,257.91
哈银金融租赁有限责任公司	0	6,926.71
南京紫金融资租赁有限责任公司	0	2,310.96

江苏省国际租赁有限公司	581.11	1,142.51
江苏金融租赁股份有限公司	6,912.85	9,410.09
广州越秀融资租赁有限公司	1,148.97	2,218.09
定向融资	0	8,202.00
苏州金融租赁股份有限公司	6,188.60	7,998.51
无锡财通融资租赁有限公司	19,000.00	8,000.00
平安信托有限责任公司	0	19,998.00
南京银行债权融资计划	20,000.00	20,000.00
苏州高新福瑞融资租赁有限公司	4,700.00	8,200.00
浙江国金融资租赁股份有限公司	4,182.84	6,766.21
通州湾融资租赁(江苏)有限公司	4,849.30	5,945.99
华鑫国际信托有限公司	20,000.00	4,190.00
深圳市中南资产管理有限公司	12,809.00	19,752.00
普逸融资租赁(深圳)有限公司	17,458.00	17,458.00
徐州恒鑫金融租赁股份有限公司	8,463.47	0
徽银金融租赁有限公司	6,778.61	0
渝农商金融租赁有限责任公司	12,916.67	0
中国XX国际信托有限责任公司	5,580.00	0
减：一年内到期的长期应付款	63,379.07	92,242.18
合计	88,190.34	58,534.80

(5) 所有者权益分析

DZH公司2020-2023年9月末所有者权益情况

单位：万元

	2023年9月末		2022年末		2021年末		2020年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
所有者权益(或股东权益):								
实收资本(或股本)	200,000.00	31.95%	200,000.00	32.14%	200,000.00	32.53%	200,000.00	33.06%
资本公积	303,590.38	48.49%	303,590.38	48.78%	303,590.38	49.38%	302,420.78	49.99%
其他综合收益	81,176.03	12.97%	81,176.03	13.04%	81,176.03	13.20%	81,176.03	13.42%
盈余公积	1,668.62	0.27%	1,668.62	0.27%	1,455.82	0.24%	1,176.22	0.19%
未分配利润	39,627.19	6.33%	35,890.92	5.77%	28,597.70	4.65%	20,186.87	3.34%
所有者权益合计	626,062.22	100.00%	622,325.95	100.00%	614,819.93	100.00%	604,959.90	100.00%

2020-2023年9月末，DZH公司的所有者权益分别为604,959.90万元、614,819.93万元、622,325.95万元和626,062.22万元。所有者权益保持平稳截至2023年9月末，公司所有者权益由实收资本（31.95%）、资本公积（48.49%）、其他综合收益（12.97%）、盈余公积（0.27%）、未分配利润（6.33%）构成，权益结构稳定。

2. 利润表

合并利润表（单位：万元）

项目	2023年1-9月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业收入	34,602.01	44,924.92	47,152.89	44,689.27
减：营业成本	24,365.45	31,559.44	32,945.40	31,289.20
税金及附加	1324.85	1,190.40	1,112.95	697.47
销售费用	2,909.73	3,349.19	4,442.50	3,526.63
管理费用	3,598.53	5,491.52	5,678.49	4,896.79
财务费用	3,591.49	2,141.43	1,450.40	1,285.66
其中：利息费用	4,539.99	2,956.08	3,059.36	1,968.15
利息收入	1015.22	886.65	1,799.91	794.63
加：其他收益	7,537.11	9,713.01	8,755.90	6,429.96
投资收益		0		70.27
公允价值变动收益	-47.46	109.83	120.98	441.27
信用减值损失		-429.46	-46.28	
资产减值损失		0	-	217.45
资产处置收益		-7		0.03
二、营业利润	6,301.60	10,579.32	10,353.76	10,152.50
加：营业外收入	0.57	0.6	888.43	772.46
减：营业外支出	3.63	15.21	20.14	25.21
三、利润总额	6,298.55	10,564.70	11,222.05	10,899.76
减：所得税费用	2,562.27	3,058.69	2,531.62	2,448.71
四、净利润	3,736.27	7,506.02	8,690.43	8,451.05

2020年末-2023年9月末，发行人营业收入分别为344,689.27万元、47,152.89万元、44,924.92万元和34,602.01万元；利润总额分别为10,899.76万元、11,222.05万元、10,564.70万元和6,298.55万元；净利润分别为8,451.05万元、8,690.43万元、7,506.02万元和3,736.27万元。过去三年以来，发行人的营业收入、利润总额及净利润稳中有升，2022年小幅波动，经营能力稳定。

2020年末-2023年9月末，发行人毛利率分别为29.98%、30.13%、29.75%和29.58%，波动增长；

总体来看，发行人的盈利能力较强，收益能力表现良好，毛利率保持稳定，并且保持了较高的净利润水平。未来随着盐城市盐都区经济的发展，发行人的盈利能力将会得到进一步提升。

3. 现金流量表

合并现金流量表（单位：万元）

项目	2023年9月末	2022年末	2021年末	2020年末
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	20125.52	55,896.87	48,305.35	55,096.37
收到的税费返还		-		

收到其他与经营活动有关的现金	20,951.64	48,459.51	51,360.99	10,997.06
经营活动现金流入小计	41,077.15	104,356.38	99,666.34	66,093.43
购买商品、接受劳务支付的现金	26,326.99	9,824.30	118,726.41	3,425.12
支付给职工以及为职工支付的现金	3,680.03	4,757.07	5,263.99	3,889.07
支付的各项税费	1224.745561	1,622.29	1,071.02	553.74
支付其他与经营活动有关的现金	83,280.90	140,913.83	6,348.12	166,668.06
经营活动现金流出小计	114,512.67	157,117.50	131,409.54	174,535.99
经营活动产生的现金流量净额	-73,435.52	-52,761.12	-31,743.20	108,442.56
二、投资活动产生的现金流量		-		
收回投资收到的现金		-		2,005.00
取得投资收益收到的现金		-		70.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.02	0.06	0.79
收到其他与投资活动有关的现金		-		
投资活动现金流入小计		0.02	0.06	2,076.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,178.27	10,227.38	28,323.44	27,585.37
投资支付的现金		-		1,635.60
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		-		
投资活动现金流出小计	3,178.27	10,227.38	28,323.44	29,220.97
投资活动产生的现金流量净额	-3,178.27	-10,227.36	-28,323.38	-27,144.91
三、筹资活动产生的现金流量		-		
吸收投资收到的现金		-		83,490.00
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	342,938.00	283,420.00	307,055.00	222,215.00
发行债券收到的现金	49,675.00	4,565.50		
收到其他与筹资活动有关的现金	0	42,850.00	46,010.00	
筹资活动现金流入小计	392,613.00	330,835.50	353,065.00	305,705.00
偿还债务支付的现金	255,669.58	222,713.83	210,755.57	122,684.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,855.40	32,994.48	31,498.56	26,338.68
支付其他与筹资活动有关的现金	22,735.00	23,420.00	42,850.00	25,910.00
筹资活动现金流出小计	309,259.98	279,128.30	285,104.12	174,933.18
筹资活动产生的现金流量净额	83,353.02	51,707.20	67,960.88	130,771.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-		
五、现金及现金等价物净增加额	6,739.23	-11,281.28	7,894.30	-4,815.64
加：期初现金及现金等价物余额	6,116.62	17,397.90	9,503.61	14,319.25
六、期末现金及现金等价物余额	12,855.85	6,116.62	17,397.90	9,503.61

(1) 经营活动现金流量

2020-2023年9月末，发行人的经营活动现金流量净额分别为-108,442.56万元、-31,743.20万元、-52,761.12和-73,435.52万元；2020年以来，经营性活动的现金净流量持续为负，一方面是系发行人承担了大纵湖旅游度假区及盐都台湾农民创业园内重要的基础设施建设任务，随着项目的逐步开展和推进，

所需投入的建设资金增加，而代建收入回款存在滞后性；另一方面，报告期内发行人与其他平台间的往来款金额较大，尚未回款所致。

盐都区财政局和盐都城建与发行人及子公司签订《委托代建框架合同》，每年按照当年发生的成本加管理费确认当年收入，但收入回款存在一定期限，从而形成报告期内公司工程支出金额大于收到的政府代建工程款的情况。未来，随着公司在建项目陆续建成并交付，发行人将逐步回收建设成本及经营收益，经营性现金流将得到改善；另一方面系支付的其他与经营活动有关的现金较多，当期尚未收回所致。

2020年，发行人收到其他与经营活动有关的现金主要为政府补助、往来款、保证金及利息收入，其中与政府、政府部门及其他平台公司的往来款金额为1,227.10万元；支付其他与经营活动有关的现金主要为往来款、管理费用、保证金及营业外支出，其中与政府、政府部门及其他平台公司的往来款金额为161,889.16万元。

2021年度，发行人收到其他与经营活动有关的现金主要为往来款、政府补助、利息收入及保证金，其中与政府、政府部门及其他平台公司的往来款金额为39,916.76万元；支付其他与经营活动有关的现金主要为管理费用、往来款、保证金及营业外支出，其中与政府、政府部门及其他平台公司的往来款金额为1,952.80万元。

2022年度，发行人收到其他与经营活动有关的现金主要为利息收入和政府补助；支付其他与经营活动有关的现金主要为往来款、管理费用、保证金及营业外支出。

（2）投资活动现金流量

2020年-2023年9月末，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为-27,144.91万元、-28,323.38万元、-10,227.36和-3,178.27万元。公司各期的投资活动现金流量表现为净流出，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较大所致。

（3）筹资活动现金流量

2020年-2023年9月末，发行人的筹资活动现金流量净额分别为130,771.82万元、67,960.88万元、51,707.20万元和83,353.02万元。由于工程施工板块承担的建设任务重，且收入的结算周期较长，以及公司在建工程

的资金需求量较大，对外部融资的依赖程度较高，主要通过银行借款等方式获得资金补充。随着公司后续经营，公司承接的工程项目将有所增多，预计未来公司资金需求仍将维持在较高水平。总体看，公司能够通过各种融资渠道为持续稳定扩张提供资金支持，整体筹资能力较强。

4、偿债能力分析

偿债能力指标表

	2023年9月末	2022年	2021年	2020年
流动比率	2.46	1.98	2.50	2.93
速动比率	1.70	1.29	1.47	2.03
资产负债率	55.98%	52.82%	47.46%	43.54%

短期偿债能力方面，2020-2022年及2023年9月末，发行人的流动比率分别为2.93、2.50、1.98和2.46，速动比率分别为2.03、1.47、1.29和1.70。均大于1，处于较好水平，流动资产、速动资产对流动负债的覆盖能力较强。

长期偿债能力方面，2020-2022年及2023年9月末，发行人资产负债率分别为43.54%、47.46%、52.82%和55.98%，近年来总资产及总负债规模均有所上升，资产负债率有所上升。总体来看，公司资产负债率处于合理水平，资产负债结构较为合理。

综合来看，由于资产负债率保持在合理水平，偿债能力较好，发行人存在继续融资的空间，通过合理提高财务杠杆可充分支持发行人未来主营业务的发展，扩大销售规模，增加企业利润。

四、融资、担保情况

1、对外融资

1、对外融资

截至2023年9月末，DZH公司各类融资余额总计约609,665.65万元，详细融资情况如下：（单位：万元）

合并公司名称	贷款银行	担保方式	借款起始日	借款终止日	余额
1: DZHHQZY	首都银行（中国）有限公司南京分行	质押借款	2023/3/23	2024/3/22	285.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2031/12/20	400.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2032/6/20	400.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2023/12/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2024/6/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2024/12/20	450.00

1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2025/6/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2025/12/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2026/6/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2026/12/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2027/6/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2027/12/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2028/6/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2028/12/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2029/6/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2029/12/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2030/6/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2030/12/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2022/7/29	2031/6/20	450.00
1: DZHHQZY	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	保证借款	2023/5/31	2024/3/30	500.00
1: DZHHQZY	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	保证借款	2023/6/8	2024/3/30	500.00
1: DZHHQZY	江苏省国际租赁有限公司	保证借款	2018/11/8	2023/11/7	581.11
1: DZHHQZY	华鑫国际信托有限公司	保证借款	2022/12/16	2024/12/16	770.00
1: DZHHQZY	首都银行(中国)有限公司南京分行	质押借款	2023/2/28	2024/2/28	855.00
1: DZHHQZY	华鑫国际信托有限公司	保证借款	2023/2/1	2025/1/31	880.00
1: DZHHQZY	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	保证借款	2023/5/26	2024/3/25	980.00
1: DZHHQZY	无锡财通融资租赁有限公司	保证借款	2021/2/10	2024/2/10	1,000.00
1: DZHHQZY	无锡财通融资租赁有限公司	保证借款	2021/2/25	2024/2/5	1,000.00
1: DZHHQZY	无锡财通融资租赁有限公司	保证借款	2021/2/25	2024/2/5	1,000.00
1: DZHHQZY	无锡财通融资租赁有限公司	保证借款	2021/2/5	2024/2/5	1,000.00
1: DZHHQZY	渝农商金融租赁有限责任公司	保证借款	2023/5/5	2026/4/3	1,100.00
1: DZHHQZY	广州越秀融资租赁有限公司	保证借款	2020/3/6	2024/9/6	1,148.97
1: DZHHQZY	华鑫国际信托有限公司	保证借款	2022/11/19	2024/11/19	1,350.00
1: DZHHQZY	中国XX国际信托有限责任公司	保证借款	2023/7/24	2025/7/24	1,490.00
1: DZHHQZY	渝农商金融租赁有限责任公司	保证借款	2023/8/1	2026/4/3	1,650.00
1: DZHHQZY	首都银行(中国)有限公司南京分行	质押借款	2023/4/3	2024/4/2	1,710.00
1: DZHHQZY	华鑫国际信托有限公司	保证借款	2023/4/12	2025/4/4	1,720.00
1: DZHHQZY	中国XX国际信托有限责任公司	保证借款	2023/8/4	2025/8/4	1,810.00
1: DZHHQZY	渝农商金融租赁有限责任公司	保证借款	2023/7/4	2026/4/3	1,833.33
1: DZHHQZY	华鑫国际信托有限公司	保证借款	2023/4/18	2025/4/7	1,870.00
1: DZHHQZY	华鑫国际信托有限公司	保证借款	2022/11/11	2024/11/11	2,070.00
1: DZHHQZY	中国XX国际信托有限责任公司	保证借款	2023/7/17	2025/7/17	2,280.00
1: DZHHQZY	上海浦东发展银行股份有限公司盐城城中支行	保证+抵押	2020/3/18	2028/3/13	2,700.00
1: DZHHQZY	首都银行(中国)有限公司南京分行	保证借款	2023/4/3	2024/4/2	3,000.00
1: DZHHQZY	广州银行股份有限公司南京分行	保证借款	2023/7/10	2024/7/10	3,000.00
1: DZHHQZY	华鑫国际信托有限公司	保证借款	2023/4/7	2025/4/7	3,040.00
1: DZHHQZY	华鑫国际信托有限公司	保证借款	2023/3/31	2025/3/31	4,010.00
1: DZHHQZY	浙江国金融资租赁股份有限公司	保证借款	2022/1/5	2025/1/5	4,182.84
1: DZHHQZY	华鑫国际信托有限公司	保证借款	2023/4/4	2025/4/4	4,290.00
1: DZHHQZY	浙江稠州商业银行股份有限公司南京建邺支行	保证借款	2022/10/18	2023/10/17	4,500.00
1: DZHHQZY	通州湾融资租赁(江苏)有限公司	保证借款	2022/5/31	2025/5/31	4,849.30
1: DZHHQZY	中国光大银行股份有限公司盐城分行	保证借款	2023/6/21	2024/6/20	6,000.00

1: DZHHQZY	上实融资租赁有限公司	保证借款	2022/12/9	2023/12/7	6,000.00
1: DZHHQZY	徽银金融租赁有限公司	保证借款	2023/2/22	2026/2/22	6,778.61
1: DZHHQZY	广发银行股份有限公司南京城中支行	保证借款	2023/6/30	2024/6/29	8,000.00
1: DZHHQZY	华夏银行股份有限公司盐城分行	保证借款	2023/7/28	2024/4/5	8,000.00
1: DZHHQZY	渝农商金融租赁有限责任公司	保证借款	2023/4/3	2026/4/3	8,333.33
1: DZHHQZY	徐州恒鑫金融租赁股份有限公司	保证借款	2023/2/28	2026/2/20	8,463.47
1: DZHHQZY	渤海国际信托股份有限公司	保证借款	2022/6/29	2023/6/28	9,260.00
1: DZHHQZY	中智天宏商业保理有限公司	保证借款	2022/12/31	2023/12/31	9,559.00
1: DZHHQZY	中国农业发展银行盐城盐都支行	保证借款	2023/3/22	2035/1/16	10,000.00
1: DZHHQZY	上海浦东发展银行股份有限公司盐城城中支行	保证+抵押	2020/3/18	2028/3/13	10,800.00
1: DZHHQZY	中国农业发展银行盐城盐都支行	保证借款	2023/2/1	2035/1/16	11,490.00
1: DZHHQZY	中信银行股份有限公司盐城分行	保证借款	2023/9/21	2024/3/20	15,000.00
1: DZHHQZY	无锡财通融资租赁有限公司	保证借款	2023/5/31	2026/5/31	15,000.00
1: DZHHQZY	南京银行债权融资计划	保证借款	2021/9/23	2023/9/22	20,000.00
10: 晨都建设	江苏盐城农村商业银行股份有限公司盐都支行	质押借款	2023/6/6	2024/6/5	2,700.00
10: 晨都建设	中国农业银行股份有限公司盐城义丰支行	质押借款	2023/3/29	2024/3/29	3,000.00
10: 晨都建设	中国农业银行股份有限公司盐城义丰支行	质押借款	2023/1/6	2024/1/5	9,500.00
11: 开元酒店	待转销项税额				3.83
11: 开元酒店	上海银行股份有限公司盐城分行	保证借款	2023/2/23	2024/2/23	1,000.00
11: 开元酒店	江苏银行股份有限公司盐城分行	保证借款	2023/9/1	2024/8/13	1,000.00
11: 开元酒店	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2023/3/15	2026/2/10	1,495.00
12: 鑫禾养殖	广州银行股份有限公司南京分行	保证+抵押	2021/9/6	2026/12/1	766.70
12: 鑫禾养殖	中国工商银行股份有限公司	质押借款	2023/8/25	2024/8/25	1,000.00
12: 鑫禾养殖	广州银行股份有限公司南京分行	保证+抵押	2021/2/3	2026/12/1	5,366.90
12: 鑫禾养殖	广州银行股份有限公司南京分行	保证+抵押	2021/1/11	2026/12/1	5,596.91
12: 鑫禾养殖	广州银行股份有限公司南京分行	保证+抵押	2020/12/21	2026/12/1	7,667.00
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/6/30	2024/12/20	425.00
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/6/30	2024/6/20	425.00
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/6/30	2025/6/20	475.00
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/6/30	2025/12/20	475.00
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/6/30	2026/6/20	525.00
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/6/30	2026/12/20	525.00
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/6/30	2027/6/20	575.00
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/6/30	2027/12/20	575.00
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/6/30	2028/6/20	575.00
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/9/6	2028/12/20	575.00
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/9/6	2029/6/20	587.50
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/9/6	2029/12/20	587.50

14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/9/6	2030/6/20	600.00
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/9/6	2030/12/20	600.00
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/9/6	2031/6/20	612.50
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/9/6	2031/12/20	612.50
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/9/6	2032/6/20	625.00
14: 台洋园林	江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	保证借款	2023/9/6	2032/12/20	625.00
14: 台洋园林	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	质押借款	2023/8/29	2024/8/28	990.00
14: 台洋园林	广州银行股份有限公司南京分行	质押借款	2023/9/20	2024/9/19	1,000.00
14: 台洋园林	中国银行股份有限公司中韩产业园支行	保证借款	2023/6/19	2031/12/21	3,820.00
14: 台洋园林	中国光大银行股份有限公司盐城分行	保证+抵押	2023/7/6	2032/11/20	4,000.00
14: 台洋园林	中国银行股份有限公司中韩产业园支行	保证借款	2023/5/31	2031/12/21	4,000.00
14: 台洋园林	中国银行股份有限公司城东支行	质押借款	2023/6/26	2024/6/25	4,850.00
2: 大纵湖旅游发展	待转销项税额				0.02
2: 大纵湖旅游发展	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	保证借款	2022/7/14	2025/6/26	600.00
2: 大纵湖旅游发展	上海银行股份有限公司盐城分行	质押借款	2023/3/30	2024/3/29	1,000.00
2: 大纵湖旅游发展	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	保证借款	2022/7/1	2025/6/26	1,000.00
2: 大纵湖旅游发展	华夏银行股份有限公司盐城分行	保证+抵押	2020/2/20	2030/2/14	1,312.00
2: 大纵湖旅游发展	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	保证借款	2022/12/5	2023/11/15	2,000.00
2: 大纵湖旅游发展	江苏大丰农村商业银行股份有限公司	保证借款	2023/6/26	2023/12/10	3,000.00
2: 大纵湖旅游发展	江苏常熟农村商业银行股份有限公司亭湖支行	保证借款	2022/12/1	2023/11/30	3,400.00
2: 大纵湖旅游发展	恒丰银行股份有限公司南京新街口支行	抵押+保证	2022/7/22	2023/7/12	3,500.00
2: 大纵湖旅游发展	上海浦东发展银行股份有限公司盐城城中支行	抵押借款	2023/3/23	2024/3/22	4,400.00
2: 大纵湖旅游发展	苏州高新福瑞融资租赁有限公司	保证借款	2022/1/11	2025/1/11	4,700.00
2: 大纵湖旅游发展	苏州银行股份有限公司盐城分行	保证借款	2022/12/15	2023/12/14	5,000.00
2: 大纵湖旅游发展	中国光大银行股份有限公司盐城分行	保证+抵押	2022/1/25	2028/11/20	5,000.00
2: 大纵湖旅游发展	华夏银行股份有限公司盐城分行	保证+抵押	2020/1/3	2030/1/3	7,000.00
2: 大纵湖旅游发展	华夏银行股份有限公司盐城分行	保证+抵押	2019/12/16	2029/12/13	7,531.00
2: 大纵湖旅游发展	中国光大银行股份有限公司盐城分行	保证+抵押	2021/12/29	2028/11/20	8,000.00
2: 大纵湖旅游发展	厦门金融租赁有限公司	保证借款			10,000.00
2: 大纵湖旅游发展	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	保证+抵押+质押	2023/8/11	2037/3/20	11,464.00
2: 大纵湖旅游发展	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	保证+抵押+质押	2023/4/3	2037/3/20	13,536.00
2: 大纵湖旅游发展	兴业银行股份有限公司盐城分行	保证借款	2021/1/1	2026/12/27	16,500.00
2: 大纵湖旅游发展	普逸融资租赁(深圳)有限公司	保证借款	2022/3/1	2024/3/1	17,458.00
3: 纵湖秋月	江苏射阳农村商业银行股份有限公司文华支行	保证借款	2022/11/17	2023/11/15	1,000.00
3: 纵湖秋月	上海银行股份有限公司盐城分行	质押借款	2023/3/29	2024/3/29	1,000.00
3: 纵湖秋月	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	保证借款	2022/9/16	2025/9/8	1,200.00
3: 纵湖秋月	盐城农村商业银行股份有限公司创业支行	保证借款	2022/11/16	2023/10/20	1,900.00
3: 纵湖秋月	江苏大丰农村商业银行股份有限公司丰江支行	保证借款	2023/3/28	2024/3/27	3,000.00
3: 纵湖秋月	广州银行股份有限公司南京分行营业部	质押借款	2023/4/17	2024/4/15	9,950.00

4: 淡水养殖	中国银行股份有限公司盐城开发区支行	保证借款	2023/2/8	2029/12/28	775.00
4: 淡水养殖	华夏银行股份有限公司盐城分行	质押借款	2023/3/17	2024/3/17	950.00
4: 淡水养殖	中国银行股份有限公司盐城开发区支行	保证借款	2022/10/31	2024/12/28	1,575.00
4: 淡水养殖	中国银行股份有限公司盐城开发区支行	保证借款	2022/12/9	2026/12/28	3,000.00
4: 淡水养殖	中国银行股份有限公司盐城开发区支行	保证借款	2022/12/26	2029/12/28	4,000.00
5: 沿海农开	待转销项税额				45.70
5: 沿海农开	中国农业银行股份有限公司盐城开发区科技支行	保证借款	2020/12/24	2023/12/22	150.00
5: 沿海农开	国家开发银行江苏省分行	保证+质押	2016/4/29	2025/12/27	200.00
5: 沿海农开	华夏银行股份有限公司盐城分行	保证借款	2022/1/13	2027/7/21	840.00
5: 沿海农开	中国工商银行股份有限公司盐城分行营业部	质押借款	2023/3/24	2024/3/23	1,000.00
5: 沿海农开	江苏射阳农村商业银行文华支行	保证借款	2020/12/22	2028/11/15	1,750.00
5: 沿海农开	苏州金融租赁股份有限公司	保证借款	2020/9/20	2025/9/15	1,773.35
5: 沿海农开	国家开发银行江苏省分行	保证+质押	2016/8/30	2025/12/27	2,000.00
5: 沿海农开	南京银行股份有限公司盐都分行	保证借款	2022/11/1	2029/10/17	3,000.00
5: 沿海农开	南京银行股份有限公司盐都分行	保证借款	2022/12/27	2029/10/17	3,750.00
5: 沿海农开	江苏东台农村商业银行股份有限公司	保证借款	2021/8/31	2027/5/20	4,000.00
5: 沿海农开	苏州金融租赁股份有限公司	保证借款	2020/6/15	2025/6/15	4,415.25
5: 沿海农开	国家开发银行江苏省分行	保证+质押	2016/10/25	2025/12/27	6,800.00
5: 沿海农开	江苏银行股份有限公司盐城城中支行	保证借款	2023/1/1	2031/10/20	7,075.00
5: 沿海农开	中国银行股份有限公司盐城开发区支行	保证借款	2018/9/21	2025/6/21	8,000.00
5: 沿海农开	南京银行股份有限公司盐都分行	保证借款	2022/12/9	2029/10/17	8,250.00
5: 沿海农开	江苏银行股份有限公司盐城城中支行	保证借款	2022/5/19	2031/10/20	9,175.00
5: 沿海农开	华夏银行股份有限公司盐城分行	保证借款	2021/7/21	2027/7/21	10,158.00
5: 沿海农开	中国农业银行股份有限公司盐城开发区科技支行	保证借款	2021/1/1	2033/12/31	17,000.00
6: 台创园	江苏银行股份有限公司盐城城中支行	保证借款	2023/8/22	2024/8/21	3,000.00
7: 炬通温泉	南京银行股份有限公司盐都支行	质押借款	2023/2/28	2024/2/24	1,000.00
7: 炬通温泉	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2023/6/2	2032/12/20	2,000.00
7: 炬通温泉	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2023/4/26	2030/12/20	2,450.00
7: 炬通温泉	江苏盐城农村商业银行股份有限公司	保证借款	2023/3/21	2028/6/20	4,050.00
8: 东晋水城	待转销项税额				14.19
8: 东晋水城	苏州银行股份有限公司盐城分行	质押借款	2023/6/30	2024/6/29	950.00
8: 东晋水城	江苏银行股份有限公司盐城城中支行	保证+抵押	2022/2/24	2031/6/20	950.00
8: 东晋水城	江苏射阳农村商业银行股份有限公司文华支行	保证借款	2023/1/13	2024/1/10	1,000.00
8: 东晋水城	苏宁银行股份有限公司	保证借款	2023/4/27	2024/4/26	2,000.00
8: 东晋水城	江苏盐城农村商业银行股份有限公司盐城盐都支行	保证借款	2022/7/13	2023/7/5	3,000.00
8: 东晋水城	中国农业银行股份有限公司盐城分行	保证+质押	2022/12/13	2034/12/12	3,000.00
8: 东晋水城	江苏金融租赁股份有限公司	保证借款	2022/6/29	2025/6/28	6,912.85
8: 东晋水城	深圳市中南资产管理有限公司	保证借款	2021/8/27	2023/8/27	12,809.00
8: 东晋水城	中国农业银行股份有限公司盐城分行	保证+质押	2023/1/1	2034/12/12	14,600.00
8: 东晋水城	江苏银行股份有限公司盐城城中支行	保证+抵押	2022/1/1	2031/6/20	15,500.00
9: 物业管理	交通银行股份有限公司盐城分行	保证借款	2022/12/20	2023/12/25	900.00
	合计				609,665.65

DZH公司债务期限结构及融资渠道结构如下表：

单位：万元

	银行	信托	租赁	其他	合计
金额	436,433.51	34,840.00	109,180.40	29,211.73	609,665.65
占比	71.59%	5.71%	17.91%	4.79%	100.00%

从资金来源看，银行贷款余额 43.64 亿，占比约 71.59%；信托余额 3.48 亿，占比 5.71%；租赁/保理余额合计 10.92 亿，占比 17.91%。2023-2025 年 DZH 公司的债务偿还计划分别是 8.70 亿元、13.22 亿元、6.99 亿元，还款高峰为 2026 年及以后，在本项目预计到期日 2025 年偿付 6.99 亿元，债务压力可控。

到期日	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年及以后	合计
金额	87,009.11	132,241.97	69,873.58	320,540.99	609,665.65
占比	14.27%	21.69%	11.46%	52.58%	100.00%

目前有 3 家信托公司对发行人有借款余额，分别是渤海信托 0.93 亿、华鑫信托 2.00 亿和XX信托 0.56 亿元。

2、对外担保情况

截至 2023 年 9 月末，根据企业提供信息，DZH 公司对外担保余额 19.27 亿元，均为对当地国企的担保，预计代偿风险较小。具体明细如下：

序号	被担保单位	担保余额	开始时间	结束时间
1	盐城富盈农村资源开发有限公司	22000.00	2021.4.2	2024.2.5
2	盐城富盈农村资源开发有限公司	20000.00	2022.2.26	2024.6.10
3	盐城市尚湖旅游发展有限公司	15000.00	2022.1.1	2029.11.15
4	盐城市轩禾农业发展有限公司	5500.00	2022.1.12	2029.12.28
5	盐城高新区唯实农业发展有限公司	5400.00	2023.5.31	2024.5.31
6	盐城沿海农开投资发展有限公司	20000.00	2020.12.22	2033.12.23
7	盐城沿海农开投资发展有限公司	14000.00	2021.9.1	2027.7.21
8	盐城市大纵湖鑫禾养殖有限公司	25300.00	2020.12.21	2026.12.1
9	盐城大纵湖旅游发展有限公司	19500.00	2019.12.16	2030.2.14
10	盐城大纵湖旅游发展有限公司	20000.00	2021.1.1	2026.12.27
11	盐城大纵湖旅游发展有限公司	8000.00	2021.7.31	2035.7.30
12	盐城大纵湖东晋水城景区管理有限公司	18000.00	2022.1.1	2031.6.20
		192700.00		

五、资信情况

(一) 公司征信情况

根据 DZH 公司提供的征信报告显示，截至 2023 年 12 月 2 日，公司目前在 16 家金融机构的业务仍未结清，当前借贷余额为 135,673.88 万元，关注和不良类余额为 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
2013	30	16	2019

借贷交易		担保交易	
余额	135673.88	余额	0
其中：被追债余额	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

未结清信贷及授信信息概要

	正常类		关注类		不良类		合计	
	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额
中长期借款	31	78233.88	0	0	0	0	31	78233.88
短期借款	18	57440	0	0	0	0	18	57440
合计	49	135673.88	0	0	0	0	49	135673.88

非循环信用额度			循环信用额度		
总额	已用额度	剩余可用额度	总额	已用额度	剩余可用额度
70000	66490	3510	32000	22000	10000

说明：由于存在授信限额的控制，剩余可用额度无法准确计算，需要结合授信明细信息进行估算。

(二) 其他信用状况

截至 2023 年 12 月 2 日，通过“中国执行信息公开网”查询，DZH 公司无被执行信息。



经天眼查查询，截止 2023 年 12 月 2 日，DZH 公司涉及法律诉讼 35 起，案件总金额 7,500.89 万元，全部是作为被告或被上诉人，主要为建设工程施工合同纠纷和农业承包合同纠纷，预计案件不会对公司正常生产经营产生重大影响。

(三) 评级情况

中证鹏元对其主体信用评级为 AA，评级展望为稳定，评级时间是 2022 年 12 月 16 日。

YY 评级 8，评级长期有效。

六、综合评价

发行人业务结构多元、业务持续性较好。发行人主要从事盐都区内大纵湖旅游度假区、盐都台湾农民创业园内基础设施项目投资建设，同时发展旅游资源综合开发业务、苗木销售及水产品销售业务，业务收入多元化；发行人在建及拟建工程施工项目较多，苗木、水产品销售实现稳定增长。

政策方面，从1995年开始，盐城市政府将大纵湖旅游风景区定为盐城市五大风景区之一，在大纵湖的东北部，规划了三千多亩的水域，陆续兴建了水上长廊、曲桥、亭阁、宝塔、游泳池、龙兴寺等十多处景点和宾馆、饭店等旅游设施。同时，发行人获得的外部支持力度较大。股东在资产注入等方面给予了发行人较大支持，应付盐都区财政局债务转增资本公积合计14.15亿元，沿海农开股权划转增加资本公积13.28亿元，收到的土地出让金返还2.82亿元转增资本公积；此外，2020年4月盐都区国资办增资8.35亿元，实收资本增至20亿元，资

本实力进一步增强。公司是大纵湖旅游区唯一的景区建设与运营主体，未来随着盐城经济发展和社会进步，以及大纵湖旅游资源的进一步开发，盐城市政府、盐都区政府及股东将继续加大对公司的支持力度，这将为大纵湖景区吸引客源提供强有力的支持。

第三节 担保人-盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司

一、公司情况

(一) 基本情况

公司名称	盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司
法定代表人	倪才春
注册资本	200000 万元人民币
成立日期	2016-02-25
注册地址	盐城市盐都区日月路 9 号
企业类型	有限责任公司（国有独资）
营业期限	2016-02-25 至无固定期限
登记机关	江苏省盐城市盐都区行政审批局
经营范围	城镇化重点投资项目的建设、运营、管理，实业投资，政府授权的国有资产和国有股权的经营、管理，政府委托的经营性资产、准经营资产的经营和非经营性资产的管理，政府委托的土地收储、整理与开发，政府委托的资产收益管理、资产重组，基础设施的建设、改造、管理，政府委托的棚户区改造、开发、经营、管理，政府委托的养老产业、农业项目、河道疏浚、新能源产业、电子商务、云计算、智能化产业，物流产业，市政公用工程、桥梁工程、园林绿化工程、水利水电工程、公用事业项目的投资管理，房地产开发与经营，房屋租赁，物业管理，建筑装饰装潢材料销售，市场营销策划，信息咨询服务，会展服务，旅游文化、教育、酒店项目的投资开发和经营管理。医护人员防护用品零售；医护人员防护用品批发；卫生用品和一次性使用医疗用品销售；医用口罩零售；医用口罩批发（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）
统一社会信用代码	91320903MA1MFHDOXU

(二) 历史沿革

盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司（以下简称“盐城城镇集团”或“公司”）原名盐城市 CZHJSTZ 有限公司，是由盐城市人民政府于 2016 年出资成立的国有独资有限责任公司，初始注册资本和实收资本均为 20.00 亿元。根据盐政复【2015】39 号文，盐城市人民政府授权盐都区人民政府履行出资人职责并负责公司经营管理。2017 年，公司更名为现名。

2015年9月30日盐城市人民政府下发《盐城市人民政府关于同意成立盐城市CZHJSTZ有限公司的批复》（盐政复〔2015〕39号），同意成立盐城市CZHJSTZ有限公司，由市政府作为出资人，公司注册资本20.00亿元。

2016年2月25日，担保人收到股东货币出资200,000.00万元，上述出资由盐城正信联合会计师事务所出具的“盐信盐字（2016）第007号”、“盐信验字（2016）第009号”《验资报告》予以验证。

2017年3月27日，担保人公司名称变更为盐城市CZHJSTZ集团有限公司。

截至2023年6月，担保人的注册资本为人民币200,000.00万元，实收资本为人民币200,000.00万元，控股股东及实际控制人均为盐城市人民政府。

（三）实际控制人

截至2023年11月末，公司注册资本200,000万元，CZH集团控股股东及实际控制人均为为盐城市人民政府（100.00%），公司股东持股情况如下：

股东名称	认缴金额	股权占比
盐城市人民政府	200,000万元	100%

公司股权结构图如下：



（四）公司组织架构和公司治理

1、公司治理

公司已按照《中华人民共和国公司法》及相关法律、法规的要求，制定了《盐城市CZHJSTZ集团有限公司章程》，设立了包括董事会、监事会和经理层在

内的法人治理结构。公司为国有独资公司，不设股东会，出资人为盐城市人民政府。公司设董事会，由董事会决定公司的重大事项；监事会负责对董事会及其成员以及其他高级管理人员进行监察，防止其滥用职权，侵犯股东、公司及公司员工的合法利益；经营管理机构负责公司的日常经营管理，是决策的执行者。

1)、股东

股东会公司不设股东会，由盐城市人民政府授权盐都区政府行使股东会权利：

(1) 审核公司的发展战略规划、年度投资计划；

(2) 按规定的权限和程序委派和更换非由职工代表担任的董事、监事和高级管理人员，审定董事、高级管理人员在其他企业兼职事项；

(3) 按规定对管理者进行年度和任期考核，并一旬考核结果决定对其奖惩，确定起薪酬标准：

(4) 审议批准董事会的报告；

(5) 审议批准监事会的报告；

(6) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；聘用或解聘承办公司审计业务的会计师事务所；

(7) 按规定决定公司合并、分离，增减注册资本、发行债券，以及解散、申请破产、改制、上市；

(8) 质鼎、修改或审定公司章程；

(9) 法律、法规，规章和规范性文件规定的其他职权。；

2)、董事会

公司设立董事会，成员为7人，其中内部董事2名，外部董事4名，职工董事1名。董事会成员按干部管理权限和程序委派，职工董事由公司职工代表大会选举产生。董事会成员任期三年，任期届满，可以连任。董事任期届满，非职工董事经考核合格可以连任，职工董事连选可以连任。任期届满未及时更换和委派，或者董事在任期内提出辞职尚未履行相关程序的，该董事仍应当依照法律、法规和公司章程规定履行董事职务。董事会设董事长一人，由出资机构从董事会成员中指定。董事会是公司的决策机构，对出资人机构负责，行使下列职权：

-
- (1) 执行出资人机构的规定、决议和决定，并向其报告工作；
 - (2) 制定公司中长期发展战略规划和年度投资计划；按规定的权限和程序决定公司投资计划；决定公司的经营计划和投资方案；
 - (3) 制定公司的年度财务预算、决算方案；
 - (4) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
 - (5) 制订公司增减注册资本、发行债券方案；
 - (6) 制订公司合并、分立、解散、申请破产、改制、上市方案；
 - (7) 决定公司内部管理机构的设置；制定公司基本管理制度；
 - (8) 按规定的权限和程序决定聘任或解聘公司总经理或副总高经理、其他高级管理人员，对经理层成员和其他高级管理人员实施业绩考核并决定其报酬事项；
 - (9) 按规定的权限和程序决定公司资本性投资、为他人提供担保、转让财产、进行捐赠事项等重大财务事项；
 - (10) 制定职工工资分配方案；
 - (11) 拟定修改公司章程的方案；
 - (12) “三重一大”以及其他应由董事会审议和决定的事项。收购、兼并其他企业和转让所投资企业产权；

3)、监事会

公司设监事会，监事会成员由五人组成，其中职工监事两名，非职工监事成员由出资人机构委派，职工监事由公司职工代表大会选举产生。监事会设主席一人，按干部管理权限和法定程序在监事会成员中指定。监事每届任期三年，监事连选可以连任（另有规定除外）。公司董事和总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员不得兼任监事。监事会行使下列职权：

- (1) 检查公司财务；
 - (2) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者董事会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
 - (3) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级
- 管盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司 2023 年度第一期中期票据募集说明书 40 理

人员予以纠正；

(4) 列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议；列席董
经理办公会及研究经济工作的党委会，以及决策“三重一大”事项的其他会
议。研究“三重一大”事项应与监事会事先沟通；

(5) 提议召开临时董事会会议；

(6) 法律、法规规定和出资人机构授予的其他职权。

2、组织架构



3、高管简介

倪才春，男，1969年5月出生，大专学历，会计师，2001年6月加入中国
共产党，1989年8月参加工作。历任葛武财政所会计、区财政局办事员、国债
部副主任、区政府采购中心副主任、主任、区房产局住房基金管理中心副主任、
盐城宾馆副总经理、物业基金管理中心主任，2007年12月任区房产局副局长，
2010年4月任区住建局副局长，2010年12月任区级机关服务中心副主任，2013
年8月任张庄街道党委副书记，2016年4月任张庄街道人大工委主任。2020年
9月任盐城市GZHJSTZ集团有限公司董事长。

(五) 主要控股公司

截至 2023 年 9 月末，CZH集团纳入合并范围子公司情况如下：

单位：万元

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)	
				直接	间接
江苏大纵湖文旅发展集团有限公司	盐城市	盐城市	许可项目：旅游业务；演出经纪；营业性演出；游艺娱乐活动；餐饮服务；住宿服务；食品销售；出版物批发；出版物零售；文件、资料等其他印刷品印刷；烟草制品零售；建设工程施工；住宅室内装饰装修；建设工程设计；水产养殖；医疗服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：园区管理服务；游乐园服务；票务代理服务；礼仪服务；休闲观光活动；停车场服务；会议及展览服务；健身休闲活动；娱乐性展览；健康咨询服务（不含诊疗服务）；中医养生保健服务（非医疗）；紧急救援服务；物业管理；住房租赁；小微型客车租赁经营服务；酒店管理；洗染服务；音像制品出租；园艺产品种植；玩具、动漫及游艺用品销售；日用百货销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；城乡市容管理；市政设施管理；城市绿化管理；园林绿化工程施工；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；针纺织品销售；食用农产品初加工；技术推广服务；花卉种植；树木种植经营；文艺创作；休闲娱乐用品设备出租；租借道具活动；租赁服务（不含许可类租赁服务）；组织文化艺术交流活动；企业管理咨询；图文设计制作；企业形象策划；广告发布；广告设计、代理；广告制作；文化用品设备出租；非居住房地产租赁；项目策划与公关服务；摄像及视频制作服务；摄影扩印服务；信息技术咨询服务（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）	100.00	
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城市	盐城市	公路、桥梁、站场、港航建设、管理、养护，园林绿化工程施工，交通运输建设工程策划、管理及农业项目开发。	100.00	

盐城市城开置业有限公司	盐城市	盐城市	房地产开发与销售，基础设施投资、经营、管理，政府授权的国有资产的经营与管理，土地开发经营，实业投资，基础设施开发，房屋建筑工程，市政公用工程、建筑装修装饰工程、城市及道路照明工程、水利水电工程、土石方工程施工，园林绿化工程设计、施工，物业管理，房屋拆除，水电安装，空调安装，土地整理，市政设施管理、维护，太阳能光伏发电的投资、建设、运营，光伏发电设备制造、销售，建筑材料、钢材批发、零售。一般项目：房屋拆迁服务（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）	100.00	
盐城市盐都区住宅建设有限公司	盐城市	盐城市	房屋开发与经营（二级），室内水电卫配套安装及装潢装修，自有房屋出租。（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）	100.00	
盐城市盐都区华都城乡土地开发整理有限公司	盐城市	盐城市	经政府授权的土地开发整理，城市规划服务，房屋租赁，市政公用工程、园林绿化工程、土石方工程、房屋建筑工程、地基和基础工程、公路路基工程、管道工程、建筑装修装饰工程施工，建筑物拆除，物业管理，建筑材料销售，建筑周转材料租赁，房屋拆迁服务，棚户区（危旧房）改造，保障性住房开发经营，棚户区改造建设工程施工，经政府授权的公益性基础设施建设。（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：房地产开发经营；建设工程施工（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：花卉种植；树木种植经营；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）	100.00	
江苏盐粮控股集团有限公司	盐城市	盐城市	粮油行业的投资与管理，粮食种植、收购、储存、销售，普通货物运输，自营和代理各类商品的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。	100.00	
盐城市盐都建设投资有限公司	盐城市	盐城市	建筑业投资服务，投资信息咨询服务，城市基础设施建设投资，房地产开发与经营，建筑工程施工，建筑材料销售，土地整理，房屋拆除，土石方工程施工，实业投资，市政工程施工，市政设施管理、维护，园林绿化工程设计、施工、管理，绿化养护，非融资性担保、房地产经纪服务，物业管理，餐饮服务（仅供有资格的分支机构经营）。	100.00	

盐城盐龙湖创业投资有限公司	盐城市	盐城市	创业投资,企业管理策划,实业投资,对外投资,资产管理,非证券类业务投资的管理咨询,文化产业项目的投资与管理,经营授权范围内的国有资产、基础设施投资、建设、管理。	100.00	
盐城市 DZHHQZYKF 有限公司	盐城市	盐城市	DZHHQZYKF、利用,旅游资源开发、经营管理、景区管理服务,酒店管理服务,湖区供水、污水管网建设、维护,实业投资,投资项目管理,湖区养殖业的推广,基础设施开发、建设,政府授权的国有资产的经营与管理,土地开发经营,物业管理,房屋拆除,市政公用工程、建筑装饰装修工程、园林绿化工程设计、施工,城市及道路照明工程、水利水电工程、土石方工程施工,水电安装(除供受电设施),空调安装,土地整理,市政设施管理、维护,畜禽粪污收集处理,谷物种植及技术推广,不再分装的农作物包装种子零售,建筑材料、钢材销售,农产品(除种子)、花卉、树木、草皮、种植、销售。	100.00	
盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有限公司	盐城市	盐城市	土地开发经营,基础设施投资建设管理,实业投资,集体资产经营管理,现代高效农作物推广、种植、销售,现代高效农业项目开发,建筑材料、钢材批发、零售,花草、树木销售,水利工程、市政公用工程、道路工程、建筑装饰装修工程施工,房屋及场地出租。	100.00	
盐城市润城新型建材科技有限公司	盐城市	盐城市	建筑工程专业领域的技术研发、技术服务、技术咨询、技术转让;模具设计、生产、销售;混凝土预制构件工程专业施工;建筑装饰装修工程设计、施工;风景园林工程设计;建设工程监理、审图、检测服务;建设工程造价咨询、招标代理服务;普通货物仓储服务(除危险品);建筑材料(除砂石)销售;预制构件生产线设计;建筑工业化设备的研发、设计、生产、安装、销售;混凝土预制构件的生产、加工、销售;钢结构构件、木结构构件的生产、加工、销售。	100.00	

<p>盐城蟒蛇河水上旅游开发有限公司</p>	<p>盐城市</p>	<p>盐城市</p>	<p>许可项目：旅游业务；演出经纪；营业性演出；游艺娱乐活动；餐饮服务；住宿服务；食品销售；出版物批发；出版物零售；文件、资料等其他印刷品印刷；烟草制品零售；建设工程施工；住宅室内装饰装修；建设工程设计；水产养殖；医疗服务；水路普通货物运输；省际普通货船运输、省内船舶运输；高危险性体育运动（游泳）（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：农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；园区管理服务；游乐园服务；票务代理服务；礼仪服务；休闲观光活动；停车场服务；会议及展览服务；健身休闲活动；娱乐性展览；健康咨询服务（不含诊疗服务）；中医养生保健服务（非医疗）；紧急救援服务；物业管理；小微型客车租赁经营服务；酒店管理；洗染服务；音像制品出租；园艺产品种植；玩具、动漫及游艺用品销售；日用百货销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；城乡市容管理；市政设施管理；城市绿化管理；园林绿化工程施工；食用农产品初加工；针纺织品销售；技术推广服务；花卉种植；树木种植经营；文艺创作；休闲娱乐用品设备出租；租赁服务（不含许可类租赁服务）；租借道具活动；组织文化艺术交流活动；企业管理咨询；图文设计制作；企业形象策划；广告发布；广告设计、代理；广告制作；文化用品设备出租；非居住房地产租赁；项目策划与公关服务；摄像及视频制作服务；摄影扩印服务；信息技术咨询服务；动物园管理服务；水族馆管理服务；公园、景区小型设施娱乐活动；国内货物运输代理；棋牌室服务；游览景区管理；体育健康服务；体育保障组织；体育竞赛组织；体育赛事策划；体育用品设备出租；体育中介代理服务；体育经纪人服务；组织体育表演活动；体育用品及器材批发；体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）；户外用品销售；体育用品及器材零售；鞋帽批发（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>		<p>100.00</p>
------------------------	------------	------------	--	--	---------------

江苏驿都国际大酒店有限公司	盐城市	盐城市	酒店管理服务、物业管理，以下经营项目仅供有资格的分公司经营：住宿、餐饮、会议服务，健身、美容美发、洗浴服务，酒吧、茶座、KTV娱乐服务，棋牌室、游泳池、网球场服务，旅游、交通运输服务，停车服务，酒店式写字楼、公寓租赁，国内贸易，书报刊、音像制品、各类预包装食品、卷烟、保健品、药品、医疗器械零售，洗车服务，商务信息咨询服务。（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）		100.00
盐城桃花源旅游开发有限公司	盐城市	盐城市	旅游资源开发，旅游基础设施建设，垂钓服务，餐饮服务，旅游用品开发、销售，旅游信息咨询服务，室内健身场所管理服务，园林景观工程设计、施工，绿化养护，花卉、树木、水果种植及销售。（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）许可项目：住宿服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：土地使用权租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		100.00
盐城市三胡文化旅游开发有限公司	盐城市	盐城市	文化旅游项目开发、管理、推广策划，房屋建筑工程施工。（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：旅游业务；餐饮服务；食品销售；住宿服务；出版物零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；日用百货销售；玩具、动漫及游艺用品销售（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）		100.00

盐城草房子旅行社有限公司	盐城市	盐城市	<p>许可项目：旅游业务；餐饮服务；住宿服务；演出经纪；营业性演出；游艺娱乐活动；食品销售；出版物零售；烟草制品零售；水产养殖；医疗服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）</p> <p>一般项目：游览景区管理；游乐园服务；休闲观光活动；停车场服务；会议及展览服务；健身休闲活动；园区管理服务；娱乐性展览；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；平面设计；文艺创作；休闲娱乐用品设备出租；针纺织品销售；租借道具活动；租赁服务（不含出版物出租）；组织文化艺术交流活动；票务代理服务；酒店管理；项目策划与公关服务；洗染服务；园艺产品种植；企业管理咨询；图文设计制作；广告制作；企业形象策划；文化用品设备出租；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；广告设计、代理；玩具、动漫及游艺用品销售；非居住房地产租赁；住房租赁；摄像及视频制作服务；摄影扩印服务；物业管理；日用百货销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；信息技术咨询服务；礼仪服务；花卉种植；树木种植经营；健康咨询服务（不含诊疗服务）；中医养生保健服务（非医疗）；紧急救援服务；小微型客车租赁经营服务（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）</p>		100.00
盐城市张庄全民双创园建设投资有限公司	盐城市	盐城市	<p>基础设施投资、经营、管理；政府授权的国有资产的经营与管理；土地开发经营；实业投资；基础设施开发；房屋建筑工程；市政公用工程、建设装修装饰工程、城市及道路照明工程、水利水电工程；土石方工程施工；园林绿化工程设计、施工；物业管理；房屋拆除；水电安装；空调安装；土地整理；市政设施管理、维护，建筑材料、钢材批发与零售；代收水电费；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）</p>		100.00

盐城市朗城置业有限公司	盐城市	盐城市	许可项目:房地产开发经营;拍卖业务;建设工程设计;建设工程施工;住宅室内装饰装修(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:房地产经纪;房地产评估;土地整治服务;土地使用权租赁;土地调查评估服务;市政设施管理;土石方工程施工;园林绿化工程施工;房屋拆迁服务;建筑材料销售;物业管理;自有资金投资的资产管理服务;家用电器安装服务;工程管理服务;房地产咨询(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)		100.00
江苏新开达置业有限公司	盐城市	盐城市	普通房地产开发经营。(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)		62.00
盐城市盐都城市公共交通有限公司	盐城市	盐城市	区内公交客运、汽车租赁,市政工程设计、施工,公路、桥梁、站场、港航建设、管理、养护,土石方工程、房屋建筑工程施工,园林绿化工程施工,市政设施管理,交通运输建设工程策划、管理,农业项目开发、设计、制作、发布国内户外广告,代理媒体广告。(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:道路旅客运输站经营(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:国内货物运输代理(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)		100.00
盐城苏星交通工程有限公司	盐城市	盐城市	承担高速公路的小修保养和高速公路以下各级公路养护工程的施工(不含独立大桥的改造工程),公路、桥梁、站场建设、管理、养护,园林绿化工程施工,公路工程技术咨询服务,交通设施制作、安装、维护,公路交通工程施工。(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)		100.00
盐城市盐都园林绿化工程管理有限公司	盐城市	盐城市	园林绿化工程管理服务,园林绿化工程、园林古建筑工程、城市及道路照明工程设计、施工,花木、盆景、草坪的培育、种植、销售,园林绿化技术咨询、园林绿化养护,假山、雕塑、喷泉制作、施工、维护,园林机械设备租赁,公路、桥梁、站场、港航建设、养护,地下管网工程设计、施工、管理,市政公用工程施工。(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)		100.00
盐城市盐都区盐淮米业有限公司	盐城市	盐城市	大米加工,粮食收购;大米、粮食销售,预包装食品(不含冷藏冷冻食品)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)		100.00

江苏盐粮种植有限公司	盐城市	盐城市	农作物种植、销售，粮食种植、销售，粮食收购、仓储、销售，粮食烘干服务。（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）		100.00
江苏盐粮盐宝粮食收购有限公司	盐城市	盐城市	粮食收购、仓储、销售，粮食种植、销售，自有房屋租赁，普通货物道路运输，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）		100.00
江苏盐粮龙冈粮食收购有限公司	盐城市	盐城市	粮油收购、仓储、销售，粮食种植、销售，粮食烘干服务，普通货物道路运输，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）		100.00
江苏盐粮秦南粮油收购有限公司	盐城市	盐城市	粮食收购、仓储、销售，粮食种植、销售，普通货物道路运输，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）		100.00
江苏盐粮科技服务有限公司	盐城市	盐城市	许可项目:粮食加工食品生产（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:工程和技术研究和试验发展;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;粮食收购;初级农产品收购;粮油仓储服务;谷物销售;农副产品销售;豆及薯类销售;食品销售（仅销售预包装食品）;食用农产品零售;饲料原料销售;畜牧渔业饲料销售;普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）;仓储设备租赁服务;装卸搬运;道路货物运输站经营;人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）;货物进出口;技术进出口;进出口代理;食用农产品初加工（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依法自主开展经营活动）		100.00

江苏盐粮农业发展有限公司	盐城市	盐城市	许可项目：粮食加工食品生产（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：农业机械服务；农业专业及辅助性活动；农业生产托管服务；农业生产资料的购买、使用；农业机械制造；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；农业机械租赁；农业科学研究和试验发展；农业面源和重金属污染防治技术服务；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；水生植物种植；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；农作物栽培服务；农作物收割服务；农作物秸秆处理及加工利用服务；农林牧渔业废弃物综合利用；农林牧副渔业专业机械的制造；粮食收购；粮油仓储服务（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）		100.00
江苏盐粮粮油质量检测有限公司	盐城市	盐城市	许可项目：检验检测服务；农作物种子质量检验；农产品质量安全检测（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：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（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）		100.00
盐城市盐都区储备粮管理有限公司	盐城市	盐城市	许可项目：粮食加工食品生产；军粮供应；道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：粮油仓储服务；粮食收购；食用农产品初加工；初级农产品收购；食用农产品批发；食用农产品零售；谷物种植；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）（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）		100.00

盐城瑞阳科技有限公司	盐城市	盐城市	新能源技术研发，建材、钢材、混凝土、金属材料、大理石、花岗岩、五金产品、电子产品、电气设备、通用设备、塑料制品、日用品（除电动三轮车）、仪器仪表、阀门、化工产品（除农药及其它危险化学品）、纺织品、床上用品、家用电器、装潢材料（除危险化学品）、金属矿石、木材、消防设备、通讯设备（除卫星广播电视地面接收设施）、文具用品、体育用品（除射击器材）、一般劳动防护用品、煤炭、焦炭、汽车零部件销售，自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）		100.00
盐城市盐北置业有限公司	盐城市	盐城市	许可项目：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：住房租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		100.00
盐城市誉久征收服务有限公司	盐城市	盐城市	一般项目：商务代理代办服务；房屋拆迁服务；房地产咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会稳定风险评估；建筑材料销售（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）		100.00
盐城市立新物业管理有限公司	盐城市	盐城市	物业管理，汽车租赁，车辆管理与运营，建筑劳务分包，市政公用工程、地基与基础工程、土石方工程、建筑装修装饰工程、河湖整治工程、园林绿化工程、城市及道路照明工程、建筑智能化工程、环保工程、钢结构工程施工，绿化养护，保洁服务，水电安装，房屋租赁、酒店管理，商务信息咨询（除金融和投资类咨询），停车场管理服务，代收水电费；设计、制作、发布各类户外广告，代理媒体广告，企业营销策划，光伏运行维护。（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）		100.00
盐城市立新人力资源服务有限公司	盐城市	盐城市	劳务派遣；人力资源外包服务；面向成年人开展的非职业技能培训（不含国家统一认可的职业资格证书类培训）；职业中介。（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）		100.00

盐城市安都房产经纪有限公司	盐城市	盐城市	一般项目：房地产经纪；房地产咨询；房地产评估（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）		100.00
江苏绿锦农业发展有限公司	盐城市	盐城市	农业基础设施开发,基础设施投资建设管理,谷物种植及技术研发、推广,农产品（除种子）、化肥、农膜销售,水产养殖,河道疏浚,园林绿化工程施工;水果、蔬菜、花卉、林木种植、销售,水产品批发、零售;房地产开发经营;自有房屋租赁。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）		100.00
射阳县龙翔农产品有限公司	盐城市	盐城市	菊花种植;菊花、其他农产品购销（国家有专项规定的除外）。（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）		99.00
盐城沿海农开投资发展有限公司	盐城市	盐城市	农业项目投资、基础设施开发、建设,政府授权的国有资产的经营与管理,土地开发经营,实业投资,物业管理,房屋拆除,市政公用工程、建筑装修装饰工程、园林绿化工程设计、施工,城市及道路照明工程、水利水电工程、土石方工程施工,水电安装（除供受电设施）,空调安装,土地整理,市政设施管理、维护,畜禽粪污收集处理,谷物种植及技术推广,农产品（除种子）销售,谷物种植及技术推广,不再分装的农作物包装种子零售,建筑材料、钢材、农产品（除种子）、果蔬、花卉、树木、草皮、谷物种植、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）		100.00
盐城市盐都台创园旅游开发有限公司	盐城市	盐城市	旅游项目开发（不含房地产开发）、管理,特色蔬菜种植及销售,水产品养殖及销售,创意旅游产品设计、销售,旅游项目策划,会务服务,大型活动组织、策划、宣传、推广,非学历职业技能培训,建材、金属材料、农业机械、办公用品销售。（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）		100.00

盐城台洋园林绿化管理有限公司	盐城市	盐城市	<p>园林绿化工程、园林古建筑工程、园林景观工程、市政公用工程、土石方工程设计与施工,花、草、树木种植、销售、病虫害防治,花木养护,花木出租、花木批发及零售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)许可项目:房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包;住宅室内装饰装修;建设工程设计(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:农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营;休闲观光活动;健身休闲活动;技术推广服务;智能农业管理(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>		100.00
盐城大纵湖旅游发展有限公司	盐城市	盐城市	<p>旅游项目开发、经营,水产品养殖、销售,房车租赁,餐饮服务,住宿服务,预包装食品(含冷藏食品)、散装食品(不含冷藏食品)批发与零售,玩具、纪念品、日用品(除电动三轮车)销售,停车场管理服务,物业管理服务,园林绿化工程、土石方工程施工,花草、树木种植及销售,苗木的培育、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)许可项目:互联网信息服务;酒吧服务(不含演艺娱乐活动);歌舞娱乐活动;洗浴服务;生活美容服务;烟草制品零售(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准)一般项目:游览景区管理;园区管理服务;游乐园服务;酒店管理;非居住房地产租赁;组织体育表演活动;会议及展览服务;棋牌室服务;体育竞赛组织;健身休闲活动;体育健康服务;洗染服务;家政服务;工艺美术品及收藏品批发(象牙及其制品除外);工艺美术品及礼仪用品销售(象牙及其制品除外);工艺美术品及收藏品零售(象牙及其制品除外);组织文化艺术交流活动;纺织、服装及家庭用品批发;服装服饰零售;农副产品销售;食品销售(仅销售预包装食品);日用品销售;日用百货销售;体育场地设施经营(不含高危险性体育运动)(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>		100.00

盐城大纵湖东晋水城酒店有限公司	盐城市	盐城市	住宿服务, 餐饮服务, 酒店管理服务, 房屋租赁服务, 面向成年人开展的培训服务 (不含国家统一认可的职业证书类培训), 文化艺术体育活动的组织与策划, 会务会展服务, 酒吧服务, 棋牌服务, 游泳池管理服务, KTV 娱乐服务, 沐浴服务, 理发服务, 健身服务, 洗衣服务, 摄影服务、停车场管理服务, 乒乓球馆管理服务, 台球服务; 工艺品 (象牙及其制品除外)、服饰、皮具、农产品、食品、日用百货销售, 卷烟零售。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动)		100.00
盐城大纵湖东晋水城景区管理有限公司	盐城市	盐城市	许可项目: 水产养殖; 餐饮服务; 草种生产经营; 食品经营; 住宿服务; 酒吧服务 (不含演艺娱乐活动); 营业性演出; 演出经纪; 歌舞娱乐活动; 水路普通货物运输; 道路旅客运输经营 (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: 游览景区管理; 汽车租赁; 玩具、动漫及游艺用品零售; 日用品零售; 餐饮管理; 企业管理; 物业管理; 生态保护区管理服务; 停车场服务; 园林绿化工程施工; 土石方工程施工; 花卉种植; 园艺产品种植; 广告设计、制作、代理; 票务代理服务; 市场营销策划; 企业形象策划; 项目策划与公关服务; 体育赛事策划; 组织文化艺术交流活动; 会议及展览服务; 教育咨询服务 (不含教育培训活动); 以自有资金从事投资活动; 旅游开发项目策划咨询; 园区管理服务; 游乐园服务; 船舶租赁; 工艺美术品及收藏品零售 (象牙及其制品除外); 食品销售 (仅销售预包装食品) (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)		100.00
盐城市湖滨淡水养殖有限公司	盐城市	盐城市	水产品养殖, 鱼苗繁殖, 鱼苗、蟹苗、饲料销售。(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)		100.00

盐城市大纵湖鑫禾养殖有限公司	盐城市	盐城市	<p>许可项目：水产养殖；水产苗种生产；草种生产经营；草种进出口；餐饮服务；食品经营（销售预包装食品）；住宿服务；家禽屠宰；饲料生产（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：水产养殖珍珠购销；水产品批发；园林绿化工程施工；土石方工程施工；园艺产品种植；草种植；农业园艺服务；蔬菜种植；农作物栽培服务；农作物收割服务；农作物秸秆处理及加工利用服务；农作物病虫害防治服务；农作物种子经营（仅限不再分装的包装种子）；农、林、牧、副、渔业专业机械的销售；农副食品加工专用设备销售；农林牧副渔业专业机械的安装、维修；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；食用农产品零售；新鲜蔬菜零售；非主要农作物种子生产；农业机械销售；休闲观光活动；花卉种植；城市绿化管理；农副产品销售；食用农产品初加工；畜牧渔业饲料销售；森林改培；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；智能农业管理；水生植物种植；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；农用薄膜销售；农村集体经济组织管理；园区管理服务；农林牧渔业废弃物综合利用；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；农业专业及辅助性活动；农业生产资料的购买、使用；农业科学研究和试验发展；农业面源和重金属污染防治技术服务；土地整治服务；自然生态系统保护管理；牲畜销售（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>		100.00
盐城市纵湖秋月绿化工程有限公司	盐城市	盐城市	<p>园林绿化工程施工、设计，花木、盆景、草坪的培育、种植、销售，园林绿化技术咨询，园林绿化养护管理，园林机械设备租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）</p>		100.00

盐城大纵湖物业管理 有限公司	盐城市	盐城市	<p>许可项目：各类工程建设活动；林木种子生产经营；建设工程设计；建筑劳务分包；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）一般项目：物业管理；专业保洁、清洗、消毒服务；市场营销策划；房地产经纪；广告设计、制作、代理；建筑材料批发；花卉种植；草种植；非主要农作物种子生产；农业园艺服务；园艺产品种植；工程管理服务；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；劳务服务（不含劳务派遣）；家政服务；建筑物清洁服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；礼仪服务；组织文化艺术交流活动（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>		100.00
江苏盐城大纵湖疗休 养服务有限公司	盐城市	盐城市	<p>许可项目：医疗服务；住宿服务；餐饮服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）</p> <p>一般项目：职工疗休养策划服务；票务代理服务；旅客票务代理；商务代理代办服务；体验式拓展活动及策划；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；休闲观光活动；园区管理服务；电影摄制服务；文具用品批发；婚庆礼仪服务；体育竞赛组织；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；珠宝首饰批发；珠宝首饰零售；办公用品销售；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；会议及展览服务；日用品销售；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；办公设备销售；办公设备耗材销售；办公设备租赁服务；机械设备租赁；专业保洁、清洗、消毒服务；文具用品零售；广告设计、代理；旅游开发项目策划咨询；餐饮管理；文艺创作；其他文化艺术经纪代理；组织文化艺术交流活动；文化娱乐经纪人服务；市场营销策划；企业形象策划；体育赛事策划；组织体育表演活动；咨询策划服务；项目策划与公关服务；礼仪服务；广告制作；广告发布；鞋帽批发；劳动保护用品销售；特种劳动防护用品销售；鞋帽零售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）</p>		100.00

江苏晨都建设有限公司	盐城市	盐城市	房屋建筑工程、市政公用工程、园林景观工程、园林古建筑工程、绿化工程、水利水电工程、公路工程、公路路面工程、公路路基工程、铁路工程、地基与基础工程、土石方工程、建筑装修装饰工程、建筑幕墙工程、钢结构工程、高耸构筑物工程、电梯安装工程、消防设施工程、建筑防水工程、防腐保温工程、金属门窗工程、建筑机电安装工程、爆破与拆除工程、建筑智能化工程、电信工程、电子工程、隧道工程、航道工程、水利水电机电安装工程、河湖整治工程、管道工程、体育场地设施工程施工；建筑劳务分包。 (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)	100.00
盐城市盐龙湖园林绿化管理有限公司	盐城市	盐城市	园林绿化工程、园林古建筑工程、园林景观工程、市政公用工程、土石方工程设计与施工,花草、树木种植及销售,花木养护,花木出租,花木批发及零售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)一般项目:水果种植;新鲜水果批发;新鲜水果零售;蔬菜、水果和坚果加工;新鲜蔬菜批发;新鲜蔬菜零售;小微型客车租赁经营服务;运输设备租赁服务;机械设备租赁;租赁服务(不含许可类租赁服务)(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)	100.00
盐城弘文物业有限公司	盐城市	盐城市	物业管理服务;城市生活垃圾清理、收集;道路保洁;河道保洁;绿化养护服务;家政服务;下水道清淤;建筑劳务分包;土石方工程施工;建材销售;建筑装修装饰设计、施工;畜禽粪污收集处理。(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)	100.00
盐城市凤凰园科技发展有限公司	盐城市	盐城市	IT软件开发与技术咨询,实业投资,投资咨询,建筑工程,环保环卫工程领域内的设计、施工,环保、环卫设备的研究、销售、安装、调试、技术服务,室内装璜,市政工程,园林绿化设计、施工及技术服务。(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:充电桩销售;机动车充电销售;充电控制设备租赁;集中式快速充电站;电动汽车充电基础设施运营;新能源汽车电附件销售;停车场服务;智能输配电及控制设备销售(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)	100.00

盐城永安科技有限公司	盐城市	盐城市	许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务；建设工程施工（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：工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；五金产品零售；五金产品批发；建筑材料销售；金属材料销售；建筑用钢筋产品销售；水泥制品销售；光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；太阳能发电技术服务；电动汽车充电基础设施运营；充电桩销售；机动车充电销售；新能源汽车电附件销售；集中式快速充电站；停车场服务；输配电及控制设备制造；智能输配电及控制设备销售；光伏发电设备租赁；企业管理；以自有资金从事投资活动（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）		100.00
盐城景泽地产置业有限公司	盐城市	盐城市	房地产开发与经营，物业管理服务，园林绿化工程、市政公用工程施工，小区绿化养护。（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）		100.00
盐城龙湖污水处理有限公司	盐城市	盐城市	污水处理工程、环保工程施工，污水处理技术研发。（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）		100.00
盐城市盐都区龙冈水务有限公司	盐城市	盐城市	为盐城市汇津水务有限公司供应生活饮用水，自来水配件销售，自来水管道的维修，水利工程、供水管道工程、排水管道工程、市政公用工程施工。（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）		51.72
徐州中国矿业大学科技园（盐都）有限公司	盐城市	盐城市	科技园区管理服务，高新技术项目的开发、转让及技术服务，科技项目开发、销售、租赁，非学历职业技能培训。（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）		51.00

二、业务情况

1、公司主营业务情况

担保人作为盐城市重要的城市基础设施建设投融资主体之一，公司主要承担了盐城市盐都区内部分基础设施建设任务，同时从事粮食收储及贸易、酒店经营等业务。

公司业务涉及基础设施建设、土地开发整理、粮食等农产品贸易、餐饮住宿、苗木销售等多个业务板块。2020年-2023年6月，担保人营业收入分别为

171,889.56万元、183,178.35万元、198,712.44万元和105,958.59万元，主营业务收入呈逐年增长的趋势，主要是公司主营范围不断扩大所致。2020年-2023年6月，公司毛利润分别为33,191.01万元、23,935.70万元、33,591.75万元和18,548.46万元，毛利率分别为19.31%、13.07%、16.90%和17.51%，有所波动。

2020-2023年6月末主营业务收入构成情况

单位：万元、%

项目	2020年度		2021年度		2022年度		2023年1-6月	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
基础设施建设	28,284.60	16.46	50,386.25	27.51	74,040.73	37.26	56,901.52	53.70
土地开发整理	43,025.23	25.03	36,618.00	19.99	40,874.25	20.57	11,175.17	10.55
粮食等农产品贸易	74,967.72	43.61	72,125.60	39.37	40,077.71	20.17	14,629.83	13.81
餐饮住宿	4,670.17	2.72	5,110.99	2.79	11,213.15	5.64	6,117.71	5.77
苗木销售	4,728.56	2.75	4,951.73	2.7	6,685.88	3.36	4,438.28	4.19
水产品销售	-	-	-	-	9,935.44	5	3,565.91	3.37
物业管理	18	0.01	406.25	0.22	386.59	0.19	504.66	0.48
人力代理	7,790.99	4.53	9,635.99	5.26	11,140.88	5.61	6,781.43	6.40
其他	8,404.27	4.89	3,943.53	2.15	4,357.81	2.19	1544.08	1.46
合计	171,889.56	100	183,178.35	100	198,712.44	100	105,958.59	100.00
项目	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比
基础设施建设	22,274.12	16.06	39,679.18	24.92	62,780.62	38.02	47,079.51	53.86
土地开发整理	30,203.31	21.78	35,984.25	22.6	40,129.67	24.3	10,849.68	12.41
粮食等农产品贸易	69,785.88	50.31	66,944.97	42.04	34,284.73	20.76	13,684.10	15.66
餐饮住宿	1,137.98	0.82	1,404.64	0.88	5,489.66	3.32	2,686.35	3.07
苗木销售	3,986.65	2.87	4,153.02	2.61	3,698.80	2.24	2,474.35	2.83
水产品销售	-	-	-	-	6,364.21	3.85	3,365.91	3.85
物业管理	28.98	0.02	125.57	0.08	577.51	0.35	504.66	0.58
人力代理	7,712.02	5.56	9,542.03	5.99	11,033.10	6.68	6,784.43	7.76
其他	3,569.59	2.57	1,409.01	0.88	762.39	0.46	409.16	0.47
合计	138,698.54	100	159,242.66	100	165,120.69	100	87,410.13	100.00
项目	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率
基础设施建设	6,010.48	21.25	10,707.07	21.25	11,260.11	15.21	9,822.01	17.26
土地开发整理	12,821.92	29.8	633.75	1.73	744.58	1.82	325.49	2.91
粮食等农产品贸易	5,181.84	6.91	5,180.63	7.18	5,792.98	14.45	945.73	6.46
餐饮住宿	3,532.19	75.63	3,706.35	72.52	5,723.49	51.04	3,431.36	56.09
苗木销售	741.91	15.69	798.71	16.13	2,987.08	44.68	1,963.93	44.25
水产品销售	-	-	-	-	3,571.23	35.94	200.00	5.61
物业管理	-10.98	-61	280.68	69.09	-190.92	-49.39	0.00	0.00
人力代理	78.97	1.01	93.96	0.98	107.78	0.97	-3.00	-0.04
其他	4,834.68	57.53	2,534.52	64.27	3,595.42	82.51	1,134.92	73.50
合计	33,191.02	19.31	23,935.69	13.07	33,591.75	16.9	18,548.46	17.51

各业务板块经营情况：

(1) 基础设施建设

基础设施建设是CZH集团主营业务的重要组成部分，近三年又一期，担保人主营业务收入中基础设施建设业务收入分别为 25,670.24 万元、28,284.60 万元、50,386.25 万元和 50,055.72 万元，占营业总收入比例分别为 16.94%、16.46%、27.51%和 29.67%。

公司承担了盐都区范围内的基础设施项目建设，具有很强的区域专营性。经营主体主要为盐城CZH集团子公司大纵湖文旅、盐龙湖生态、大纵湖湖区和蟒蛇河旅发公司，采用委托代建模式建设盐都区内的安置房、供水及污水处理、市政道路及改造等基础设施项目。其中，大纵湖湖区主要从事盐都区内大纵湖旅游度假区、盐都台湾农民创业园基础设施项目投资建设。盐龙湖生态主要从事龙冈镇的道路交通和市政工程等基础设施项目建设以及区域内绿化工程等业务。公司所有经营活动均在营业执照规定的经营范围内进行，具有工程项目建设业务资质。

公司主要采用代建模式开展基础设施建设开发业务。公司子公司与盐都区财政局、盐城市盐都区盐龙湖生态风景保护区管理委员会、盐城高新技术产业开发管理委员会、江苏盐龙湖农业发展投资有限公司（以下简称“盐龙湖农业公司”）、盐城市盐都区城市建设发展有限公司（以下简称“盐都城建”）等委托方签订委托代建协议，根据协议负责项目的筹资和建设，项目建设资金主要来自于公司自有资金及外部融资。委托方按完工项目或工程进度与公司进行结算，公司按项目投入成本加成一定的比例（20%~33%）收益确认收入并结转成本。公司根据项目审计结果确认收入，委托方通常在项目决算审计后 3~9 年内支付公司项目工程款。

公司基础设施建设业务主体变更发生调整，原学富镇、秦南镇、大纵湖镇等的工业园区基础设施建设项目均划出合并范围，新增盐龙湖生态公司、大纵湖湖区公司对龙冈镇、大纵湖旅游度假区、盐都台湾农民创业园等区域基础设施建设项目。

(2) 土地开发整理

土地开发整理业务由子公司盐城市盐都区华都城乡土地开发整理有限公司（以下简称“华都公司”）对盐都区内工矿废弃地、农村闲置建设用地等进行

复垦并参与农村宅基地有偿退出等工作，形成新增建设用地指标，通过土地增减挂钩机制，激活农村长期闲置的建设用地。该业务开展主要通过委托具有相关资质的公司进行建筑物拆除、土地平整及复垦，在营业执照规定的“土地开发经营”范围内进行，具有土地开发资质。公司未从事土地储备业务、未接受土地审计。

盐城市自然资源和规划局根据盐城市政府对盐都区的城乡统筹发展规划等，委托华都城乡公司按年度进行盐都区农村宅基地有偿退出和工矿废弃地征收整理工作，包括地面建筑物的拆除、土地平整及复垦等。农村宅基地及工矿废地完成土地复垦后，由合同约定的省或市自然资源部门验收形成新增建设用地指标。项目价款由盐城市自然资源和规划局的下属事业单位盐城市盐都区土地开发整理中心与CZH集团进行结算。公司完成农村宅基地及工矿废地复垦后，由国土资源等部门对复垦土地进行验收，企业将每年通过省、市、区国土部门验收形成新增建设用地指标，交由盐城市盐都区土地开发整理中心进行结算获取收益。

2020年-2022年，公司完成开发整理的土地面积分别为2,082.98亩、1,608.50亩和1,369.42亩。

(3) 粮食等农产品贸易

公司粮食销售业务由子公司盐粮控股负责，主要包括粮食收储、轮换、加工和销售等工作。盐粮控股为区级地方粮食集团，承担地方储备粮收储及轮换职能，同时也自营商品粮销售。盐粮控股共有16座粮库，总仓容40万吨，主要经营的产品为小麦和水稻；收购对象主要为种粮大户和农民，销售对象主要包括江阴白屈港粮食储备库、南通德运供应链管理有限公司、江苏泰兴曲霞面粉公司、江苏南顺食品有限公司和丹阳市同乐面粉有限公司企业单位。

地方储备粮收储及轮换方面，盐粮控股每年根据地方储备粮食管理机构下达的指标收储粮食，16个收储库点执行国家粮食收购政策，收购价格参照国家政策粮收购价格；轮换时，盐粮控股按照市场价对外销售。自营商品粮方面，盐粮控股按照市场价格进行收购及销售。

(4) 餐饮住宿

公司餐饮住宿业务主要包括子公司江苏驿都国际大酒店有限公司的酒店业务、大纵湖湖区的门票收入和桃花源景区经营收入。

1) 江苏驿都国际大酒店有限公司的酒店业务江苏驿都国际大酒店有限公司于2008年12月23日经国家旅游星级饭店评定委员会正式评定为中华人民共和国旅游（涉外）五星级饭店，是盐城市区两家挂牌五星级大酒店之一，区域内知名度较高。酒店位于盐城市主干道世纪大道，紧邻市政府200米，机场、火车站、汽车站、高速公路等交通便利，占地面积52亩，建筑总面积共计近10万平方米，由两栋综合体大楼组合而成，配备有豪华客房、宴会大厅、国际会议中心及康体娱乐、精品商场、花店等配套设施。

2) 大纵湖旅游度假区的门票经营收入公司门票业务主要由大纵湖湖区的子公司盐城大纵湖旅游发展有限公司负责，主要通过经营国家AAAA景区大纵湖旅游度假区获取收益。公司门票收入主要依托于大纵湖旅游景区及大纵湖东晋水城（又称“东晋古城”）景区，大纵湖旅游景区的运营和管理由子公司大纵湖湖区旅游发展负责，东晋水城景区的运营和管理由子公司盐城大纵湖东晋水城景区管理有限公司负责。

3) 桃花源景区经营收入。桃花源旅游负责桃花源景区的日常经营和基础设施的开发、建设维护、示范果园基地的建设及日常经营等，主要通过将现有水果种植土地及果树租赁给周边农户及水果农场，收取租金获取收益。

(5) 其他业务

其他业务主要为苗木销售、水产品销售、物业管理、人事代理等。

物业管理收入主要由子公司盐城市立新物业管理有限公司和盐都建投负责经营管理。立新物业公司其负责物业管理资产包括CZH集团自建张庄全民双创园、蟒蛇河旅游风景观光带、盐城市社会福利养老院一、二期等。2022年划入的盐都建投负责润都公园、世纪公园、大马沟生态公园、住建大厦、

如意花园等物业管理。

水产养殖销售业务主要采用“公司+基地+农户+经销商”的经营模式，主要养殖品种为螃蟹，另外有部分青鱼、鲢鱼、鲤鱼、鲫鱼等，具体为：大纵湖湖区建设和养护生态养殖基地，采购蟹苗、鱼苗等用于培育，向周边养殖农户租赁养殖塘并雇佣其开展养殖，待养殖成熟后通过经销商在终端市场进行销售，销售的部分盈利反哺基地建设、开展农户培训、扩大签约量以及用于品牌搭建等。

三、财务状况

以下分析基于担保人提供的 2020-2022 年审计报告，苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对担保人的 2020-2022 年财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。2023 年 9 月份数据未经审计。

合并资产负债表

单位：万元

科目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 9 月末
流动资产：				
货币资金	317,113.32	385,625.73	394,931.40	462,550.12
交易性金融资产（当期损益）	8233.18	8,507.08	-	100
应收票据	140	94.31	3,000.00	
应收账款	51,355.47	82,955.91	117,328.76	
应收款项融资				365,816.95
预付款项	2,331.41	2,951.14	2,254.43	2,161.74
其他应收款	589,776.61	450,863.23	1,418,210.03	2,154,051.08
存货	450,019.28	850,345.56	1,297,533.06	2,022,814.65
一年内到期的非流动资产	-	1,000.00	-	
其他流动资产	11,131.48	9,850.58	12,210.62	16,017.42
流动资产合计	1,430,100.77	1,792,193.54	3,245,468.29	5,023,511.96
非流动资产：				
可供出售金融资产	8,000.00	-	-	-
持有至到期投资	1,000.00	-	-	
长期股权投资	34,737.61	34,769.56	110,060.86	110,366.51
其他权益工具投资（其他综合收益）	-	11,000.00	13,333.33	13,333.33
投资性房地产	44,021.95	46,988.18	232,425.46	232,425.46
固定资产	115,156.59	119,657.94	126,956.19	128,159.02
在建工程	323,591.02	423,787.99	606,138.06	709,850.22
无形资产	35,546.92	38,013.84	45,368.09	170,257.25

长期待摊费用	35.55	-	752.85	228.97
递延所得税资产	2,035.92	1,663.70	2,983.78	3,036.01
其他非流动资产	13,682.95	16,449.52	91,629.81	89,667.56
非流动资产合计	577,808.51	692,330.73	1,229,648.44	1,457,324.33
资产总计	2,007,909.28	2,484,524.27	4,475,116.73	6,480,836.29
流动负债：				
短期借款	242,768.74	249,846.00	485,301.52	562,426.63
应付票据	192,517.10	124,000.00	135,100.00	113,390.00
应付账款	13,907.47	14,021.63	18,572.34	15,054.36
预收款项	7,212.07	1,179.48	59.28	68.08
合同负债	-	3,800.24	22,309.59	9,752.96
应付职工薪酬	1,048.28	1,193.46	1,725.54	1744.76
应交税费	15,888.85	21,645.26	77,785.68	126,362.94
其他应付款	66,743.61	59,524.66	146,590.30	277,460.17
一年内到期的非流动负债	146,672.56	292,372.39	565,997.59	918,094.42
其他流动负债	-	54,831.66	111,164.90	130,151.79
流动负债合计	686,758.68	822,414.78	1,564,606.75	2,154,506.11
非流动负债：				
长期借款	317,908.86	472,154.00	534,923.01	787,766.01
应付债券	79,422.51	134,609.01	333,600.77	690,654.54
长期应付款	187,079.08	144,251.99	392,676.80	460,543.52
预计负债	-	-	-	-
递延收益	9,080.59	8,920.87	16,614.45	16,197.58
递延所得税负债	13,789.76	14,368.49	46,031.79	46,406.14
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	607,280.80	774,304.36	1,323,846.82	2,001,567.79
负债合计	1,294,039.48	1,596,719.14	2,888,453.57	4,156,073.90
所有者权益（或股东权益）				
实收资本（或股本）	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00
资本公积	440,085.53	597,176.94	1,271,050.42	1,994,311.60
盈余公积	1,609.60	2,056.19	2,076.05	2,076.05
未分配利润	70,374.67	86,772.00	105,462.14	120,395.24
归属于母公司所有者权益合计	712,069.79	886,005.13	1,578,588.61	2,316,782.89
少数股东权益	1,800.00	1,800.00	8,074.55	7,982.49
所有者权益合计	713,869.79	887,805.13	1,586,663.16	2,324,765.38
负债和所有者权益总计	2,007,909.28	2,484,524.27	4,475,116.73	6,480,839.28

合并利润表

单位：万元

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 1-9 月
营业总收入	171,889.56	183,178.35	198,712.44	184,309.94
营业收入	171,889.56	183,178.35	198,712.44	184,309.94
营业总成本	163,999.05	186,249.13	216,952.52	196,770.67
营业成本	138,698.54	159,242.66	165,120.69	154,473.54

税金及附加	1,234.23	1,504.23	3,777.41	3,491.45
销售费用	3,829.92	4,752.52	8,586.55	7,479.51
管理费用	12,509.77	14,862.16	22,072.23	17,741.42
财务费用	7,726.58	5,887.56	17,395.65	13584.74
其中：利息费用	10,938.16	10,070.74	30,396.91	23,679.45
减：利息收入	5,000.93	5,587.63	13,741.74	10668.36
加：其他收益	19,167.57	21,795.16	41,774.27	37496.81
投资净收益	72.88	557.14	6,223.22	348.61
资产减值损失	-1,009.77			
信用减值损失		1,488.87	-4,118.93	-197.82
资产处置收益	-2,434.31	33.24	-8.58	-2.08
营业利润	23,855.49	23,354.53	26,212.40	25,184.78
加：营业外收入	47.38	104.88	3.47	13.7
减：营业外支出	99.12	296.45	123.01	1084.69
利润总额	23,803.75	23,162.96	26,092.85	24,113.79
减：所得税	3,023.15	6,319.04	8,158.48	9,272.75
净利润	20,780.60	16,843.92	17,934.38	14,841.04
持续经营净利润	20,780.60	16,843.92	17,934.38	14,841.04
减：少数股东损益				
归属于母公司所有者的净利润	20,780.60	16,843.92	18,909.99	14,933.10
综合收益总额	20,780.60	16,843.92	17,934.38	14,841.04
减：归属于少数股东的综合收益总额				
归属于母公司普通股股东综合收益总额	20,780.60	16,843.92	18,709.99	14,933.10

合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年末	2021年末	2022年末	2023年1-9月
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	194,489.30	155,123.71	199,095.84	167,280.39
收到的税费返还	1,454.61	1,992.55	2,896.52	
收到其他与经营活动有关的现金	92,822.76	329,632.35	357,462.33	47,737.84
经营活动现金流入小计	288,766.68	486,748.61	559,454.69	215,018.23
购买商品、接受劳务支付的现金	278,968.49	578,630.65	259,469.00	170,485.93
支付给职工以及为职工支付的现金	12,450.28	15,372.48	23,244.27	20,595.12
支付的各项税费	4,561.54	3,296.34	6,429.80	7,922.30
支付其他与经营活动有关的现金	137,593.72	17,814.29	574,949.49	568,918.97
经营活动现金流出小计	433,574.03	615,113.76	864,092.56	767,922.32
经营活动产生的现金流量净额	-144,807.35	-128,365.15	304,637.87	552,904.09
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		78.69	26,058.62	10
取得投资收益收到的现金	64.43	491.09	245.82	142.96

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,481.15	112.86	16.15	14.95
收到其他与投资活动有关的现金		40,981.09	105,103.32	11633.47
投资活动现金流入小计	6,545.58	41,663.73	131,423.91	11801.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	71,626.36	83,960.92	48,749.95	143,068.65
投资支付的现金	10,408.67	3,000.00	4,000.00	100
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			2,404.44	
支付其他与投资活动有关的现金			6,764.93	
投资活动现金流出小计	82,035.03	86,960.92	61,919.32	143,168.65
投资活动产生的现金流量净额	-75,489.46	-45,297.20	69,504.59	-131,367.26
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			1,000.00	245,000.00
取得借款收到的现金	719,333.25	795,623.22	1,306,040.53	1,356,226.72
收到其他与筹资活动有关的现金	6,588.00		108,590.00	697,572.25
发行债券收到的现金		94,782.50	209,350.50	110,446.60
筹资活动现金流入小计	725,921.25	890,405.72	1,624,981.03	2,409,245.57
偿还债务支付的现金	378,823.58	516,624.60	1,345,099.46	1,408,923.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	67,933.99	69,389.27	150,228.31	111,354.16
支付其他与筹资活动有关的现金		57,166.66	4,018.29	4,555.41
筹资活动现金流出小计	446,757.57	643,180.53	1,499,346.06	1,524,832.85
筹资活动产生的现金流量净额	279,163.68	247,225.19	125,634.97	884,412.72
汇率变动对现金的影响				
现金及现金等价物净增加额	58,866.87	73,562.84	109,498.31	200,141.37
期初现金及现金等价物余额	57,367.35	116,234.22	189,797.07	80,298.76
期末现金及现金等价物余额	116,234.22	189,797.07	80,298.76	280,440.12

1、所有者权益分析

2020-2023年9月末，盐城城镇化的所有者权益分别为713,869.80万元、887,805.13万元、1,586,663.16万元和2,324,765.38万元。公司的所有者权益持续增长。

盐城城镇化2020-2023年9月末所有者权益情况

单位：万元

所有者权益（或股东权益）	2020年末		2021年末		2022年末		2023年9月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
实收资本（或股本）	200,000.00	28.02%	200,000.00	22.53%	200,000.00	12.61%	200,000.00	8.60%

资本公积	440,085.53	61.65%	597,176.94	67.26%	1,271,050.42	80.11%	1,994,311.60	85.79%
盈余公积	1,609.60	0.23%	2,056.19	0.23%	2,076.05	0.13%	2,076.05	0.09%
未分配利润	70,374.67	9.86%	86,772.00	9.77%	105,462.14	6.65%	120,395.24	5.18%
归属于母公司所有者权益合计	712,069.79	99.75%	886,005.13	99.80%	1,578,588.61	99.49%	2,316,782.89	99.66%
少数股东权益	1,800.00	0.25%	1,800.00	0.20%	8,074.55	0.51%	7,982.49	0.34%
所有者权益合计	713,869.79	100.00%	887,805.13	100.00%	1,586,663.16	100.00%	2,324,765.38	100.00%

截至2023年9月末，公司所有者权益由实收资本（8.60%）、未分配利润（5.18%）、资本公积（85.97%）、少数股东权益（0.34%）和盈余公积（0.09%）构成，权益结构稳定。

2、资产结构及主要科目分析

2020-2023年9月末，公司总资产分别为2,007,909.28万元、2,484,524.27万元、4,475,116.73万元和6,480,836.29万元，呈逐年上升趋势，从构成情况来看，公司资产以流动资产为主、非流动资产为辅。2020-2023年9月末，流动资产占总资产的比例分别为71.22%、72.13%、72.52%和77.51%，非流动资产占总资产的比例分别为28.78%、27.87%、27.48%和22.49%。总资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款、存货、固定资产组成。

2020-2023年9月盐城城镇化公司资产情况

单位：万元、%

科目	2020年末		2021年末		2022年末		2023年9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	317,113.32	15.79%	385,625.73	15.52%	394,931.40	8.83%	462,550.12	7.14%
交易性金融资产（当期损益）	8233.18	0.41%	8,507.08	0.34%	-		100.00	0.00%
应收票据	140	0.01%	94.31	0.00%	3,000.00	0.07%		0.00%
应收账款	51,355.47	2.56%	82,955.91	3.34%	117,328.76	2.62%		0.00%
应收款项融资		0.00%		0.00%		0.00%	365,816.95	5.64%
预付款项	2,331.41	0.12%	2,951.14	0.12%	2,254.43	0.05%	2,161.74	0.03%
其他应收款	589,776.61	29.37%	450,863.23	18.15%	1,418,210.03	31.69%	2,154,051.08	33.24%
存货	450,019.28	22.41%	850,345.56	34.23%	1,297,533.06	28.99%	2,022,814.65	31.21%
一年内到期的非流动资产	-		1,000.00	0.04%	-			0.00%
其他流动资产	11,131.48	0.55%	9,850.58	0.40%	12,210.62	0.27%	16,017.42	0.25%
流动资产合计	1,430,100.77	71.22%	1,792,193.54	72.13%	3,245,468.29	72.52%	5,023,511.96	77.51%
非流动资产：		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
可供出售金融资产	8,000.00	0.40%				0.00%		0.00%
持有至到期投资	1,000.00	0.05%				0.00%		0.00%

长期股权投资	34,737.61	1.73%	34,769.56	1.40%	110,060.86	2.46%	110,366.51	1.70%
其他权益工具投资（其他综合收益）	-		11,000.00	0.44%	13,333.33	0.30%	13,333.33	0.21%
投资性房地产	44,021.95	2.19%	46,988.18	1.89%	232,425.46	5.19%	232,425.46	3.59%
固定资产	115,156.59	5.74%	119,657.94	4.82%	126,956.19	2.84%	128,159.02	1.98%
在建工程	323,591.02	16.12%	423,787.99	17.06%	606,138.06	13.54%	709,850.22	10.95%
无形资产	35,546.92	1.77%	38,013.84	1.53%	45,368.09	1.01%	170,257.25	2.63%
长期待摊费用	35.55	0.00%			752.85	0.02%	228.97	0.00%
递延所得税资产	2,035.92	0.10%	1,663.70	0.07%	2,983.78	0.07%	3,036.01	0.05%
其他非流动资产	13,682.95	0.68%	16,449.52	0.66%	91,629.81	2.05%	89,667.56	1.38%
非流动资产合计	577,808.51	28.78%	692,330.73	27.87%	1,229,648.44	27.48%	1,457,324.33	22.49%
资产总计	2,007,909.28	100.00%	2,484,524.27	100.00%	4,475,116.73	100.00%	6,480,836.29	100.00%

1) 货币资金

2020-2023年9月末，公司货币资金分别为317,113.32万元、385,625.73万元、394,931.40万元和462,550.12万元，占总资产比重分别为15.79%、15.52%、8.83%和7.14%。截至2022年末，公司的货币资金主要包括库存现金、银行存款和其他货币资金。2022年末，公司货币资金同比上年末增加9,305.67万元，增长2.41%。截至2022年末，公司货币资金构成分别为为库存现金15.37万元、银行存款80,282.36万元和其他货币资金314,633.67万元。

截至2023年9月末，货币资金构成情况表如下：

单位：万元、%

项目	2022年末		2023年3月末	
	金额	占比	金额	占比
库存现金	15.37	0.00	23.76	0.01%
银行存款	80,282.36	20.33	215,166.40	46.52%
其他货币资金	314,633.67	79.67	247,359.96	53.48%
合计	394,931.40	100.00	462,550.12	100.00%

2) 应收账款

公司应收账款主要为应收工程建设款项。2020-2022年末及2023年9月末，公司应收账款分别为51,355.47万元、82,955.91万元、117,328.76万元和365,816.95万元，分别占资产总额的2.56%、3.34%、2.62%和5.64%。应收账款呈逐年增长趋势，2021年末，应收账款较上年末增加31,600.44万元，增

幅 61.53%，主要系应收盐城市盐都区财政局项目建设款同比增加 44,860.57 万元所致；2022 年末，应收账款较上年末增加 34,372.85 万元，增幅 41.44%，主要系当年划入的 4 家子公司并表所致；2023 年 9 月末，公司应收账款较年初增加 248,488.19 万元，增幅 211.79%，主要系应收盐城市盐都区城市建设发展有限公司、盐城市盐都区龙冈镇财政所和盐城市富鸿安农业科技发展有限公司的账款增加。

截止 2023 年 9 月末应收账款期末余额前五名欠款方构成情况表如下：

单位：万元、%

债务人名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)
盐城市盐都区城市建设发展有限公司	229,345.23	41.63
盐城市盐都区龙冈镇财政所	47,861.92	23.75
盐城市富鸿安农业科技发展有限公司	38,951.70	6.94
盐城市盐都区财政局	32,257.78	5.14
盐城市新烨新贸易有限公司	5,760.03	3.83
合计	354,176.66	81.29

3) 其他应收款

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，公示其他应收款账面价值分别为 589,776.61 万元、450,863.23 万元、1,418,210.03 万元和 2,154,051.08 万元，占资产总额比例分别为 29.37%、18.15%、31.69%和 33.24%。公司其他应收款呈逐年增长趋势，2022 年末其他应收款较上年末增加 967,345.80 万元，增幅 214.55%，主要系当年划入的 4 家子公司并表所致。

截至 2023 年 9 月末公司其他应收款期末余额前五名欠款方构成情况表如下：

单位：万元、%

单位名称	金额	占比	款项性质	账龄	是否关联方
江苏盐龙湖农业发展投资有限公司	318,952.57	14.74	应收往来款	1年以内、1-2年、 2-3年	否
盐城华都森林公园有限公司	239,638.60	11.08	应收往来款	1年以内、1-2年、 2-3年	否
盐城新耀果林场景区开发有限公司	162,039.62	7.49	应收往来款	1年以内、1-2年	否

盐城市大邗建设投资有限公司	156,557.85	7.24	应收往来款	1年以内、1-2年、 2-3年	否
盐城市兴湖开发有限公司	118,156.65	5.46	应收往来款	1年以内	否
合计	995,345.29	46.01			

4) 存货

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，公司存货账面价值分别为 450,019.28 万元、850,345.56 万元、1,297,533.06 万元和 2,022,814.65 万元，占资产总额比例分别为 22.41%、34.23%、28.99%和 31.21%。公司存货呈逐年增长趋势，2022 年末存货较上年末增加 447,187.50 万元，增幅 52.59%，主要系当年划入的 4 家子公司并表所致。公司存货包括开发成本、开发产品、原材料和低值易耗品。截至 2023 年 9 月末，存货构成情况表如下：

单位：万元、%

项目	2022 年末		2023 年 9 月末	
	金额	占比	金额	占比
工程施工	691,258.41	53.27	1,380,167.06	68.23
原材料	679.9	0.05	644.45	0.03
库存商品	33,838.89	2.61	20,930.29	1.03
消耗性生物资产	5,701.02	0.44	4,469.30	0.22
开发成本	485,246.19	37.4	606,814.45	30.00
开发土地	80,808.65	6.23	9,789.11	0.48
合计	1,297,533.06	100	2,022,814.65	100.00

5) 固定资产

2020-2023 年 9 月末，公司固定资产账面价值分别为 115,156.59 万元、119,657.94 万元、126,956.19 万元及 128,159.02 万元，占总资产比重分别为 5.74%、4.82%、2.84%和 1.98%，规模略有增加，主要系房屋及建筑物账面价值增加所致。

6) 在建工程

公司在建工程主要为自营建设项目。2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，

公司在建工程金额分别为 323,591.02 万元、423,787.99 万元、606,138.06 万元和 709,850.22 万元，占总资产的比重分别为 16.12%、17.06%、13.54%和 10.95%。

公司在建工程呈增长趋势，2021 年末较年初增加 100,196.97 万元，增幅 30.96%，主要系公司在建工程项目持续投入增加所致。2022 年末，在建工程较年初增加 182,350.07 万元，增幅 43.03%，主要系划入 4 个子子公司并入当期报表所致。截止 2023 年 9 月末公司在建工程明细表：

单位：万元

项目	2022 年末	2023 年 9 月末
老年社会福利院二期	44,105.35	53,366.80
老年社会福利院一期	44,973.39	59,756.52
供水管网及水处理工程	100,980.50	121,348.06
粮仓建设改造工程	10,999.98	14,106.89
草房子项目	49,710.94	60,099.89
城投商务大厦	17,133.63	37,361.79
驿都酒店改造工程	36,223.52	36,542.30
三胡故里项目	12,229.41	12,435.08
桃花园项目	48,708.27	53,923.59
大纵湖风景区	239,845.67	257,643.06
其他零星项目	1,227.41	3,266.26
合计	606,138.06	709,850.22

3、负债情况分析

2020-2023 年 9 月末，公司负债合计分别为 1,294,039.48 万元、1,596,719.14 万元、2,888,453.57 万元和 3,039,199.62 万元。2019-2022 年末末，公司非流动负债合计分别为 607,280.80 万元、774,304.36 万元、1,323,846.82 万元和 1,639,420.86 万元，占负债合计的比重分别为 46.93%、48.49%、45.83%和 53.94%；流动负债是公司负债的主要组成部分，流动负债合计分别为 686,758.68 万元、822,414.78 万元、1,564,606.75 万元和

1,399,778.76 万元，占负债合计的比重分别为 53.07%、51.51%、54.17%和 46.06%。

公司负债主要由短期借款、应付票据、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、长期应付款组成。

2020-2023 年 9 月盐城城镇化公司负债情况

单位：万元、%

	2020 年末		2021 年末		2022 年末		2023 年 9 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	242,768.74	18.76%	249,846.00	15.65%	485,301.52	16.80%	562,426.63	13.53%
应付票据	192,517.10	14.88%	124,000.00	7.77%	135,100.00	4.68%	113,390.00	2.73%
应付账款	13,907.47	1.07%	14,021.63	0.88%	18,572.34	0.64%	15,054.36	0.36%
预收款项	7,212.07	0.56%	1,179.48	0.07%	59.28	0.00%	68.08	0.00%
合同负债	-		3,800.24	0.24%	22,309.59	0.77%	9,752.96	0.23%
应付职工薪酬	1,048.28	0.08%	1,193.46	0.07%	1,725.54	0.06%	1744.76	0.04%
应交税费	15,888.85	1.23%	21,645.26	1.36%	77,785.68	2.69%	126,362.94	3.04%
其他应付款	66,743.61	5.16%	59,524.66	3.73%	146,590.30	5.08%	277,460.17	6.68%
一年内到期的非流动负债	146,672.56	11.33%	292,372.39	18.31%	565,997.59	19.60%	918,094.42	22.09%
其他流动负债	-		54,831.66	3.43%	111,164.90	3.85%	130,151.79	3.13%
流动负债合计	686,758.68	53.07%	822,414.78	51.51%	1,564,606.75	54.17%	2,154,506.11	51.84%
非流动负债：		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
长期借款	317,908.86	24.57%	472,154.00	29.57%	534,923.01	18.52%	787,766.01	18.95%
应付债券	79,422.51	6.14%	134,609.01	8.43%	333,600.77	11.55%	690,654.54	16.62%
长期应付款	187,079.08	14.46%	144,251.99	9.03%	392,676.80	13.59%	460,543.52	11.08%
预计负债								0.00%
递延收益	9,080.59	0.70%	8,920.87	0.56%	16,614.45	0.58%	16,197.58	0.39%
递延所得税负债	13,789.76	1.07%	14,368.49	0.90%	46,031.79	1.59%	46,406.14	1.12%
其他非流动负债								0.00%
非流动负债合计	607,280.80	46.93%	774,304.36	48.49%	1,323,846.82	45.83%	2,001,567.79	48.16%
负债合计	1,294,039.48	100.00%	1,596,719.14	100.00%	2,888,453.57	100.00%	4,156,073.90	100.00%

1) 短期借款

2020-2023 年 9 月末，公司短期借款分别为 242,768.74 万元、249,846.00 万元、485,301.52 万元和 562,426.63 万元，占总负债的比重分别为 18.76%、15.65%、16.80%和 13.53%，呈波动趋势。2022 年末短期借款金额较上年末大幅增加，主要系当期质押借款增加所致。截止 2023 年 9 月末公司短期借款明细表：

单位：万元、%

借款类别	2022 年末		2023 年 9 月末	
	金额	占比	金额	占比

质押借款	141,732.00	29.2	117,784.20	20.94%
抵押借款	4,400.00	0.91	5,795.00	1.03%
保证借款	313,553.00	64.61	406,817.69	72.33%
信用借款	17,116.52	3.53	27,579.75	4.90%
抵押+保证借款	8,500.00	1.75	4,450.00	0.79%
合计	485,301.52	100	562,426.63	100.00%

2) 应付票据

2020-2023年9月末，公司应付票据分别为192,517.10万元、124,000.00万元、135,100.00万元和113,390.00万元，占总负债的比重分别为14.88%、7.77%、4.68%和2.73%。应付票据包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。应付票据主要为开具给施工单位的银行承兑汇票和商业承兑汇票等。2023年9月末公司应付票据明细表：

单位：万元、%

项目	2022年末		2023年9月末	
	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票	116,600.00	86.31	79,100.00	69.76
商业承兑汇票	18,500.00	13.69	34,290.00	30.24
合计	135,100.00	100	113,390.00	100.00

3) 应付账款

2020-2023年9月末应付账款余额分别为13,907.47万元、14,021.63万元、14,021.63万元和15,054.36万元，占负债总计的比重分别为1.07%、0.88%、0.49%和0.36%。2022年末较上年末增加4,550.71万元，增幅32.45%，主要系当年划入4家子公司并表所致。公司应付账款主要为应付工程建设款项及应付货款。截止2023年9月末公司应付账款明细表：

单位：万元、%

项目	期末余额	期初余额
货款	14,283.57	17,847.74
工程款	768.68	724.59
合计	15,052.26	18,572.34

4) 其他应付款

2020-2023年9月末其他应付款余额分别为66,743.61万元、59,524.66万元、146,590.30万元和277,460.17万元，其他应付款占负债总计的比重分别5.16%、3.73%、5.08%和6.68%。2022年末较上年末增加87,065.64万元，增幅146.27%，主要系当年划入4家子公司并表所致。公司其他应付款主要为公司与国有企业的往来款。

截止2023年9月末公司其他应付款明细表：

单位：万元、%

项目	期末余额	期初余额
往来款	261,255.78	143,678.95
保证金	16,088.23	2,816.63
社保公积金	100.38	81.14
押金	15.77	13.59
合计	277,460.17	146,590.30

5) 一年内到期的非流动负债

2020-2023年9月末，公司的一年内到期的非流动负债分别为146,672.56万元、292,372.39万元、565,997.59万元和918,094.42万元，占总负债的比重分别为11.33%、18.31%、19.60%和22.09%。2022年末GZH集团一年内到期的非流动负债大幅增加，主要系一年内到期的长期应付款增长所致。截止2023年9月末公司一年内到期非流动负债明细表：

单位：万元、%

借款类别	2022年末		2023年3月末	
	余额	占比	余额	占比
一年内到期的长期借款	167,726.50	29.63	200,728.73	21.86
一年内到期的应付债券	116,360.19	20.56	249,284.54	27.15
一年内到期的长期应付款	281,910.90	49.81	468,081.15	50.98
合计	565,997.59	100	918,094.42	100.00

6) 长期借款

2020-2023年9月末，公司长期借款分别为317,908.86万元、472,154.00万元、534,923.01万元和787,766.01万元，占当期总负债比重分别为

24.57%、29.57%、18.52%和 18.95%。2022 年，公司长期借款增加主要是公司保证借款和抵押借款增加所致。截止 2023 年 9 月末公司长期借款明细表：

单位：万元、%

项目	期末余额	期初余额
保证借款	664,781.62	404,927.00
抵押借款	99,622.61	106,941.00
保证+抵押	149,490.51	133,514.51
保证+质押	49,600.00	43,500.00
保证+质押+抵押	25,000.00	13,767.00
减：一年内到期的长期借款	200,728.73	167,726.50
合计	787,766.01	534,923.01

7) 应付债券

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，城镇化应付债券分别为 79,422.51 万元、134,609.01 万元、333,600.77 万元和 690,654.54 万元，占城镇化负债总额的 6.14%、8.43%、11.55%和 16.62%。城镇化近几年大幅提升直接融资规模，应付债券呈逐年增长趋势，2022 年末应付债券较上年末增加 198,991.76 万元，增幅 147.83%。主要系当期新增债券发行及合并增加盐龙湖生态、大纵湖湖区公司所致；2023 年 9 月末应付债券较年初增加 357,053.77 万元，增幅 107.03%。主要系当期新增债券发行所致。截止 2023 年 9 月末公司应付债券明细表：

单位：万元

债券名称	发行日期	债券期限	期初余额
20 盐城镇项目 NPB	2020/3/2	7 年	33,237.68
22 盐城城镇 PPN001	2022/3/14	3 年	41,412.33
22 盐城城镇 PPN002	2022/4/28	2 年	38,067.53
22 盐城城镇 PPN001CB	2022/6/17	3 年	31,077.49
22 盐镇 01	2022/8/29	3 年	42,009.29
23 盐镇 02	2023/1/13	2 年	31,555.38
23 盐城城镇 MTN002	2023/3/17	5 年	50,729.31
23 盐城城镇 MTN003	2023/4/27	5 年	40,345.12
23 盐城城镇 MTN004	2023/4/28	2 年	50,920.92
23 盐镇 V2	2023/4/28	2 年	71,538.62
23 盐城城镇 MTN001	2023/6/14	2 年	50,549.91
23 盐城城镇 PPN001	2023/6/29	2 年	49,909.75
22 大纵湖 PPN001	2022/12/28	3 年	4,826.66
23 大纵湖 PPN001	2023/3/3	3 年	31,129.42
23 大纵湖 PPN002	2023/8/4	2 年	20,051.50
19 盐湖 01	2019/7/11	5 年	23,612.41
20 盐湖 01	2020/1/14	5 年	31,026.32

21 盐湖 01	2021/12/10	2 年	73,804.26
21 盐湖 02	2021/12/29	2 年	31,630.40
20 盐交 03	2020/10/26	2+1	53,200.16
21 盐交 01	2021/1/28	2+1	1,044.49
23 盐交 01	2023/1/20	2	31,531.61
23 盐交 02	2023/4/27	3	55,552.61
23 盐交 03	2023/8/24	3	51,172.89
合计	/	/	939,936.08

8) 长期应付款

2020-2023 年 9 月末，公司长期应付款账面价值分别为 187,079.08 万元、144,251.99 万元、392,676.80 万元和 460,543.52 万元，占当期总负债的比重分别为 14.46%、9.03%、13.59%和 11.08%，主要为信托基金借款。

4、现金流量分析

2020-2023 年 9 月末公司现金流量情况分析

单位：万元

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 1-9 月
经营活动现金流入小计	288,766.68	486,748.61	559,454.69	215,018.23
经营活动现金流出小计	433,574.03	615,113.76	864,092.56	767,922.32
经营活动产生的现金流量净额	-144,807.35	-128,365.15	-304,637.87	-552,904.09
投资活动现金流入小计	6,545.58	41,663.73	131,423.91	11,801.38
投资活动现金流出小计	82,035.03	86,960.92	61,919.32	143,168.65
投资活动产生的现金流量净额	-75,489.46	-45,297.20	69,504.59	-131,367.26
筹资活动现金流入小计	725,921.25	890,405.72	1,624,981.03	2,409,245.57
筹资活动现金流出小计	446,757.57	643,180.53	1,499,346.06	1,524,832.85
筹资活动产生的现金流量净额	279,163.68	247,225.19	125,634.97	884,412.72
现金及现金等价物净增加额	58,866.87	73,562.84	-109,498.31	200,141.37

经营活动现金流方面，2020-2023 年 9 月末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 -144,807.35 万元、-128,365.15 万元、-304,637.87 万元和 -552,904.09 万元，担保人的经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金和收到其他与经营活动有关的现金，销售商品、提供劳务收到的现金主要为工程收入、粮食等农产品贸易收入回款，收到其他与经营活动有关的现金为公司与区域内国有企业往来收款、收保证金、政府补助和利息收入。公司的经营活动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，购买商品、接受劳务支付的现金主要为工程投入、粮食等农产品贸易成本支出，支付其他与经营活动有关的现金主要为公司与区域内国有企业往来付款、保证金等。

2020-2023年9月末，公司经营活动现金流量净额呈流出状态，2022年度-304,637.87万元，较上年减少176,272.72万元，降幅137.32%，主要系公司支付其他与经营活动有关的现金为574,949.49万元，较上年同期增加557,135.20万元，增幅3127.46%，主要因为公司当年新增子公司盐龙湖生态公司和大纵湖湖区公司，公司新增与江苏盐龙湖农业发展投资有限公司、盐城华都森林公园有限公司、盐城市兴湖开发有限公司等应收往来款、销售款及工程建设款项等。

投资活动现金流方面，2020-2023年9月末，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-75,489.46万元、-45,297.20万元、69,504.59万元和-131,367.26万元，投资活动现金流方面，公司投资活动现金流入大幅度提升，投资活动现金流出主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金。

筹资活动方面，2020-2023年9月末，公司筹资活动产生的现金流量净额为279,163.68万元、247,225.19万元、125,634.97万元和884,412.72万元，近三年公司筹资活动产生的现金流量净额均为正，主要是因为公司项目投资增加带来的融资规模增加所致，体现出公司较强的融资能力。随着公司不断拓宽融资渠道，公司的筹资活动产生的现金流较为充沛，能够较好地支持到期债务的偿还和正常经营活动的开展。

5、盈利能力分析

2020-2023年9月末盈利能力指标

单位：万元

指标名称	2020年	2021年	2022年	2023年9月
营业收入	171,889.56	183,178.35	198,712.44	184,309.94
利润总额	23,803.75	23,162.96	26,092.85	24,113.79
毛利率	19.31%	13.07%	16.90%	16.19%
营业利润率	13.88%	12.75%	13.19%	13.66%
营业净利润率	12.09%	9.20%	9.03%	8.05%

近年来，公司收入总体规模保持增长，2020-2023年9月末公司实现营业收入分别为171,889.56万元、183,178.355万元、198,712.44万元和184,309.94万元，近年来营业收入呈现上升趋势。公司近年来业务收入不断提

升，保持较快增长，2022 年收入比上年增长 8.48%，截至 2023 年 9 月末，完成 2022 年营业收入的 92.75%。

公司作为盐都区主要的基础设施建设主体，主要从事盐都区范围内的基础设施建设和土地开发整理业务，同时经营粮食销售业务。

公司毛利率水平仍保持在较高水平，2020-2023 年 9 月末，毛利率分别为 19.31%、13.07%、16.90%和 16.19%，毛利水平较高显示出较强的盈利能力和市场竞争力。

此外，近年来，公司在业务经营上受到当地政府的大力支持，2020-2023 年 9 月末，公司获得的政府补助分别为 19,127.76 万元、21,848.01 万元、41,641.34 万元和 37,496.81 万元。总体来看，公司业务收入保持较快增长，综合盈利能力较强，公司的营业利润率也保持在较高水平，总体盈利能力较好。

6、偿债能力分析

2020-2023 年 9 月末偿债指标情况

指标名称	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 9 月末
流动比率	2.08	2.18	2.07	2.33
速动比率	1.43	1.15	1.24	1.39
资产负债率	64.45%	64.27%	64.54%	64.13%

短期偿债能力来看，2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，公司流动比率分别为 2.08、2.18、2.07 和 2.33，剔除掉较大规模的存货后，速动比率分别为 1.43、1.15、1.24 和 1.39，均高于标准值，公司短期偿债能力较好。

长期偿债能力来看，2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，公司资产负债率分别为 64.45%、64.27%、64.54%和 64.13%，资产负债率较为稳定，符合同行业标准，长期偿债能力较好，目前公司负债结构较为合理，流动负债与非流动负债占比较为均衡。

四、融资、担保情况

1、对外融资

截至 2023 年 9 月末，GZH 集团合并范围对外借款合计 354.89 亿元，公司发生新增借款超过上年末净资产的 20%，主要系 2023 年 9 月 11 日并入盐城市盐

都交通建设发展有限公司所致。公司新增借款符合相关法律法规的规定，属于公司正常经营活动范围。公司财务状况稳健，目前所有债务均按时还本付息。

明细如下：

单位：万元

贷款银行（金融机构）	借款起始日	借款终止日	期末余额（本金）	担保方式
南京银行股份有限公司盐城分行	2023/1/18	2023/11/16	7,000.00	保证借款
南京银行股份有限公司盐城分行	2023/3/8	2024/1/1	8,000.00	保证借款
南京银行股份有限公司盐城分行	2023/3/9	2024/1/6	7,998.00	保证借款
南京银行股份有限公司盐城分行	2023/4/28	2024/2/26	10,000.00	保证借款
南京银行股份有限公司盐城分行	2023/9/13	2024/7/11	2,700.00	保证借款
中信银行股份有限公司盐城分行	2023/5/19	2024/3/29	14,000.00	保证借款
中信银行股份有限公司盐城分行	2023/7/6	2024/3/29	9,000.00	保证借款
中信银行股份有限公司盐城分行	2023/7/26	2024/1/21	8,163.00	保证借款
中信银行股份有限公司盐城分行	2023/7/10	2024/3/29	3,000.00	保证借款
中信银行股份有限公司盐城分行	2023/7/7	2024/3/29	1,000.00	保证借款
华夏银行股份有限公司盐城分行	2023/7/7	2023/12/5	9,000.00	保证借款
兴业银行股份有限公司盐城分行	2023/4/23	2024/4/22	3,000.00	保证借款
渤海银行股份有限公司盐城分行	2022/11/3	2023/11/2	15,000.00	保证借款
浙商银行股份有限公司盐城分行	2023/6/9	2024/6/9	10,000.00	保证借款
广发银行股份有限公司南京雨花支行	2023/7/3	2023/12/29	12,000.00	保证借款
浙江稠州商业银行股份有限公司	2023/5/29	2024/5/24	10,000.00	保证借款
江苏银行股份有限公司盐城文峰支行	2023/6/15	2024/6/5	25,000.00	保证借款
江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2022/12/6	2023/11/2	1,000.00	保证借款
江苏常熟农村商业银行股份有限公司盐城分行	2022/12/20	2023/12/19	2,400.00	保证借款
江苏常熟农村商业银行股份有限公司盐城分行	2022/12/20	2023/12/19	1,000.00	保证借款
江苏常熟农村商业银行股份有限公司盐城分行	2022/12/20	2023/12/19	500.00	保证借款
华夏银行股份有限公司盐城分行	2023/8/10	2024/8/10	5,600.00	保证借款
南京银行盐城分行	2023/3/13	2024/3/9	8,000.00	质押借款
中国农业银行股份有限公司盐城新区支行	2023/7/17	2024/7/16	9,500.00	质押借款
中国邮政储蓄银行股份有限公司盐都支行	2023/8/3	2024/7/30	10,000.00	保证借款
江苏大丰农村商业银行股份有限公司	2023/4/19	2024/4/6	1,000.00	保证借款
广州银行股份有限公司南京分行	2023/7/28	2024/7/28	1,000.00	保证借款
江苏常熟农村商业银行股份有限公司盐城分行营业部	2023/3/9	2024/3/8	1,900.00	保证借款
中国农业银行股份有限公司龙冈支行	2023/2/3	2024/2/2	7,600.00	质押借款
中国银行股份有限公司盐城分行	2023/9/26	2024/9/26	450.00	质押借款
宿迁市高新区科技小额贷款有限公司	2023/7/31	2024/7/30	2,000.00	保证借款
上海银行股份有限公司盐城分行	2023/3/28	2024/3/28	15,000.00	保证借款
江苏射阳农村商业银行股份有限公司	2023/4/7	2024/4/6	2,000.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2022/10/13	2023/10/12	7,270.86	信用借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2022/11/16	2023/11/15	287.48	信用借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2022/12/26	2023/12/20	150.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2022/12/26	2023/12/20	275.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2022/12/26	2023/12/20	288.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2023/3/24	2024/3/23	1,470.05	信用借款

中国农业发展银行盐城市盐都支行	2023/6/9	2024/6/9	1,821.00	信用借款
江苏大丰农村商业银行股份有限公司盐城丰汇支行	2023/2/13	2024/1/25	1,900.00	保证借款
江苏大丰农村商业银行股份有限公司盐城丰汇支行	2023/2/15	2024/2/7	1,900.00	保证借款
江苏大丰农村商业银行股份有限公司盐城丰汇支行	2023/7/24	2024/7/10	1,100.00	保证借款
南京银行股份有限公司盐城盐都分行	2023/6/25	2024/6/5	2,000.00	保证借款
交通银行股份有限公司盐城分行	2023/9/28	2024/4/5	3,000.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2023/9/22	2024/9/20	3,500.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2023/9/28	2024/4/5	1,500.00	保证借款
招商银行股份有限公司盐城分行	2023/5/31	2024/5/20	3,000.00	保证借款
中国银行股份有限公司城东支行	2023/3/23	2024/3/15	400.00	保证借款
江苏射阳农村商业银行股份有限公司文华支行	2023/6/29	2024/6/10	1,000.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2023/9/27	2024/9/26	1,000.00	信用借款
南京银行股份有限公司盐都支行	2023/7/19	2024/7/4	1,000.00	保证借款
交通银行股份有限公司盐城分行	2022/12/28	2023/12/25	500.00	保证借款
江苏射阳农村商业银行股份有限公司	2023/7/31	2023/10/10	1,900.00	保证借款
江苏银行股份有限公司盐城分行	2023/3/22	2024/3/21	1,000.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2021/10/27	2023/10/25	665.00	信用借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2023/2/23	2024/2/23	1,298.96	信用借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2023/8/23	2024/8/23	1,255.23	信用借款
南京银行股份有限公司盐城盐都支行	2023/7/19	2024/7/4	1,000.00	保证借款
中国银行股份有限公司盐城开发区支行	2022/12/14	2023/12/8	800.00	保证借款
江苏射阳农村商业银行股份有限公司	2023/6/27	2024/6/10	1,000.00	保证借款
江苏银行股份有限公司盐城盐都支行	2023/7/6	2024/7/4	1,000.00	保证借款
南京银行股份有限公司盐城盐都支行	2023/7/18	2024/7/4	1,000.00	保证借款
中国银行股份有限公司盐城城东支行	2023/2/21	2024/2/10	800.00	保证借款
江苏射阳农村商业银行股份有限公司	2023/6/29	2024/6/10	1,000.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2023/9/27	2024/9/26	1,000.00	信用借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2023/7/25	2024/7/24	1,981.17	信用借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2023/8/25	2024/2/24	1,680.00	信用借款
上海银行股份有限公司盐城分行	2023/3/29	2024/3/29	950.00	质押借款
中国光大银行股份有限公司盐城分行	2022/12/16	2023/12/15	4,750.00	质押借款
华夏银行股份有限公司盐城分行	2023/3/17	2024/3/17	950.00	质押借款
广州银行股份有限公司南京莫愁湖支行	2023/9/1	2024/8/31	1,000.00	质押借款
交通银行股份有限公司盐城城中支行	2023/3/16	2024/3/9	600.00	保证借款
中国光大银行股份有限公司盐城分行	2023/4/18	2024/4/14	7,600.00	质押借款
华夏银行股份有限公司盐城分行	2023/1/11	2024/1/9	5,600.00	保证借款
中国邮政储蓄银行股份有限公司盐都支行	2023/3/27	2024/3/26	1,000.00	保证借款
兴业银行股份有限公司盐城分行	2023/4/23	2024/4/22	1,000.00	保证借款
恒丰银行股份有限公司南京江北支行	2023/4/27	2024/4/26	4,000.00	保证借款
广州银行股份有限公司南京莫愁湖支行	2023/8/17	2024/8/17	7,000.00	保证借款
中国农业银行股份有限公司盐城盐都支行	2023/7/17	2024/7/16	9,500.00	质押借款
江苏银行股份有限公司盐城分行	2023/1/21	2024/1/21	900.00	质押借款
江苏昆山农村商业银行股份有限公司盐都支行	2023/6/20	2024/6/20	1,000.00	保证借款
江苏射阳农村商业银行股份有限公司文华支行	2023/3/14	2024/2/15	1,000.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2023/2/7	2024/2/5	2,400.00	保证借款
中国邮政储蓄银行股份有限公司盐城市分行	2023/3/29	2024/3/28	1,000.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司创业支行	2023/3/27	2025/3/24	1,395.00	抵押借款

宿迁市高新区科技小额贷款有限公司	2023/7/31	2024/7/30	2,000.00	保证借款
上海银行股份有限公司盐城分行	2022/12/7	2023/12/7	10,000.00	保证借款
首都银行(中国)有限公司南京分行	2023/2/28	2024/2/27	2,280.00	质押借款
首都银行(中国)有限公司南京分行	2023/2/28	2024/2/27	4,000.00	保证借款
江苏射阳农村商业银行股份有限公司	2023/5/9	2024/5/8	1,000.00	保证借款
上海银行股份有限公司盐城分行	2023/3/29	2024/3/29	950.00	质押借款
昆山农村商业银行股份有限公司盐都支行	2023/6/28	2023/12/19	1,000.00	保证借款
宿迁市高新区科技小额贷款有限公司	2023/7/31	2024/7/30	2,000.00	保证借款
江苏射阳农村商业银行股份有限公司文华支行	2023/5/9	2024/5/8	1,000.00	保证借款
交通银行盐城分行营业部	2022/12/14	2023/12/12	950.00	抵押+保证
中国建设银行股份有限公司龙冈支行	2023/6/21	2024/6/20	10,000.00	质押借款
宿迁市高新区科技小额贷款有限公司	2023/6/21	2024/6/20	2,000.00	信用借款
江苏银行股份有限公司盐城黄海支行	2023/1/17	2024/1/17	450.00	质押借款
常熟农村商业银行股份有限公司盐城分行	2023/4/20	2024/4/19	1,900.00	信用借款
中国农业银行股份有限公司盐城盐都支行	2023/4/1	2024/3/31	980.00	信用借款
宿迁市高新区科技小额贷款有限公司	2023/7/31	2024/7/30	2,000.00	信用借款
中国银行股份有限公司盐城城南新区支行	2023/1/12	2023/12/28	700.00	保证借款
中国农业银行股份有限公司盐都支行	2023/4/1	2024/3/31	970.00	信用借款
江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2023/5/26	2024/3/25	980.00	保证借款
江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2023/5/31	2024/3/30	500.00	保证借款
江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2023/6/8	2024/3/30	500.00	保证借款
中信银行股份有限公司盐城分行	2023/9/21	2024/3/20	15,000.00	保证借款
首都银行(中国)有限公司南京分行	2023/3/23	2024/3/22	285.00	质押借款
首都银行(中国)有限公司南京分行	2023/2/28	2024/2/28	855.00	质押借款
首都银行(中国)有限公司南京分行	2023/4/3	2024/4/2	3,000.00	保证借款
首都银行(中国)有限公司南京分行	2023/4/3	2024/4/2	1,710.00	质押借款
浙江稠州商业银行股份有限公司南京建邺支行	2022/10/18	2023/10/17	4,500.00	保证借款
中国光大银行股份有限公司盐城分行	2023/6/21	2024/6/20	6,000.00	保证借款
广发银行股份有限公司南京城中支行	2023/7/21	2024/3/20	8,000.00	保证借款
广州银行股份有限公司南京分行	2023/7/10	2024/7/10	3,000.00	保证借款
华夏银行股份有限公司盐城分行	2023/7/28	2024/4/5	8,000.00	保证借款
江苏常熟农村商业银行股份有限公司亭湖支行	2022/12/1	2023/11/30	3,400.00	保证借款
苏州银行股份有限公司盐城分行	2022/12/15	2023/12/14	5,000.00	保证借款
江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2022/12/5	2023/11/15	2,000.00	保证借款
上海浦东发展银行股份有限公司盐城城中支行	2023/3/23	2024/3/22	4,400.00	抵押借款
上海银行股份有限公司盐城分行	2023/3/30	2024/3/29	1,000.00	质押借款
江苏大丰农村商业银行股份有限公司	2023/6/26	2023/12/10	3,000.00	保证借款
恒丰银行股份有限公司南京新街口支行	2023/7/27	2024/7/16	3,500.00	抵押+保证
盐城农村商业银行股份有限公司创业支行	2022/11/16	2023/10/20	1,900.00	保证借款
江苏射阳农村商业银行股份有限公司文华支行	2022/11/17	2023/11/15	1,000.00	保证借款
上海银行股份有限公司盐城分行	2023/3/29	2024/3/29	1,000.00	质押借款
江苏大丰农村商业银行股份有限公司丰汇支行	2023/3/28	2024/3/27	3,000.00	保证借款
广州银行股份有限公司南京分行营业部	2023/4/17	2024/4/15	9,950.00	质押借款
华夏银行股份有限公司盐城分行	2023/3/17	2024/3/17	950.00	质押借款
中国工商银行股份有限公司盐城分行营业部	2023/3/24	2024/3/23	1,000.00	质押借款
江苏银行股份有限公司盐城城中支行	2023/8/22	2024/8/21	3,000.00	保证借款
南京银行股份有限公司盐都支行	2023/2/28	2024/2/24	1,000.00	质押借款

江苏盐城农村商业银行股份有限公司盐城盐都支行	2023/7/5	2024/7/5	3,000.00	保证借款
苏州银行股份有限公司盐城分行	2023/6/30	2024/6/29	950.00	质押借款
江苏射阳农村商业银行股份有限公司文华支行	2023/1/13	2024/1/10	1,000.00	保证借款
苏宁银行股份有限公司	2023/4/27	2024/4/26	2,000.00	保证借款
交通银行股份有限公司盐城分行	2022/12/20	2023/12/25	900.00	保证借款
中国农业银行股份有限公司盐城义丰支行	2023/1/6	2024/1/5	3,000.00	质押借款
盐城农村商业银行股份有限公司盐都支行	2023/3/29	2024/3/29	9,500.00	质押借款
中国农业银行股份有限公司盐城义丰支行	2023/6/6	2024/6/5	2,700.00	质押借款
上海银行股份有限公司盐城分行	2023/2/23	2024/2/23	1,000.00	保证借款
江苏银行股份有限公司盐城分行	2023/9/1	2024/8/13	1,000.00	保证借款
工商银行	2023/8/25	2024/8/25	1,000.00	质押借款
中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2023/8/29	2024/8/28	990.00	质押借款
中国银行股份有限公司盐城分行	2023/6/26	2024/6/25	4,850.00	质押借款
广州银行股份有限公司南京分行	2023/9/20	2024/9/19	1,000.00	质押借款
中国农业银行股份有限公司盐城盐都支行	2023/4/10	2024/4/9	1,000.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司盐都区支行	2023/9/20	2024/9/19	4,000.00	保证借款
工行盐都支行	2022/12/31	2023/12/31	1,350.00	保证借款
工行盐都支行	2023/1/1	2023/12/30	4,500.00	保证借款
工行盐都支行	2023/1/1	2023/12/31	3,150.00	保证借款
盐城国盛融资租赁有限公司	2023/1/8	2024/1/7	5,000.00	保证借款
工行盐城分行	2022/12/15	2023/12/15	11,700.00	保证借款
常熟农商行盐城分行	2023/1/6	2024/1/5	3,900.00	保证借款
华夏银行股份有限公司盐城分行	2023/8/11	2024/8/10	4,000.00	保证借款
苏宁银行南京分行	2023/2/27	2024/2/26	1,950.00	保证借款
常熟农商银行盐城分行	2023/5/15	2024/3/31	2,000.00	保证借款
邮储银行青年路支行	2022/12/29	2023/12/28	1,000.00	保证借款
光大银行盐城分行	2023/9/26	2024/9/25	3,000.00	保证借款
大丰农商行盐城丰汇支行	2023/6/19	2024/6/19	1,950.00	保证借款
盐城常熟农商行	2023/6/20	2024/6/19	2,000.00	保证借款
光大银行盐城分行	2022/12/28	2023/12/27	4,750.00	质押借款
工行盐城创业园支行	2023/6/29	2024/6/2	1,000.00	质押借款
南京银行	2023/1/19	2024/1/18	1,000.00	质押借款
兴业银行	2023/2/24	2024/2/23	3,400.00	质押借款
工商银行盐城创业支行	2023/2/1	2024/1/31	1,000.00	质押借款
保证借款应计利息			63.69	保证借款
质押借款应计利息			14.20	质押借款
23 盐城城镇 SCP003	2023/6/29	2024/5/5	50,000.00	保证借款
中诚信托有限责任公司-集合信托资金计划	2022/11/10	2023/11/9	19,500.00	保证借款
五矿国际信托有限公司	2023/5/19	2024/5/18	9,770.00	保证借款
五矿国际信托有限公司	2023/6/9	2024/6/8	7,050.00	保证借款
五矿国际信托有限公司	2023/6/16	2024/6/15	2,810.00	保证借款
五矿国际信托有限公司	2023/8/11	2024/8/10	5,467.50	保证借款
渤海国际信托股份有限公司	2022/6/29	2023/6/28	9,260.00	保证借款
上实融资租赁有限公司	2022/12/9	2023/12/7	6,000.00	保证借款
中智天宏商业保理有限公司	2022/12/31	2023/12/31	9,559.00	保证借款
厦门金融租赁有限公司	2023/1/3	2023/12/10	10,000.00	保证借款
中国银行股份有限公司盐城分行	2016/9/21	2026/9/18	23,000.00	保证+质押

中国银行股份有限公司盐城盐都支行	2022/3/14	2029/12/20	8,900.00	保证借款
江苏银行股份有限公司盐城文峰支行	2017/1/19	2025/1/17	8,437.50	保证借款
江苏银行股份有限公司盐城文峰支行	2017/4/28	2025/1/17	2,812.50	保证借款
江苏银行股份有限公司盐城文峰支行	2022/2/24	2031/12/21	9,607.00	保证借款
江苏银行股份有限公司盐城文峰支行	2023/1/1	2031/12/21	3,842.00	保证借款
国家开发银行南京分行	2017/6/9	2032/6/8	3,000.00	抵押借款
国家开发银行南京分行	2019/7/12	2032/6/8	20,000.00	抵押借款
中国光大银行股份有限公司盐城分行	2021/9/18	2024/9/17	9,800.00	保证借款
中国光大银行股份有限公司盐城分行	2021/9/28	2024/9/27	9,800.00	保证借款
中国光大银行股份有限公司盐城分行	2020/4/30	2027/3/24	18,136.00	抵押借款
中国光大银行股份有限公司盐城分行	2022/2/28	2031/12/20	9,000.00	保证+抵押
中国光大银行股份有限公司盐城分行	2022/9/27	2031/12/20	3,600.00	保证+抵押
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	2021/1/1	2033/12/21	19,300.00	抵押借款
北京银行股份有限公司南京分行	2021/9/1	2031/6/20	17,500.00	保证借款
上海银行股份有限公司盐城分行	2021/10/18	2026/9/23	4,800.00	保证+抵押
苏州银行股份有限公司盐城分行	2022/3/22	2030/1/20	3,223.00	保证借款
苏州银行股份有限公司盐城分行	2022/1/28	2030/1/20	9,428.00	保证借款
南京银行股份有限公司盐都支行	2022/3/25	2030/3/16	13,100.00	保证借款
宁波银行股份有限公司南京分行健康支行	2022/9/8	2023/10/10	20,000.00	保证借款
杭州银行股份有限公司	2023/8/10	2025/8/9	10,000.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2020/5/29	2028/12/22	4,500.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2021/1/6	2028/12/22	11,100.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2021/3/26	2028/12/22	9,774.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2022/2/18	2028/12/22	3,350.00	保证借款
中国农业银行股份有限公司盐城盐都支行	2023/6/8	2031/12/1	25,000.00	保证借款
中国农业银行股份有限公司盐城盐都支行	2023/7/20	2034/6/1	16,000.00	保证借款
中国农业银行股份有限公司盐城盐都支行	2023/9/18	2038/6/1	24,000.00	保证借款
国家开发银行江苏省分行	2018/1/29	2032/4/5	10,000.00	保证借款
苏州银行股份有限公司盐城分行	2019/1/10	2023/12/1	10,680.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2019/9/27	2027/9/24	100.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2020/1/21	2027/9/24	200.00	保证借款
中国光大银行股份有限公司盐城分行	2021/12/29	2024/12/20	1,850.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司盐都区支行	2023/6/30	2024/6/20	370.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司盐都区支行	2023/6/30	2024/12/20	370.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司盐都区支行	2023/6/30	2025/6/20	600.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司盐都区支行	2023/6/30	2025/12/20	600.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司盐都区支行	2023/6/30	2026/6/20	770.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司盐都区支行	2023/6/30	2026/12/20	770.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司盐都区支行	2023/6/30	2027/6/20	810.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司盐都区支行	2023/6/30	2027/12/20	610.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司盐都区支行	2023/9/25	2027/12/20	5,100.00	保证借款
中国民生银行盐城分行	2020/9/4	2025/8/4	66.95	抵押借款
中国民生银行盐城分行	2020/11/10	2025/8/4	4,169.50	抵押借款
中国民生银行盐城分行	2021/1/4	2025/8/4	6,627.56	抵押借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2021/3/26	2026/3/16	21,000.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2021/12/21	2026/3/16	15,000.00	保证借款
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2019/11/1	2027/10/11	19,600.00	保证借款

中国农业发展银行盐城市盐都支行	2020/6/19	2027/10/11	19,100.00	保证借款
国家开发银行江苏省分行	2021/6/22	2024/6/21	7,000.00	保证借款
兴业银行股份有限公司盐城分行	2022/12/28	2030/12/21	10,000.00	保证+抵押
兴业银行股份有限公司盐城分行	2023/1/13	2030/12/21	10,000.00	保证+抵押
中国农业发展银行盐城市盐都支行	2023/4/11	2035/2/27	10,000.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行有限公司盐都区支行	2023/3/16	2026/2/20	4,499.00	保证借款
中国农业银行股份有限公司盐城中汇支行	2023/2/9	2030/1/10	3,700.00	保证借款
中国农业银行股份有限公司盐城中汇支行	2023/4/28	2033/1/10	4,300.00	保证借款
中国银行股份有限公司盐城盐都支行	2023/5/31	2029/12/23	6,000.00	保证借款
江苏射阳农村商业银行股份有限公司文华支行	2023/5/29	2029/12/23	2,000.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司创业支行	2023/2/28	2033/2/5	2,000.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司创业支行	2023/2/22	2031/6/30	4,000.00	保证借款
江苏银行股份有限公司文峰支行	2023/4/3	2031/3/8	4,000.00	保证+抵押
交通银行股份有限公司盐城城中支行	2023/5/31	2032/12/21	7,000.00	保证借款
中国银行股份有限公司盐城盐都支行	2021/12/31	2025/12/20	10,900.00	保证+抵押
中国银行股份有限公司盐城盐都支行	2022/4/1	2025/12/20	7,000.00	保证+抵押
中国银行股份有限公司盐城盐都支行	2022/6/28	2025/12/20	4,000.00	保证+抵押
中国银行股份有限公司盐城盐都支行	2022/11/18	2025/12/20	1,500.00	保证+抵押
中国银行股份有限公司盐城盐都支行	2023/1/31	2026/1/31	2,500.00	保证+抵押
上海浦东发展银行股份有限公司盐城城中支行	2020/3/18	2028/3/13	10,800.00	抵押借款
上海浦东发展银行股份有限公司盐城城中支行	2020/3/18	2028/3/13	2,700.00	抵押借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2023/12/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2024/6/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2024/12/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2025/6/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2025/12/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2026/6/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2026/12/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2027/6/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2027/12/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2028/6/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2028/12/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2029/6/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2029/12/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2030/6/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2030/12/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2031/6/20	450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2031/12/20	400.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2022/7/29	2032/6/20	400.00	保证借款
中国农业发展银行	2023/2/1	2035/1/16	11,490.00	保证借款
中国农业发展银行	2023/3/22	2035/1/16	10,000.00	保证借款
华夏银行股份有限公司盐城分行	2019/12/16	2029/12/13	7,531.00	保证+抵押
华夏银行股份有限公司盐城分行	2020/2/20	2030/2/14	1,312.00	保证+抵押
华夏银行股份有限公司盐城分行	2020/1/3	2030/1/3	7,000.00	保证+抵押
兴业银行股份有限公司盐城分行	2021/1/1	2026/12/27	16,500.00	保证+抵押
中国光大银行股份有限公司盐城分行	2021/12/29	2028/11/20	8,000.00	保证+抵押
中国光大银行股份有限公司盐城分行	2022/1/25	2028/11/20	5,000.00	保证+抵押

江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2022/7/14	2025/6/26	600.00	保证借款
江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2022/7/1	2025/6/26	1,000.00	保证+抵押
中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2023/4/3	2037/3/20	13,536.00	保证+抵押+质押
	2023/8/11	2037/3/20	11,464.00	保证+抵押+质押
江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2022/9/16	2025/9/8	1,200.00	保证借款
中国银行股份有限公司盐城开发区支行	2022/10/31	2024/12/28	1,575.00	保证借款
中国银行股份有限公司盐城开发区支行	2022/12/9	2026/12/28	3,000.00	保证借款
中国银行股份有限公司盐城开发区支行	2022/12/26	2029/12/28	4,000.00	保证借款
中国银行股份有限公司盐城开发区支行	2023/2/8	2029/12/28	775.00	保证借款
国家开发银行江苏省分行	2015/12/28	2025/12/27	1,000.00	保证+质押
国家开发银行江苏省分行	2016/4/29	2025/12/27	2,200.00	保证+质押
国家开发银行江苏省分行	2016/8/30	2025/12/27	2,000.00	保证+质押
国家开发银行江苏省分行	2016/10/25	2023/10/4	3,800.00	保证+质押
中国银行股份有限公司盐城开发区支行	2018/9/21	2025/6/21	8,000.00	保证借款
江苏射阳农村商业银行文华支行	2020/12/22	2028/11/15	1,750.00	保证借款
中国农业银行股份有限公司盐城开发区科技支行	2020/12/24	2023/12/22	150.00	保证借款
中国农业银行股份有限公司盐城开发区科技支行	2021/1/1	2033/12/31	17,000.00	保证借款
江苏东台农村商业银行股份有限公司	2021/8/31	2027/5/20	4,000.00	保证借款
华夏银行股份有限公司盐城分行	2021/7/21	2027/7/21	10,158.00	保证借款
华夏银行股份有限公司盐城分行	2022/1/13	2027/7/21	840.00	保证借款
江苏银行股份有限公司盐城城中支行	2022/5/19	2031/10/20	9,175.00	保证借款
南京银行股份有限公司盐都分行	2022/11/1	2029/10/17	3,000.00	保证借款
南京银行股份有限公司盐都分行	2022/12/9	2029/10/17	8,250.00	保证借款
南京银行股份有限公司盐都分行	2022/12/27	2029/10/17	3,750.00	保证借款
江苏银行股份有限公司盐城城中支行	2023/1/1	2031/10/20	7,075.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行	2023/4/26	2030/12/20	2,450.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行	2023/3/21	2028/6/20	4,050.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行	2023/6/2	2032/12/20	2,000.00	保证借款
江苏银行股份有限公司盐城城中支行	2022/1/1	2031/6/20	15,500.00	保证+抵押
江苏银行股份有限公司盐城城中支行	2022/2/24	2031/6/20	950.00	保证+抵押
中国农业银行股份有限公司盐城分行	2022/12/13	2034/12/12	2,933.00	保证+质押
中国农业银行股份有限公司盐城分行	2023/1/1	2034/12/12	14,667.00	保证+质押
江苏盐城农村商业银行股份有限公司	2023/3/15	2026/2/10	1,495.00	保证借款
广州银行股份有限公司南京分行	2020/12/21	2026/12/1	7,667.00	保证+抵押
广州银行股份有限公司南京分行	2021/1/11	2026/12/1	5,596.91	保证+抵押
广州银行股份有限公司南京分行	2021/2/3	2026/12/1	5,366.90	保证+抵押
广州银行股份有限公司南京分行	2021/9/6	2026/12/1	766.70	保证+抵押
中国光大银行股份有限公司盐城分行	2023/7/6	2032/11/20	4,000.00	保证借款
中国银行股份有限公司中韩产业园支行	2023/5/31	2031/12/21	4,000.00	保证借款
中国银行股份有限公司中韩产业园支行	2023/6/19	2031/12/21	3,820.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/9/6	2032/6/20	625.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/9/6	2032/12/20	625.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/9/6	2031/6/20	612.50	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/9/6	2031/12/20	612.50	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/9/6	2030/6/20	600.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/9/6	2030/12/20	600.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/9/6	2029/6/20	587.50	保证借款

江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/9/6	2029/12/20	587.50	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/6/30	2027/6/20	575.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/6/30	2027/12/20	575.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/6/30	2028/6/20	575.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/9/6	2028/12/20	575.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/6/30	2026/6/20	525.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/6/30	2026/12/20	525.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/6/30	2025/6/20	475.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/6/30	2025/12/20	475.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/6/30	2024/12/20	425.00	保证借款
江苏盐城农村商业银行股份有限公司葛武支行	2023/6/30	2024/6/20	425.00	保证借款
盐城农商行	2022/7/11	2025/6/20	2,900.00	保证借款
光大银行盐城分行	2023/6/14	2026/6/10	8,000.00	保证借款
中行盐城世纪大道支行	2020/7/17	2027/12/20	15,250.00	保证借款
兴业银行 8675	2016/12/15	2026/12/14	15,200.00	保证借款
建行盐都支行	2020/11/20	2028/10/31	18,700.00	保证借款
建行盐都支行	2021/1/1	2028/10/31	10,300.00	保证借款
南京银行盐城分行	2023/3/2	2025/3/2	10,000.00	保证借款
江苏银行盐城盐都支行	2020/2/21	2026/2/20	5,250.00	保证借款
江苏银行盐城盐都支行	2020/8/13	2026/2/20	5,250.00	保证借款
民生银行盐城分行	2020/7/27	2027/12/31	7,400.00	保证借款
民生银行盐城分行	2020/8/13	2027/12/31	3,300.00	保证借款
中信银行盐城分行营业部	2020/11/4	2028/12/20	4,817.00	保证借款
中信银行盐城分行营业部	2020/12/11	2028/12/20	6,855.00	保证借款
中信银行盐城分行营业部	2023/9/8	2031/9/7	3,400.00	保证借款
中国银行城南支行	2020/9/8	2027/12/20	4,937.50	保证借款
中国银行城南支行	2021/9/1	2027/12/20	19,200.00	保证借款
南京银行盐城分行	2023/1/1	2030/12/23	5,000.00	抵押借款
南京银行盐城分行	2023/1/10	2030/12/23	3,000.00	抵押借款
南京银行盐城分行	2023/3/8	2030/12/23	4,000.00	抵押借款
南京银行盐城分行	2023/3/10	2030/12/23	2,800.00	抵押借款
应计利息			216.12	
应计利息			22.61	
江苏省国际信托有限责任公司	2022/7/7	2024/7/7	30,000.00	保证借款
浙江稠州金融租赁有限公司	2022/9/5	2025/9/5	4,666.67	保证借款
盐城国盛融资租赁有限公司	2020/10/30	2023/10/30	10,616.79	保证借款
芯鑫融资租赁有限责任公司	2021/1/27	2024/1/27	1,775.66	保证借款
芯鑫融资租赁有限责任公司	2021/2/5	2024/2/5	2,663.49	保证借款
芯鑫融资租赁有限责任公司	2021/4/26	2024/4/26	1,753.00	保证借款
上海越秀融资租赁有限公司	2021/3/4	2024/3/4	1,894.43	保证借款
远东国际融资租赁有限公司	2021/3/26	2024/3/26	760.16	保证借款
紫金信托有限责任公司	2021/11/12	2023/11/12	20,000.00	保证借款
紫金信托有限责任公司	2021/12/24	2023/12/24	10,000.00	保证借款
紫金信托有限责任公司	2022/8/30	2024/8/30	20,000.00	保证借款
紫金信托有限责任公司	2022/8/30	2025/8/30	10,000.00	保证借款
21 苏盐城城化(乡村振兴)债权融资计划-光大盐城分行	2021/12/2	2023/12/2	10,000.00	保证借款

22 苏盐城城化(乡村振兴)债权融资计划-光大盐城分行	2022/1/21	2024/1/21	10,000.00	保证借款
21 年债权融资计划(南京银行)	2021/12/24	2024/12/24	30,000.00	保证借款
国投泰康信托有限公司	2022/5/26	2024/5/26	5,430.00	保证借款
国投泰康信托有限公司	2022/6/2	2024/6/2	9,520.00	保证借款
国投泰康信托有限公司	2022/6/9	2024/6/9	9,240.00	保证借款
国投泰康信托有限公司	2022/6/16	2024/6/16	2,810.00	保证借款
国投泰康信托有限公司	2023/1/20	2025/1/20	10,509.00	保证借款
国投泰康信托有限公司	2023/2/3	2025/2/3	3,000.00	保证借款
国投泰康信托有限公司	2023/3/24	2025/3/24	1,000.00	保证借款
国投泰康信托有限公司	2023/3/31	2025/3/31	1,500.00	保证借款
国投泰康信托有限公司	2023/4/7	2025/4/7	300.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/9/28	2024/9/27	2,820.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/9/30	2024/9/29	6,840.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/10/12	2024/10/11	5,360.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/10/14	2024/10/13	3,210.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/10/18	2024/10/17	4,440.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/10/21	2024/10/20	4,860.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/10/26	2024/10/25	4,910.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/10/28	2024/10/27	1,260.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/11/2	2024/11/1	2,660.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/11/4	2024/11/3	1,000.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/11/10	2023/11/9	1,510.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/11/11	2024/11/10	1,000.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/11/23	2024/11/22	2,250.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/11/25	2024/11/25	1,270.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/11/30	2024/11/29	1,880.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/12/7	2024/12/7	2,820.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/12/30	2024/12/30	700.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/1/9	2025/1/8	1,310.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/1/13	2025/1/13	6,500.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/1/18	2025/1/18	6,280.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/2/8	2025/2/7	1,660.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/2/10	2025/2/9	850.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/2/17	2025/2/17	3,210.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/2/23	2025/2/23	1,010.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/3/1	2025/3/1	1,950.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/3/3	2025/3/3	1,750.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/3/8	2025/3/8	3,630.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/3/10	2025/3/10	4,890.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/3/15	2025/3/14	8,250.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/3/17	2025/3/17	4,050.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/3/22	2025/3/21	3,960.00	保证借款
陕西省国际信托股份有限公司	2022/11/11	2024/11/11	2,500.00	保证借款
陕西省国际信托股份有限公司	2022/11/25	2024/11/10	1,400.00	保证借款
陕西省国际信托股份有限公司	2022/11/29	2024/11/29	1,700.00	保证借款
陕西省国际信托股份有限公司	2022/12/2	2024/12/2	740.00	保证借款

陕西省国际信托股份有限公司	2022/12/16	2024/12/16	10,000.00	保证借款
陕西省国际信托股份有限公司	2022/12/16	2024/12/16	1,860.00	保证借款
陕西省国际信托股份有限公司	2022/12/23	2024/12/23	580.00	保证借款
陕西省国际信托股份有限公司	2023/1/6	2025/1/6	1,220.00	保证借款
江苏新华日报商业保理有限公司	2022/12/29	2025/12/29	3,398.37	保证借款
江苏广电商业保理有限公司	2022/6/27	2024/6/27	5,000.00	保证借款
云南国际信托有限公司	2023/1/30	2025/1/29	40,000.00	保证借款
横琴华通金融租赁有限公司	2023/2/3	2026/2/3	6,796.36	保证借款
南京文投融资租赁有限公司	2023/5/29	2026/5/28	5,079.80	保证借款
国通信托有限责任公司	2023/8/18	2025/8/17	3,570.00	保证借款
国通信托有限责任公司	2023/8/25	2025/8/24	1,050.00	保证借款
国通信托有限责任公司	2023/9/1	2025/8/31	1,200.00	保证借款
国通信托有限责任公司	2023/9/8	2025/9/7	3,230.00	保证借款
国通信托有限责任公司	2023/9/15	2025/9/14	1,523.00	保证借款
国通信托有限责任公司	2023/9/22	2025/9/21	1,400.00	保证借款
国通信托有限责任公司	2023/9/28	2025/9/27	4,732.00	保证借款
中交融资租赁有限公司	2023/8/3	2026/8/3	10,000.00	保证借款
广州越秀融资租赁有限公司	2023/7/31	2026/7/31	5,000.00	保证借款
湖北金融租赁股份有限公司	2023/9/15	2026/9/15	9,000.00	保证借款
远东国际融资租赁有限公司	2022/1/24	2025/1/24	2,644.34	保证借款
远东国际融资租赁有限公司	2022/1/25	2025/1/25	3,913.62	保证借款
苏银金融租赁股份有限公司	2023/2/10	2026/2/10	4,238.55	保证借款
顺泰融资租赁股份有限公司	2023/3/20	2026/3/20	8,499.12	保证借款
苏州保信商业保理有限公司	2023/6/16	2025/10/31	10,000.00	保证借款
言睿融资租赁（广州）有限公司	2021/3/2	2024/3/2	29,714.00	保证借款
悦达融资租赁有限公司	2023/8/31	2026/8/31	5,000.00	保证借款
江苏银华商业保理有限公司	2023/6/8	2025/6/1	3,000.00	保证借款
海通恒信国际租赁有限公司	2020/1/20	2025/1/20	10,217.83	保证借款
南通国润融资租赁有限公司	2018/1/19	2023/1/19	2,785.69	保证借款
邦银金融租赁股份有限公司	2019/11/26	2024/11/26	6,674.18	保证借款
南京通汇融资租赁股份有限公司	2021/10/21	2024/10/20	3,498.45	保证借款
中融国际信托有限公司	2022/6/29	2024/6/28	64,800.00	保证借款
苏州农发商业保理有限公司	2022/2/8	2024/1/10	3,000.00	保证借款
苏州信托有限公司	2022/6/2	2024/6/2	9,929.00	保证借款
中国XX国际信托有限责任公司	2023/7/7	2025/8/3	4,670.00	保证借款
中国XX国际信托有限责任公司	2023/9/27	2025/9/26	1,600.00	保证借款
光大兴陇信托有限责任公司	2023/1/11	2024/2/3	15,840.00	保证借款
江苏新华日报商业保理有限公司	2022/8/29	2024/8/28	5,000.00	保证借款
苏银金融租赁股份有限公司	2020/1/16	2025/1/16	3,327.74	保证借款
苏银金融租赁股份有限公司	2020/1/16	2025/1/16	1,663.87	保证借款
无锡财通融资租赁有限公司	2023/6/30	2027/6/30	35,000.00	保证借款
上海青投融资租赁有限公司	2023/5/19	2028/5/19	9,442.16	保证借款
江苏省国际租赁有限公司	2018/11/8	2023/11/7	581.11	保证借款
广州越秀融资租赁有限公司	2020/3/6	2024/9/6	1,148.97	保证借款
无锡财通融资租赁有限公司	2021/2/10	2024/2/10	1,000.00	保证借款
无锡财通融资租赁有限公司	2021/2/25	2024/2/5	1,000.00	保证借款
无锡财通融资租赁有限公司	2021/2/25	2024/2/5	1,000.00	保证借款

无锡财通融资租赁有限公司	2021/2/5	2024/2/5	1,000.00	保证借款
无锡财通融资租赁有限公司	2023/5/31	2026/5/31	15,000.00	保证借款
南京银行债权融资计划	2021/9/23	2023/9/22	20,000.00	保证借款
浙江国金融资租赁股份有限公司	2022/1/5	2025/1/5	4,182.84	保证借款
通州湾融资租赁(江苏)有限公司	2022/5/31	2025/5/31	4,849.30	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/11/11	2024/11/11	2,070.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/11/19	2024/11/19	1,350.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2022/12/16	2024/12/16	770.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/2/1	2025/1/31	880.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/3/31	2025/3/31	4,010.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/4/18	2025/4/7	1,870.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/4/12	2025/4/4	1,720.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/4/7	2025/4/7	3,040.00	保证借款
华鑫国际信托有限公司	2023/4/4	2025/4/4	4,290.00	保证借款
徐州恒鑫金融租赁股份有限公司	2023/2/28	2026/2/20	8,463.47	保证借款
徽银金融租赁有限公司	2023/2/22	2026/2/22	6,778.61	保证借款
渝农商金融租赁有限责任公司	2023/4/3	2026/4/3	1,100.00	保证借款
渝农商金融租赁有限责任公司	2023/5/5	2026/4/3	8,333.33	保证借款
渝农商金融租赁有限责任公司	2023/7/4	2026/4/3	1,833.33	保证借款
渝农商金融租赁有限责任公司	2023/8/1	2026/4/3	1,650.00	保证借款
中国XX国际信托有限责任公司	2023/7/17	2025/7/17	2,280.00	保证借款
中国XX国际信托有限责任公司	2023/7/24	2025/7/24	1,490.00	保证借款
中国XX国际信托有限责任公司	2023/8/4	2025/8/4	1,810.00	保证借款
普逸融资租赁(深圳)有限公司	2022/3/1	2024/3/1	17,458.00	保证借款
苏州高新福瑞融资租赁有限公司	2022/1/11	2025/1/11	4,700.00	保证借款
苏州金融租赁有限公司	2020/6/15	2025/6/15	6,188.60	保证借款
深圳市中南资产管理有限公司	2021/8/27	2023/8/27	12,809.00	保证借款
江苏金融租赁股份有限公司	2022/6/29	2025/6/28	6,912.85	保证借款
盐城国盛融资租赁有限公司	2021/6/18	2024/6/18	3,551.07	保证借款
五矿国际信托有限公司	2022/1/28	2024/1/27	7,690.00	保证借款
五矿国际信托有限公司	2022/2/25	2024/2/25	13,760.00	保证借款
五矿国际信托有限公司	2022/3/11	2024/3/11	4,150.00	保证借款
五矿国际信托有限公司	2022/3/18	2024/3/18	5,500.00	保证借款
五矿国际信托有限公司	2022/3/25	2024/3/25	4,230.00	保证借款
五矿国际信托有限公司	2022/4/1	2024/4/1	2,980.00	保证借款
五矿国际信托有限公司	2022/4/29	2024/4/29	6,420.00	保证借款
中国XX国际信托有限责任公司	2023/7/7	2025/7/6	3,200.00	保证借款
中国XX国际信托有限责任公司	2023/7/17	2025/7/16	1,830.00	保证借款
中国XX国际信托有限责任公司	2023/7/26	2025/7/25	8,490.00	保证借款
中国XX国际信托有限责任公司	2023/7/28	2025/7/27	1,300.00	保证借款
中国XX国际信托有限责任公司	2023/8/4	2025/8/3	1,060.00	保证借款
中国XX国际信托有限责任公司	2023/9/8	2025/9/7	810.00	保证借款
中国XX国际信托有限责任公司	2023/9/19	2025/9/18	930.00	保证借款
苏银金融租赁有限公司	2021/2/1	2024/2/1	1,143.33	保证借款
远东宏信(天津)融资租赁有限公司	2021/2/7	2024/2/7	772.31	保证借款
渤海国际信托股份有限公司	2022/9/29	2024/9/29	3,485.00	保证借款
渤海国际信托股份有限公司	2022/12/14	2024/12/14	3,223.00	保证借款

渤海国际信托股份有限公司	2022/6/29	2024/6/29	2,380.00	保证借款
渤海国际信托股份有限公司	2022/7/27	2024/7/27	4,264.00	保证借款
渤海国际信托股份有限公司	2022/10/24	2024/10/24	3,529.00	保证借款
长安国际信托股份有限公司	2022/1/14	2024/1/13	4,306.00	保证借款
长安国际信托股份有限公司	2022/1/21	2024/1/21	2,200.00	保证借款
长安国际信托股份有限公司	2022/1/28	2024/1/28	5,236.00	保证借款
长安国际信托股份有限公司	2022/2/11	2024/2/10	2,855.00	保证借款
长安国际信托股份有限公司	2022/2/18	2024/2/18	2,410.00	保证借款
长安国际信托股份有限公司	2022/2/25	2024/2/25	2,693.00	保证借款
长安国际信托股份有限公司	2022/2/28	2024/2/28	300.00	保证借款
20 盐城镇项目 NPB	2020/3/2	2027/3/2	33,237.68	信用借款
22 盐城镇 PPN001	2022/3/14	2025/3/14	41,412.33	信用借款
22 盐城镇 PPN002	2022/4/28	2024/4/28	38,067.53	信用借款
22 盐城镇 PPN001CB	2022/6/17	2025/6/17	31,077.49	信用借款
22 盐镇 01	2022/8/29	2025/8/29	42,009.29	信用借款
23 盐镇 02	2023/1/13	2025/1/13	31,555.38	信用借款
23 盐城镇 MTN002	2023/3/17	2028/3/17	50,729.31	信用借款
23 盐城镇 MTN003	2023/4/27	2028/4/27	40,345.12	信用借款
23 盐城镇 MTN004	2023/4/28	2024/4/28	50,920.92	信用借款
23 盐镇 V2	2023/4/28	2025/4/28	71,538.62	信用借款
23 盐城镇 MTN001	2023/6/14	2024/6/14	50,549.91	信用借款
23 盐城镇 PPN001	2023/6/29	2025/6/29	49,909.75	信用借款
22 大纵湖 PPN001	2022/12/28	2025/12/28	4,826.66	信用借款
23 大纵湖 PPN001	2023/3/3	2026/3/3	31,129.42	信用借款
23 大纵湖 PPN002	2023/8/4	2025/8/4	20,051.50	信用借款
19 盐湖 01	2019/7/11	2024/7/11	23,612.41	信用借款
20 盐湖 01	2020/1/14	2025/1/14	31,026.32	信用借款
21 盐湖 01	2021/12/10	2023/12/10	73,804.26	信用借款
21 盐湖 02	2021/12/29	2023/12/29	31,630.40	信用借款
20 盐交 03	2020/10/26	2023/10/26	53,200.16	信用借款
21 盐交 01	2021/1/28	2024/1/28	1,044.49	信用借款
23 盐交 01	2023/1/20	2025/1/20	31,531.61	信用借款
23 盐交 02	2023/4/27	2026/4/27	55,552.61	信用借款
23 盐交 03	2023/8/24	2026/8/24	51,172.89	信用借款
	合计		3,548,898.62	

根据融资明细总结公司有息债务到期情况，公司未来有息债务到期情况主要集中在 2024 年及 2027 年及以后。按照融资渠道类型来看，公司融资主要以银行、债券为主，其余主要为信托和租赁及其他，具体占比情况如下：

来源	2023	2024	2025	2026	2027 及以后	小计	占比
银行	187,666.34	490,902.41	86,059.01	148,381.51	673,351.50	1,586,360.77	44.70%
债券	158,634.82	214,195.26	354,938.95	137,854.92	124,312.13	989,936.08	27.89%

信托	60,270.00	344,527.50	178,814.00	0.00	0.00	583,611.50	16.44%
租赁	29,983.59	81,807.05	53,267.66	96,772.57	44,442.16	306,273.03	8.63%
其他	25,368.00	24,980.00	19,198.37	0.00	13,170.87	82,717.24	2.33%
合计	461,922.75	1,156,412.22	692,277.99	383,009.00	855,276.66	3,548,898.62	100.00%
占比	13.02%	32.59%	19.51%	10.79%	24.10%	100.00%	

2、对外担保情况

截至2023年9月末，公司对外担保金额为94.34亿元，其中，对国有企业的担保占比100%，CZH集团整体代偿风险较小。具体明细如下：

单位：万元

担保单位	被担保单位	担保金额	开始时间	结束时间
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	江苏大纵湖双新旅游开发有限公司	5,000.00	2023-04-01	2024-03-31
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	江苏盐龙湖农业发展投资有限公司	5,000.00	2023-01-03	2024-01-02
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	江苏盐龙湖农业发展投资有限公司	1,000.00	2023-02-24	2024-02-23
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	江苏盐龙湖农业发展投资有限公司	5,225.00	2023-03-27	2024-03-26
盐城市盐都交通建设发展有限公司	江苏盐龙湖农业发展投资有限公司	5,050.00	2023-01-17	2024-01-11
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城草房子乐园投资发展有限公司	3,800.00	2022-12-05	2023-12-04
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城草房子乐园投资发展有限公司	5,000.00	2023-03-09	2024-03-08
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城春熙农业发展有限公司	12,686.90	2023-01-19	2026-01-18
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城丰瑞农业发展有限公司	14,000.00	2022-01-12	2031-01-11
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城丰瑞农业发展有限公司	12,000.00	2022-03-15	2032-03-14
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城丰瑞农业发展有限公司	13,825.00	2022-01-28	2025-01-27
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城丰瑞农业发展有限公司	5,900.00	2021-02-03	2026-02-02
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城服务业集聚区投资有限公司	6,808.74	2022-01-28	2025-01-28
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城服务业集聚区投资有限公司	6,097.00	2022-06-14	2025-06-13
盐城市DZHHQZYKF有限公司	盐城富盈农村资源开发有限公司	12,700.00	2021-04-02	2024-02-05
盐城市DZHHQZYKF有限公司	盐城富盈农村资源开发有限公司	4,600.00	2022-02-26	2024-06-10
盐城市DZHHQZYKF有限公司	盐城富盈农村资源开发有限公司	1,050.00	2022-02-26	2024-06-10
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城富盈农村资源开发有限公司	1,000.00	2020-08-24	2023-12-29
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城高新区投资集团有限公司	20,000.00	2023-03-28	2024-09-26
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城高新区投资集团有限公司	22,000.00	2021-02-09	2026-02-08
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城高新区投资集团有限公司	25,000.00	2022-01-10	2024-01-09
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城高新区投资集团有限公司	15,000.00	2022-03-08	2027-03-07
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城高新区投资集团有限公司	14,680.00	2022-03-08	2027-03-07
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城高新区投资集团有限公司	50,000.00	2022-07-01	2024-07-06
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城高新区投资集团有限公司	13,270.00	2020-01-15	2026-02-11
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城高新区投资集团有限公司	3,500.00	2022-12-15	2025-12-15
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城高新区投资集团有限公司	6,955.00	2023-06-09	2024-06-30
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城高新区投资集团有限公司	21,600.00	2019-01-02	2030-07-03
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城高新区投资集团有限公司	30,000.00	2023-02-24	2025-04-17
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城高新区投资集团有限公司	36,000.00	2023-01-06	2024-01-02
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城高新区投资集团有限公司	14,998.00	2019-12-16	2030-02-14
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城高新区投资集团有限公司	38,000.00	2020-12-30	2025-12-30

盐城市 DZHHQZYKF 有限有限公司	盐城高新区唯实农业发展有限公司	5,400.00	2023-05-31	2024-05-30
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城和兴建设工程有限公司	3,000.00	2023-04-28	2024-04-27
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城和轩置业有限公司	30,000.00	2022-03-31	2025-03-19
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城和轩置业有限公司	2,400.00	2022-03-31	2025-03-19
盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有 限公司	盐城华都森林公园有限公司	4,300.00	2023.1.12	2024.1.11
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城华都森林公园有限公司	2,800.00	2023-02-25	2026-02-20
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城黄海新能源开发运营有限公司	13,500.00	2022-09-18	2030-09-17
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城美丽仰徐旅游开发有限公司	5,000.00	2023-04-26	2024-04-25
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城泉章居农业发展有限公司	1,000.00	2022-12-21	2023-12-20
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城盛州集团有限公司	50,000.00	2017-03-01	2027-03-01
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城盛州集团有限公司	14,850.00	2020-01-19	2028-01-18
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城盛州集团有限公司	10,000.00	2022-05-20	2024-05-19
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城盛州集团有限公司	2,000.00	2023-09-04	2026-09-03
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城市丁马港旅游建设投资有限公 司	5,000.00	2023-04-01	2024-03-31
盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有 限公司	盐城市丁马港旅游建设投资有限公 司	12,000.00	2021.6.23	2028.9.20
盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有 限公司	盐城市丁马港旅游建设投资有限公 司	1,900.00	2023.3.23	2024.3.22
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城市丁马港旅游建设投资有限公 司	10,908.33	2021-06-26	2029-09-20
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城市逢春园林绿化工程有限公司	2,000.00	2023-03-29	2024-03-28
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城市逢春园林绿化工程有限公司	3,000.00	2020-12-30	2024-01-03
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城市富鸿安农业科技发展有限公 司	4,800.00	2023-01-03	2030-01-02
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城市禾源农业发展有限公司	15,000.00	2021-09-01	2027-08-31
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城市禾源农业发展有限公司	20,000.00	2023-01-09	2028-03-10
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城市赫烨新建设有限公司	2,000.00	2022-05-05	2025-05-04
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城市赫烨新建设有限公司	900.00	2023-01-16	2024-01-15
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城市泾口生态旅游开发有限公司	3,500.00	2022-12-23	2023-12-22
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城市农兴绿化工程有限公司	5,000.00	2021-03-25	2024-03-24
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城市权润建设投资有限公司	6,000.00	2022-01-04	2028-01-03
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城市权润建设投资有限公司	1,900.00	2023-06-30	2024-06-29
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城市权润建设投资有限公司	2,000.00	2022-10-24	2023-10-23
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城市权润建设投资有限公司	3,000.00	2023-03-10	2024-03-09
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城市瑞荣建设投资有限公司	18,000.00	2019-11-26	2028-10-21
盐城市 DZHHQZYKF 有限有限公司	盐城市尚湖旅游发展有限公司	15,000.00	2022-01-01	2029-11-15
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城市双新建设投资有限公司	3,600.00	2023-08-23	2024-08-22
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城市双新建设投资有限公司	3,000.00	2023-05-10	2026-05-10
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城市兴冈生态农业开发有限公司	8,125.00	2021-01-04	2029-12-20
盐城市 DZHHQZYKF 有限有限公司	盐城市轩禾农业发展有限公司	5,500.00	2022-01-12	2029-12-28
盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有 限公司	盐城市轩禾农业发展有限公司	10,000.00	2021.1.5	2028.12.28
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城市盐都区城市建设发展有限公 司	9,500.00	2022-11-09	2024-11-08
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城市盐都区 CZHJSTZ 有限公司	6,800.00	2022-09-27	2025-06-27
盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司	盐城市盐都区国有资产投资经营有 限公司	5,000.00	2023-01-01	2029-12-20

盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城市盐都区国有资产投资经营有限公司	20,000.00	2021-08-20	2024-08-27
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城市盐都区医疗产业园投资有限公司	8,900.00	2022-08-29	2024-08-28
盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有限公司	盐城市盐龙水务有限公司	8,000.00	2021.1.19	2024.1.18
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城市盐龙水务有限公司	4,000.00	2023-02-16	2023-10-20
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城市盐州实业有限公司	3,000.00	2023-01-04	2024-01-03
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城新耀果林场景区开发有限公司	5,000.00	2023-01-03	2028-01-10
盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有限公司	盐城新耀果林场景区开发有限公司	1,000.00	2023.9.22	2024.9.20
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城兴冈建设投资有限公司	2,950.00	2020-09-14	2024-09-10
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城兴冈生态农业开发有限公司	7,920.00	2020-12-21	2029-12-20
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城盐龙文化体育产业投资有限公司	19,800.00	2022-01-01	2032-12-20
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城盐龙文化体育产业投资有限公司	18,500.00	2020-12-28	2030-12-27
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城盐龙文化体育产业投资有限公司	3,900.00	2021-02-07	2031-02-07
盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有限公司	盐城咏恒资产管理有限公司	13,000.00	2023.7.31	2024.7.30
盐城市CZHJSTZ集团有限公司	盐城咏全建设有限公司	45,000.00	2022-06-20	2024-06-20
盐城市盐都交通建设发展有限公司	盐城中咏投资发展有限公司	23,000.00	2022-07-29	2034-07-25
	合计	943,398.97		

五、资信情况

经我司人行征信系统查询，截至2023年11月3日，公司于2016年有首次信贷交易，发生信贷交易的机构数33家，当前有未结清信贷交易机构数30家，当前有借贷交易余额608678.79万元，担保交易余额10,000万元，无未结清不良、关注类贷款；已结清贷款中亦无不良、关注类记录；亦无不良、关注类担保记录。

企业名称	益昌集团建设投资有限公司
中征码	320903000032286
统一社会信用代码	91320903MA1MFHD0XU
组织机构代码	MA1MFHD0X
工商注册号	91320903MA1MFHD0XU
纳税人识别号(国税)	91320903MA1MFHD0XU
纳税人识别号(地税)	91320903MA1MFHD0XU

信息概要

首次有借贷交易的年份	发生借贷交易的机构数	当前有未结清借贷交易的机构数	首次有相关还款责任的年份
2016	33	30	2017

借贷交易		担保交易	
余额	608678.79	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

经国家企业信用信息公示系统查询，CZH 集团无行政处罚，无经营异常。经全国法院被执行人信息查询，显示 CZH 集团无被执行信息。

经中国裁判文书网查询，有诉讼记录 1 条，已做撤诉处理，对城镇化无终重大影响。



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

查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 益昌集团建设投资有限公司 相关的结果。

东方金诚对其主体信用评级为 AA+，评级展望为稳定（2023 年 11 月 29 日）

YY 评级为 7，评级时间为 2023 年 12 月 1 日。

六、综合评价

本项目保证人 CZH 集团作为盐城市重要的城市基础设施建设投融资主体之一，公司主要承担了盐城市盐都区内部分基础设施建设任务，同时从事粮食收储及贸易、酒店经营等业务。根据东方金诚资信评估投资服务有限公司 2023 年 11 月 29 日出具的评级报告，CZH 集团长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定。截至 2023 年 9 月，CZH 集团总资产为 648.08 亿元，净资产 232.48 亿元，资产负债率 64.13%，2022 年实现营业收入为 19.87 亿元，净利润 1.79 亿元，截止 2023 年 11 月末，公司存续债券规模共 56.70 亿元，其中公募债券存续规模 24 亿元。公司综合实力强，具备充足的清偿能力和履约能力。

第四节 区域分析

一、盐城市基本情况

1、盐城基本情况

盐城，江苏省下辖地级市，地处中国东部沿海中部，江苏省中部，位于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。

盐城地势平坦，河渠纵横。盐城是沪、宁、徐三大区域中心城市 300 千米辐射半径的交会点，是江苏沿海中心城市，长三角新兴的工商业城市，湿地生态旅游城市，是江苏省委、省政府确定的“重点发展沿江、大力发展沿海、发展东陇海线”的三沿战略及“海上苏东”发展战略实施的核心地区，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，盐城在区域经济格局中具有独特的区域优势。同时，盐城市还拥有江苏盐城国家级珍禽自然保护区、江苏省大丰麋鹿国家级自然保护区两处国家级自然保护区，以及 5A 级景区中华麋鹿园。

近年来，盐城市社会经济发展迅速，已获得中国优秀旅游城市、中国投资环境百佳城市、国家园林城市、国家卫生城市、国家创新试点城市、国家生态文明先行示范区、国家新能源示范城市、国家新能源汽车推广城市、国家智慧城市试点城市、全国社会治安综合治理优秀市等城市荣誉。



2021 年，盐城市紧扣国家战略、坚持创新引领、聚力产业提升、聚焦补短板惠民生，共编排 171 个“两重一实”重大项目、重点工程项目和为民办

实项目。其中，实施项目 166 个，比去年增加 12 个，计划总投资 3466.5 亿元，年度计划投资 853 亿元，同比增长 7.8%和 22.3%。实施项目计划总投资和年度计划投资分别比去年增加 388.3 亿元、155.6 亿元。

2021 年盐城市“两重一实”重大项目编排的主要原则是总投资不低于 5 亿元。其中，农业项目总投资不低于 1 亿元，外资项目协议利用外资不低于 2000 万美元，创新载体项目总投资不低于 5000 万元，所列项目年度计划投资不低于总投资的 20%。

而且重大项目要突出导向性，即必须紧扣高质量发展要求，重点编排一批强链补链延链、具有引领带动作用的项目。还要突出操作性，所有项目均需明确投资主体、年度目标任务(投资计划、形象进度)、完成时限、责任单位等，确保项目当年能取得实效。

其中，工业项目聚焦四大主导产业及战略性新兴产业，服务业项目聚焦现代物流、金融商贸、文化旅游、健康养老等领域，农业项目聚焦农产品深加工、重点农业园区建设、规模种植养殖；创新载体项目聚焦科创园区、孵化器、重点实验室和创新中心。

从项目类别看，重大产业项目 155 个，年度计划投资 813.3 亿元，同比增长 12.3%、24.6%。其中，SKI 动力电池、中天科技海缆等战略性新兴产业项目 58 个，年度计划投资 336.9 亿元；德龙不锈钢连铸板坯、恒远新材料等先进制造业项目 27 个，年度计划投资 172.8 亿元；城北现代物流园、燕舞广场等现代服务业项目 46 个，年度计划投资 255.9 亿元；银宝中央厨房、海升果蔬深加工等现代农业项目 24 个，年度计划投资 47.7 亿元。另外，重大创新载体项目 11 个，计划总投资 181.2 亿元，年度计划投资 39.7 亿元。

从责任主体看，各县（市、区）牵头实施重大项目 153 个，年度计划投资 712.9 亿元；市各有关部门和单位牵头实施项目 13 个，年度计划投资 140.1 亿元。

从当年投资规模看，当年计划投资 1 亿元以上项目 160 个，同比增加 18 个。其中，当年计划投资 20 亿元以上项目 6 个，分别是年度计划投资 28 亿元的市交投集团高铁枢纽商务中心项目，年度计划投资 20 亿元的盐城经济技术开发区 SKI20GWh 动力电池项目、阜宁阿特斯 5GW 光伏电池项目、盐南高新区旗天金融科创产业基地项目、金光盐城纤维素纤维一体化产业基地（一期第一阶段）项目，以及年度计划投资 15 亿元的长三角（东台）康养基地（先导区）项目。

从开工时间看，新开工项目 86 个，年度计划投资 462.1 亿元；续建项目 80 个，年度计划投资 390.9 亿元；射阳中车海上大型风叶智造、东台结发街特色街区等 25 个项目当年开工、当年投产。

2022 年，盐城市制定印发《2022 年城北地区改造重点项目实施计划》，围绕棚改征迁扫尾、市政基础设施推进、园林绿化建设、水环境综合治理、公共服务设施建设、市容市貌整治出新、住房建设、产业投资等八大类，推进实施 185 个重点项目，计划总投资 1277.06 亿元，年内完成投资 406.04 亿元。

其中，棚改项目 2 个，投资总额 1.05 亿元，年内完成投资 1.05 亿元；市政基础设施项目 36 个，投资总额 136.92 亿元，年内完成投资 30.46 亿元；园林绿化项目 14 个，投资总额 7.58 亿元，年内完成投资 4.77 亿元；水环境综合整治项目 12 个，投资总额 4.98 亿元，年内完成投资 3.67 亿元；公共服务设施项目 13 个，投资总额 28.21 亿元，年内完成投资 9.9 亿元；市容市貌环境综合整治项目 12 个，投资总额 4.38 亿元，年内完成投资 2.46 亿元；住房建设项目 38 个，投资总额 648.69 亿元，年内完成投资 176.42 亿元；产业项目 58 个，投资总额 445.25 亿元，年内完成投资 177.31 亿元。

同时，编排城北地区改造储备项目 128 个，投资总额 174.67 亿元，完成土地征转等前期手续办理、资金筹措到位时，即可启动实施。

2022年，盐城市四大主导产业实现规模以上工业产值4037.5亿元，同比增长26.4%，对全市规上工业经济增长贡献率达77.7%。其中，新能源产业产值1466亿元，同比增长58.5%；电子信息产业产值722.5亿元，同比增长15%；钢铁产业产值1223.3亿元，同比增长9.3%；汽车产业产值625.7亿元，同比增长19.9%。

新能源产业：

2020年12月，全国首个“清洁能源高比例消纳”综合示范典型项目、国家电网公司能源互联网城市重点示范项目——盐城高比例新能源电力系统示范工程成功落地大丰区。该项目致力打造国网标杆示范，对安全、可靠提升大丰区配电网的就地消纳能力、助推新能源产业发展具有重大意义。

该项目由国家电网公司战略部署，联合中国电科院、南瑞集团等多家科研单位共同参与设计、开发与实施。工程集自同步电压源并网控制、集群优化协调控制等5项电网前沿技术应用于一体，深化五大场景建设，让新能源“可靠接进来，科学消纳掉”，成为真正的能源“大管家”。工程一期选取大中街道、大丰经济开发区2条典型线路进行科研攻关，首次综合应用智能分布式一二次融合设备、增强型台区智慧网关、V2G直流充电桩等7种新型设备，综合运用虚拟同步、边缘计算等多种前沿分析方法，对线路上的17个分布式光伏用户电源点进行精准改造和技术验证。工程预计于明年1月20日建成，将实现改造线路新能源100%可靠并网和就地灵活消纳。2020年末，盐城市新能源发电累计装机容量985万千瓦，占全省28.17%；风电累计装机容量738万千瓦，占全省47.71%，其中海上风电装机容量352万千瓦，占全省61.00%、占全国39.00%、占全球约10%；光伏累计装机容量215万千瓦，占全省14.01%；同期末，盐城市新能源发电量178.8亿千瓦时，占全省34.25%。根据《盐城市“十四五”新能源产业发展规划》，到2025年，盐城市新能源累计装机容量力争达到2000万千瓦，其中，风电1538万千瓦、光伏415万

千瓦、生物质 47 万千瓦，新能源发电装机占电力装机比重达到 68%左右，新能源发电量占社会用电量比重达到 60%左右。

新能源发电对盐城的产业结构调整发挥了重要作用。到 2021 年底，盐城新能源装机容量 1204 万千瓦，同比增长当前新能源累计发电量达到 250 亿千瓦时，占到全江苏 32.6%，累计减少化石能源消费 700 万吨标煤，减少二氧化碳排放 1800 万吨，在江苏“双碳”目标的实现征程上发挥了关键作用。

22%，占江苏全省 27%，新能源发电量占全社会用电量达 60%，是长三角地区首个千万千瓦新能源发电城市，也是江苏唯一的清洁能源高比例消费试点示范城市。

2021 年，盐城新能源产业开票收入超过 780 亿元。在生产制造已全国领先的基础上，近几年来，盐城对风光电产业支持的重点逐渐转向研发。

2022 年，盐城市新增天合光能（盐城）、天合光能（大丰）、博汇纸业、天合国能、润阳世纪、SK 新能源等 6 家开票销售超百亿元工业企业。全市开票销售超百亿元企业达 13 家，其中超 500 亿元 1 家（德丰金属）；400-500 亿元 1 家（巨合金属）；300-400 亿元 1 家（恒生不锈钢）；200-300 亿元 1 家（立铠精密）；100-200 亿元 9 家（德龙镍业，盐城天合光能，联鑫钢铁，大丰天合光能，悦达起亚，博汇纸业，天合国能，润阳世纪，SK 新能源）。2022 年，新能源产业产值 1466 亿元，同比增长 58.5%。

根据盐城的有关产业规划，到“十四五”末也就是 2025 年末，新能源产业要实现开票销售 2000 亿元，新能源发电装机容量累计达到 1840 万千瓦，光伏组件和电池片产能规模突破 100GW。

汽车产业

新能源汽车及零部件产业方面，依托中汽试验场主攻德国大陆、博世等汽车零部件重点企业，依托韩资汽车零部件企业较多和中韩盐城产业园临港配套区的优势，招引韩资新能源智能汽车零部件项目；新一代电子信息产业

方面，以博敏、耀德为引领，围绕线路板上下游招引集聚封装测试、共性元器件项目和智能终端项目。

2020年11月28日开工的长三角（盐城）智能网联汽车试验场项目，是继长三角（盐城）智能网联汽车半封闭测试示范运行区启动之后，中汽中心盐城汽车试验场与大丰深化务实合作的又一成果。该项目建成后，将实现5个世界第一：全世界最大的智能网联多功能柔性测试广场，全世界唯一封闭试验场内拥有全尺寸蝶型立交桥和高架路，全世界唯一具有500米以上真实隧道的智能网联试验场，全世界最宽的智能网联多车道性能路，全世界网联功能最齐全的试验场。“十四五”期间，该区将发挥长三角（盐城）智能网联汽车试验场这一国家级平台优势，高质量规划建设汽车产业集中区，布局研发测试、整车集成、零部件等产业链项目，到“十四五”末形成百亿销售规模。其中，东风悦达起亚汽车有限公司多年来是盐城的重要纳税企业，2020年共计销售新车达到249256辆，营业收入同比增长了2.6%。而且，战略车型销量增加26374辆，同比增长17.9%，销售比重占77%。

汽车产业一直是盐城的主导产业、支柱产业，是地区工业和制造业综合发展水平的重要标志。截至“十三五”末，全市共有汽车及零部件企业502家，其中规上企业184家。其中，拥有东风悦达起亚、华人运通等整车生产企业7家，产品类别涵盖了乘用车、商用车和专用车等全系列产品。2021年，《盐城市“十四五”汽车产业高质量发展规划》发布，指导今后五年全市汽车产业高质量发展的顶层设计。2022年，汽车产业产值625.7亿元，同比增长19.9%。

“十四五”期间，按照“稳定传统汽车基本盘、突破新能源汽车、瞄准智能网联、开拓汽车服务和后市场”的总体思路，坚持创新驱动，绿色发展；龙头带动，产业集聚；跨界融合，协同发展；开放合作，资源共享；规划引领，转型升级基本原则。在规模效益方面，到2025年，汽车产业规模突破

1500 亿元。在整车销售方面，现有整车企业均实现规模产出，整车产销超 55 万辆。在企业培育方面，规上企业突破 250 户。在研发创新方面，研发创新平台力争突破 15 家，高新技术企业数突破 130 家，省级企业技术中心突破 50 户。在配套能力方面，累计推广新能源汽车 4 万辆，新建充电桩 18000 根以上，新建加氢站 5 座。

电子信息产业

新一代电子信息产业方面，以博敏、耀德为引领，围绕线路板上下游招引集聚封装测试、共性元器件项目和智能终端项目。

近年来，盐城市亭湖区把电子信息产业当成区域经济战略性、基础性和先导性支柱产业来抓，坚持高端化、集群化、特色化，集中资源、成立专班、重点重抓，全面打造长三角北翼电子信息产业新高地。为抢占电子信息产业发展的制高点，该区坚持“项目为王”理念，在招大引强、追高逐特上狠下功夫，以“大抓项目，抓大项目”为引领，聚焦上海、北京、深圳、杭州等电子信息产业发展发达地区，全面加大电子信息产业重大项目的招引和建设力度，努力打造一流营商环境、增强产业吸附和承载能力，日铠电脑配件、鸿石智能科技等一大批领军项目纷至沓来，不断释放电子信息产业高质量发展的活力与潜能。

2022 年前三季度，盐城电子信息产业实现营业收入 1428 亿元，同比增长 105.2%，总量全省第六，增速全省第一，是全省唯一增速过百的城市。近年来，盐城抢抓新一代信息技术发展机遇，着力建链延链补链，大力发展晶硅光伏、精密结构件、印制电路板等细分领域。晶硅光伏产业链引进天合光能、阿特斯、协鑫、润阳、悦阳、正泰新能源等一大批光伏龙头装备制造企业，1-9 月份实现开票销售 779.26 亿元，同比增长 188.96%，新签约通威 25GW 光伏组件等 10 亿元以上重大项目 11 个。精密结构件产业链相继落户立铠精密、领胜科技、科森科技等行业领军企业，盐城立铠精密是立讯精密在华东地区

最大消费类电子和模组结构件制造基地，年产精密结构件 1.3 亿片，占全球市场份额 35%，今年在盐开票销售将超 200 亿元。1-9 月份产业链实现开票销售同比增长 185.5%。印制电路板产业链拥有省生态环境厅批准的专业印制电路板产业园区，具备承接 PCB 项目的良好基础，维信电子、博敏电子、贺鸿电子等国内印制电路板百强企业汇聚盐城，在手博敏 HDI 板、悦虎晶芯载板项目等一批 20 亿元以上项目，1-9 月份实现开票销售同比增长 23.7%。

钢铁产业

基础设施配套工程是重大产业项目落户和建设的重要支撑。12 月 2 日，盐城市在滨海港工业园区举行滨海港钢铁基地重大基础设施配套工程开工仪式，9 个开工项目计划总投资 337.2 亿元。

滨海港工业园区是盐城市市开放沿海的最大增长空间，也是落实长江经济带“共抓大保护、不搞大开发”要求、推动沿江产业向沿海转移的重要承载地。此次集中开工的滨海港铁路支线、滨海港 10 万吨级航道疏浚、滨海港港口物流园、中海油 LNG 防波堤及码头、德龙不锈钢制品产业园、盐城钢铁职业技术学院、金光大道及路网工程、港城片区综合开发、产业区公辅设施建设等 9 个重大基础设施配套工程，涵盖基础交通、物流运输、产业培育和城市建设等诸多领域，这些项目的建设将为宝武钢铁、德龙镍业、金保莱合金管材和龙尚重工等一系列重大钢铁产业项目提供强有力的支撑。

2022 年，盐城发布《盐城市“十四五”钢铁产业高质量发展规划》，力争到 2025 年，盐城市钢铁产业竞争实力、创新能力显著增强，质量效益、有效供给不断提高，技术装备水平和绿色低碳安全水平显著提升，“一基地、一地标、一高地”建设取得明显成效。

集群集聚态势更加凸显。盐城市钢铁产业规模达到 2000 亿元以上。先进钢铁材料、用钢产业、配套产业为特色的产业集群体系加快形成。龙头企业综合竞争力显著提升，力争培育中国 500 强企业 1 家。

盐城市**纳税大户**主要有：江苏悦达集团有限公司、江苏德龙镍业有限公司、江苏辉丰生物农业股份有限公司和江苏农华智慧农业科技股份有限公司。

江苏悦达集团有限公司：

目前，公司在国内外拥有 50 多家全资及控、参股企业，境内外两家上市公司，3 万多名员工，构建了以基础设施投资、矿产资源的生产与经营、现代服务业、机械制造等于一体的多元化、规模化、国际化、现代化的经营体系。2022 年上半年，江苏悦达集团有限公司汇总营收 496.99 亿元，同比增长 17.5%；归母净利润 5.33 亿元，同比增盈 4.25 亿元，增长近 4 倍，创历史同期最好水平；入库税收 37.89 亿元，高同期 8.3 亿元，同比增长 28.1%；招商引资 110.3 亿元，到位资金 19.12 亿元，分别达成全年任务目标的 315%和 91%。

江苏德龙镍业有限公司：

位于响水工业经济区的江苏德龙镍业有限公司，致力于镍合金、不锈钢研发、生产、加工等全产业链发展，是一家全流程、低成本、高品质、绿色、全球化的大型不锈钢龙头制造企业。2021 年公司实现国内开票销售约 1500 亿元，实现利税约 40 亿元；海外实现开票销售约 250 亿元，实现利税 50 亿元。2022 年 1 至 10 月份公司开票销售达 1227.9 亿元，同比增长 15.5%。

江苏辉丰生物农业股份有限公司：

公司系国家农药定点骨干生产企业、国家火炬计划重点高新技术企业。经过多年的拼搏发展，已成为集研发、生产、国内国际贸易于一体的全国知名农药企业，具有合成原药、加工、复配制剂数万吨的生产能力，成为行业领先的咪鲜胺原药、辛酰溴苯腈原药、氟环唑原药等研发和产业化基地。公司 2021 年营业收入 10.95 亿元，总资产规模 37.64 亿元，应缴所得税金额 5404.86 万元。

江苏农华智慧农业科技股份有限公司：

公司前身为新四军枪械修理所，历经多年不断的技术创新与发展壮大，现已成长为业务范畴覆盖动力装备、农机装备、农业信息化、零部件研制，兼营矿业与国际贸易。公司以部分型号产品通过美国 EPA、加州 CARB 排放认证和欧洲 CE、GS 等安全认证为突破口，在重点出口区域树立公司品牌。公司聚焦价值客户，巩固出口领域市场地位，在亚洲、非洲、美洲等地区设有营销网络，为客户提供柴汽油机动力产品。单缸柴油机在同类产品中出口量居于行业领先。公司 2021 年总资产规模 38.85 亿元，营业收入 22.92 亿元，应缴所得税金额 323.89 万元。

2、盐城市经济情况

盐城下辖 3 区 5 县 1 市，面积 1.69 万平方千米（江苏省第一），户籍人口 826.15 万人（江苏省第二）。在 2022 年江苏省地区生产总值中，盐城排在第 8 位。2022 年盐城地区生产总值突破 7000 亿元，达 7079.8 亿元，按不变价格计算，同比增长 4.6%，增速位列江苏省第一；总量位列长三角地区第 13 位，较 2021 年排名上升 1 位。

2021 年-2022 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	2022 年		2021 年	
	GDP	增长率	GDP	增长率
1 苏州市	23958	2.00%	22718	8.60%
2 南京市	16908	2.10%	16355	7.50%
3 无锡市	14851	3.00%	14003	8.80%
4 南通市	11380	2.10%	11027	8.90%
5 常州市	9550	3.50%	8808	9.10%
6 徐州市	8458	3.20%	8117	8.70%
7 扬州市	7105	4.30%	6696	7.40%
8 盐城市	7080	4.60%	6617	7.70%
9 泰州市	6402	4.40%	6025	10.10%
10 镇江市	5017	2.90%	4763	9.40%
11 淮安市	4742	3.60%	4550	10.00%
12 宿迁市	4112	3.60%	3719	9.10%
13 连云港	4005	2.40%	3728	8.80%

根据地区生产总值统一核算结果，2022 年，盐城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%。

工业经济持续回升，主导产业贡献明显。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%。

消费市场逐步回暖，部分商品增长明显。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%；住宿业实现营业收入 37.7 亿元，增长 6.7%；餐饮业实现营业收入 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。

投资保持较快增长，高技术投资增势较好。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%。

对外经济持续稳定，外贸保持较快增长。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%。

金融市场运行稳健，存贷余额稳步增长。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%。

居民收入稳步提升，物价水平温和上涨。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%。

2020-2022年末盐城市主要经济指标(单位：亿元，%)

项目	2020年		2021年		2022年	
	金额	增速	金额	增速	金额	增速
地区生产总值	5953.4	3.50%	6617.4	7.70%	7079.8	4.60%
人均地区生产总值(元)	-	-	98593	7.60%	-	-
人均可支配收入(元)	33707	5.00%	36764	9.10%	38798	5.50%
全市规模以上工业总产值	4730.4	6.80%	-	21.90%	-	-
全市规模以上工业增加值	-	5.00%	-	11.90%	-	9.30%
固定资产投资	-	-7.40%	-	3.70%	-	9.40%
社会消费品零售总额	2216.12	15.42%	2684.3	21.10%	2700.6	0.60%
进出口总额(亿美元)	119.36	24.20%	174.2	45.90%	206.4	19.70%
三次产业结构	11.1:40.0:48.9		11.1:40.6:48.3		-	

数据来源：盐城市人民政府。

3、财政债务情况

2020-2022年盐城市一般预算收入分别为400.10亿元、451.01亿元和453.26亿元。近三年来，盐城市一般公共预算收入逐年增加。

2020年，全市实现一般公共预算收入400.1亿元，完成调整预算的99%，比上年增长4.5%。实现一般公共预算支出974.2亿元，完成预算的97.3%，比上年增长11%。2021年，全市实现一般公共预算收入451.01亿元，完成调整预算的102.1%，比上年增长12.7%。实现一般公共预算支出1053.48亿元，完成预算的95.6%，比上年增长8.2%。

2022年，盐城市实现一般公共预算收入453.26亿元，完成调整预算的101.7%，同口径增长8.1%，在江苏省各地区一般公共预算收入中排名第七。2022年盐城市实现一般公共预算支出1118.2亿元，完成预算的96.4%，比上年增长6.2%。

2022年江苏省各地市一般公共预算收入排名情况（单位：亿元）

排名	地区	一般公共预算收入
1	苏州市	2,329.18
2	南京市	1,558.20
3	无锡市	1,133.38
4	常州市	631.78
5	南通市	613.00
6	徐州市	517.40
7	盐城市	453.26
8	泰州市	423.41
9	扬州市	325.49
10	镇江市	303.96
11	淮安市	300.10
12	宿迁市	271.78
13	连云港市	212.80

2020-2022年盐城市财政收入情况（单位：亿元）

项目	2020年	2021年	2022年
综合财力	1,396.31	1,624.27	1,557.41
一般公共预算收入	400.10	451.01	453.26
其中：税收收入	300.4	339.21	297.26
非税收入	99.7	117.79	156.01
转移性收入	362.5	373.37	361.35
财政总收入	1,177.31	1,206.14	1,281.11
政府性基金收入	633.71	799.89	742.80
一般公共预算支出	974.16	1053.48	1118.20
地区生产总值	5,953.40	6,617.40	7,079.80
债务余额	1,370.20	1,472.83	1,535.33
其中：一般债务余额	602.41	633.96	662.67
专项债务余额	767.79	838.87	872.66
债务率	98.13%	90.68%	98.58%
负债率	23.02%	22.26%	21.69%
财政自给率	41.07%	42.81%	40.53%

政府债务方面：

截至2022年末，盐城市地方政府一般债务限额699.24亿元，专项债务限额936.97亿元；一般债务余额662.67亿元，专项债务余额872.66亿元，政府债务率98.58%，负债率21.69%。

整体来看，盐城市经济实力强，固定资产投资保持较高增速，支柱产业发展潜力较好，未来随着交通基础设施建设水平不断提升，盐城经济实力和财政实力将进一步增强。

二、盐都区基本情况

1、区域概况

盐都区是盐城市的经济、文化与教育中心，位于江苏省中部偏东。盐都区现辖 8 个镇、4 个街道，1 个国家级高新技术产业开发区、1 个国家级台湾农民创业园和 1 个省级旅游度假区，总面积 1,015.00 平方公里。2022 年，盐都区经济运行逐渐回暖向好主要经济指标保持稳定发展。

2、地区经济发展情况

2021 年，盐都区全年完成地区生产总值 682.59 亿元，按可比价计算，同比增长 7.7%，三次产业结构调整为 8.6:44.7:46.7。全年固定资产投资同比增长 13.8%，制造业投资增长 14.6%，高技术产业投资增长 41.5%。2022 年，盐都区实现生产总值 720.00 亿元，同比增长 2.60%。

3、盐都区财政情况分析

2021 年全区实现一般公共预算收入 42.52 亿元，一般公共预算支出 78.58 亿元。2021 年全区实现政府性基金预算收入 48.61 亿元，呈递增趋势，增长的部分均为税收收入增长，税收占一般预算收入的比例为 82%，财政结构良好。2021 年，全区政府性基金预算支出 78.58 亿元。盐都区 2022 年一般预算收入为 42.80 亿元，较 2021 年小幅上涨，增幅不及去年，主要因为新冠疫情等原因导致税收收入减少。

2019-2022 年，盐都区政府债务余额呈波动状态，2022 年政府债务余额为 89.12 亿元，负债率 12.38%，债务率 114.32%，债务率较 2021 年有增长，与 2020、2019 年持平。

指标	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年
GDP 及产业结构				
GDP (亿元)	720.00	682.58	606.90	587.99
GDP 增速 (%)	2.60	7.70	2.40	5.90

财政收支				
一般公共预算收支				
财政收入（亿元）	42.80	42.52	38.42	36.57
税收收入（亿元）	31.69	35.00	30.80	29.53
转移支付收入				
财政支出（亿元）	90.77	78.58	74.61	68.75
政府性基金收支				
政府性基金收入（亿元）	31.29	48.61	39.96	29.17
土地出让收入（亿元）	30.09	44.93	38.51	27.09
政府性基金支出（亿元）	22.43	32.40	43.70	33.53
国有资本经营收支				
国有资本经营收入（亿元）	3.87	3.59	3.29	0.65
国有资本经营支出（亿元）	3.87	2.95	1.07	0.65
地方债务				
地方政府债务余额（亿元）	89.12	85.07	87.05	75.33
一般债务余额（亿元）	39.72	40.10	40.18	41.11
专项债务余额（亿元）	49.40	44.96	46.88	34.22
地方政府债务限额（亿元）	93.13	89.43	89.43	76.60
一般债务限额（亿元）	41.55	41.55	41.55	41.80
专项债务限额（亿元）	51.58	47.88	47.88	34.80
财政自给率（%）	47.15	54.11	51.49	53.19
负债率（%）	12.38%	12.46%	14.34%	12.81%
债务率（%）	114.32%	93.35%	111.07%	114.60%

第五节 交易方案

一、信托要素

(一) 信托计划名称：XX·**684 号集合资金信托计划

(二) 信托类型：投资类

(三) 产品类型：权益类

(四) 风险等级：R3

(五) 信托规模：信托计划总规模不超过 5 亿元，可分期设立，具体以合同约定为准。

(六) 信托期限：信托计划无固定期限，各期信托单位期限 2+N 年（初始投资期为 2 年，每 1 年为一个投资周期）。发行人有权在每期永续权益投资计划投资起始日（即每笔认购对价款支付日）起届满 2 年之日（以下简称“初始投资期限届满日”）及其后对应的每个付息日（以下统称“赎回日”）行使赎回权，赎回对应该期永续权益投资计划、支付该期永续权益投资计划本息，对应的该期信托单位终止；发行人赎回全部永续债权的，信托计划结束。若发生提前到期约定的情形等，受托人有权要求发行人赎回全部永续权益投资计划、支付永续权益投资计划本息，信托计划终止。

(七) 信托资金用途：DZH 公司将信托资金用于偿还其自身及子公司的金融机构借款（含债券），信托计划发行前向我司提供用款材料，资金使用后向我司提供用款凭证，信托资金不得用于股权等投资、房地产、土地整理、两高一剩、国家禁止生产、经营的领域和用途，若信托资金用于固定资产投资则应提供项目备案批复文件并符合项目资本金投入比例要求。DZH 公司赎回全部永续债权的，信托计划结束。盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司（以下简称“CZH 集团”或“担保人”）为本信托计划下 DZH 公司支付永续债权权益投资计划本息义务提供无限连带责任保证担保，本信托计划发行前出具有效决议。

(八) 闲置期间信托资金用途：信托资金在闲置期间可以受托人的名义投资于具有低风险高流动特点的固定收益类金融工具，如货币基金、国债理财、银行短期理财产品等。

(九) 还款来源及还款计划：DZH 公司按季支付永续债利息，发行人选择赎回永续债权，信托计划结束。

(十) 预计总成本：永续债权益投资计划初始利率不低于 9.2%/年（以最终合同约定为准），若发行人在初始投资期限届满日未全部赎回永续债权益投资计划，则从初始投资期限届满日起每 1 年进行利率重置，重置利率=上一投资周期利率+150BP，且封顶利率不超过 12%/年，且利率封顶价格参考《永续债相关会计处理的规定》要求动态调整（该条内容在合同中为非必须

(十一) 受益人业绩比较基准：本信托计划受益人初始投资期届满日未全部赎回永续债权益投资计划的，每次利率重置后受益人业绩比较基准上浮 100BP，且封顶不超过 9.3%/年。

(十二) 保管银行及估值机构：费率不高于【0.01】%/年，拟定招商银行，具体估值方法以合同约定为准。

(十三) 信托报酬率：分固定和浮动两部分，固定部分不低于【0.6】%/年。浮动部分为信托财产扣除各项费用及向委托人分配之后的剩余财产，具体以合同约定为准；

(十四) 递延利率：如果发行人在某一付息日选择递延偿付某笔投资利息，则递延利率从该付息日起在递延期间（自选择递延偿付投资利息对应的该付息日（含）起至乙方实际支付完毕全部该笔递延投资利息及投资利息孳息之日（不含）止期间为递延期间）适用的投资年利率基础上调升 1.5%/年，递延利率的上限为 12%/年。递延投资利率调升部分在扣除税费后归受益人享有。

(十五) 信托利益核算日：信托利益核算日为本信托计划成立之日起每个自然季度末月 10 日（即每年 3 月 10 日、6 月 10 日、9 月 10 日、12 月 10 日）、信托计划终止日；

(十六) 信托利益来源：发行人按照合同约定赎回永续债权权益投资计划并支付本息；

(十七) 信托利益分配方式：受托人收到信托利益后 10 个工作日内完成分配；信托利益扣除相关税费、信托报酬、银行托管费、信托计划发行费等各项费用后按照合同约定向受益人分配信托收益。若发行人选择递延支付某期或某几期利息，则受托人在递延支付的该等利息支付后十个工作日内进行相应信托收益的分配；在信托期限届满时分配剩余信托利益。

(十八) 信托退出方式：DZH 公司赎回永续债权，实现信托退出；

(十九) 信托业保障基金：由 DZH 公司或其指定第三方认购信托业保障基金；

(二十) 增值税及相关税费：由信托财产承担。

二、交易结构及交易结构图

(一) 交易方案

中国 XX 国际信托有限责任公司（以下简称“XX 信托”或“受托人”）拟发起设立“XX·**684 号集合资金信托计划”，信托计划总规模不超过 5 亿元，可分期发行。信托计划期限无固定期限，各期期限为 2+N 年。信托资金用于投资盐城市 DZHHQZYKF 有限公司（以下简称“DZH 公司”或“发行人”，主体评级 AA 级，评级展望为稳定）发行的永续债权权益投资计划，并作为其权益工具科目列入所有者权益。DZH 公司将信托资金用于偿还其自身及子公司的金融机构借款（含债券），信托计划发行前向我司提供用款材料，资金使用后向我司提供用款凭证，信托资金不得用于股权等投资、房地产、土地整理、两高一剩、国家禁止生产、经营的领域和用途，若信托资金用于固定资产投资则应提供项目备案批复文件并符合项目资本金投入比例要求。DZH 公司赎回全部永续债权的，信托计划结束。盐城市 CZHJSTZ 集团有限公司（以下简称“CZH 集团”或“担保人”）为本信托计划下 DZH 公司支付永续债权权益投资计划本息义务提供无限连带责任保证担保，本信托计划发行前出具有效决议。

合作方式：投资类

合作期限：无固定期限，各笔投资期限为 2+N 年（初始投资期为 2 年，递延后每 1 年为一个投资周期）。

交易流程：

➤**投入：**

(1) 委托人将合法所有资金委托给 XX 信托设立“XX·**684 号集合资金信托计划”；

(2) 委托人与受托人签署《信托合同》，并交付信托资金；

(3) XX 信托与 DZH 公司签订《永续债权投资合同》、《信保基金认购协议》；XX 信托与 CZH 集团签订《保证合同》；受托人与保管行签订《保管合同》等相关协议/文件（届时以实际签署合同/协议名称为准）；

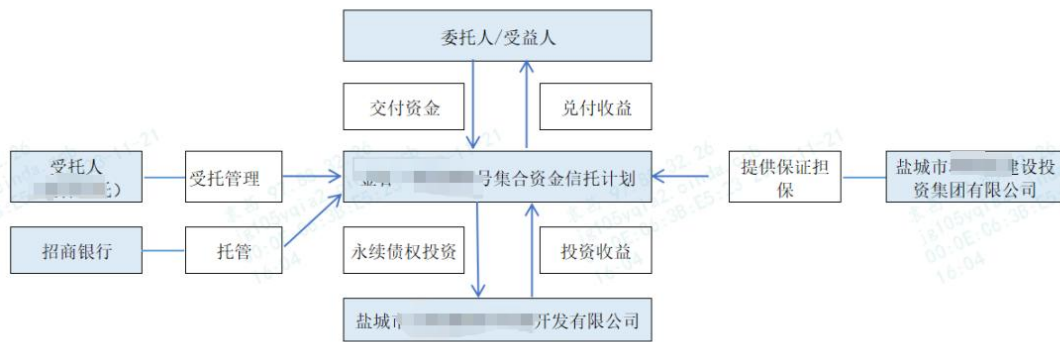
(4) XX 信托认购 DZH 公司发行的永续权益投资计划。

➤**退出：**

信托存续期间，发行人支付永续权益投资计划利息；发行人行使赎回权或永续权益投资计划投资合同约定的强制赎回事件发生时，支付永续权益投资计划本金以及剩余债权收益，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。

在发行人破产清算时，本信托计划项下的本金和利息（包括递延支付情形下的递延利息及利息孳息）的清偿顺序劣后于发行人其他待偿还的普通债务，等同于其他权益工具（包括但不限于其他永续债、类永续债、永续权益投资计划），优先于优先股。

(二) 交易结构图



(三) 资金来源/发行方案安排

1、发行方式

信托计划拟由方德保险代理有限公司代销。

方德保代全称为方德保险代理有限公司，成立于2004年8月24日，2016年2月26日获中国证监会北京证监局核准的证券投资基金销售业务资格，并向中国证监会申领了经营证券期货业务许可证，经营范围中增加“基金销售”业务。2016年7月12日成为中国证券投资基金业协会联席会员。方德保险代理为新方德科技集团全资子公司。

方德保险代理有限公司，注册及实缴资本5000万人民币，统一社会信用代码：91110108766259710X。经营范围：在全国区域内（港、澳、台除外）代理销售保险产品；代理收取保险费；代理相关保险业务的损失勘查和理赔；中国银保监会批准的其他业务；基金销售；经营电信业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营电信业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。

2、发行成本

受益人业绩比较基准、发行费等合计为【 】/年（含增值税），以资金来源最终确认为准。

上述发行方案实际操作时若涉及异地发行，我部将按照监管要求进行异地推介报备。

(四) 南商合作

(1) 本业务不是“提交总部由董事会、股东会决策的重大项目”；

(2) 与商业银行合作事项：无；

(3) 是否与南商银行合作及原因：南商银行没有信托资金托管资格。

三、风险保障措施

本信托计划的保障措施为：

1、保证担保 (是 否)

CZH 集团为 DZH 公司永续债项下义务（包括但不限于支付义务）及责任的履行提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保并出具有效决议。

2、交易合同强制执行公证 (是 否)

3、资金监管 (是 否)

4、其它措施：无。

5、强制付息事件：信托期内，如出现下列任一情况，DZH 公司需立即偿还所有未支付的利息及孳息等应付款项：

强制付息事件如下：

信托期内，如出现下列任一情况，DZH 公司需立即偿还所有未支付的利息及孳息等应付款项：

(1) DZH 公司向普通股股东分红（上缴国有资本收益除外）；

(2) DZH 公司向其他权益工具（包括但不限于其他永续权益投资计划）

支付利息和/或偿还本金；

(3) DZH 公司减少注册资本。

6、利息递延下的限制事项

发行人有递延支付利息的情形时，直至全部已递延利息清偿完毕，不得从事下列行为：

(1) 向股东分红（上缴国有资本收益除外）；

(2) 减少注册资本；

(3) 向其他权益工具（包括但不限于其他永续权益投资计划）支付利息和/或偿还本金。

7、突发事件公开信息披露机制

突发事件是指在发行人所有债务融资工具存续期间突然发生的、严重影响或可能严重影响其债务融资工具本息偿付的、需要立即处置的重大事件。在发行人所有各期债务融资工具存续期内单独或同时发生下列突发事件时，发行人需及时与XX沟通，XX根据具体情况有权并根据沟通结果决定是否采取向媒体公开披露该事件：

(1) 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；债务种类包括但不限于债务融资工具、中期票据、企业债券、公司债券、可转换债券、可分离债券等公开发行债务，以及银行贷款、承兑汇票等非公开发行债务；

(2) 当发生强制付息事件时发行人仍未付息，或发行人违反利息递延下的限制事项；

(3) 发行人或发行人的高级管理层出现严重违法、违规案件，或已就重大经济事件接受有关部门调查，且足以影响到债务融资工具的按时、足额兑付；

(4) 发行人发生超过净资产10%以上重大损失（包括投资损失和经营性亏损），且足以影响到债务融资工具的按时、足额兑付；

(5) 发行人做出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；

(6) 发行人受到重大行政处分、罚款或涉及重大诉讼或司法强制执行等事件，且罚款、诉讼或强制执行的标的额较大，且足以影响债务融资工具的按时、足额兑付；

(7) 其他可能引起投资者重大损失的事件。

8、提前到期条款

若发生下列任一情形时，XX 信托有权宣布本笔永续权益投资计划提前到期/停止投放，并收回本息：

(1) 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；债务种类包括但不限于债务融资工具、中期票据、企业债券、公司债券、可转换债券、可分离债券等公开发行业务，以及银行贷款、承兑汇票等非公开发行业务；

(2) 当发生强制付息事件时发行人仍未付息，或发行人违反利息递延下的限制事项；

(3) DZH 公司主体信用评级下调的，但非因 DZH 公司自身信用原因，因国内评级体系与国际接轨，国内评级体系进行系统性调整导致的评级下调除外；

(4) 负责发行人审计的会计师事务所未在年度审计报告中将本笔永续权益投资计划作为其权益工具科目列入所有者权益；

(5) 如因会计政策、监管政策变化等原因导致该笔投资不再被认定为权益投资业务的；

(6) 本笔永续权益投资计划被认定涉及地方政府隐性债务的。

9、信托计划发行前，发行人提供其上级主管部门就发行永续债权权益投资计划事宜的批复。

第六节项目风险分析及风险控制措施

一、项目风险评估

受托人将恪尽职守地管理信托财产，履行诚实信用、谨慎勤勉的义务，但受托人在管理、运用或处分信托财产过程中，可能面临包括但不限于市场风险在内的各种风险，以下是对相关风险的具体分析：

1、市场风险

因宏观经济运行、货币政策、财政政策等国家政策的变化、金融市场利率的波动等，均可能对市场及发行人经营情况产生影响，从而影响标的资产价值；市场利率波动可能影响信托收益水平。

2、政策法规风险

在管理人管理资产的过程中，可能面临法律、法规及政策的变更，并因此导致财产损失等风险。区域性经济的政策调控影响较大，可能会导致公司无法按期支付债权投资收益及本金。另外国家货币政策、财政税收政策、产业政策、投资政策和证券市场监管政策等国家政策以及法律法规的变化将对证券债券交易市场产生一定的影响，可能导致证券市场价格波动，从而影响信托收益。

3、利率风险

本信托计划项下信托资金将用于投资发行人发行的永续债权式权益投资计划。受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、货币政策、资金供求关系以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在一定的波动性。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。

4、发行人延期支付债权投资收益及本金的风险

根据投资合同约定，发行人有权选择延期支付债权投资收益及本金，导致本信托计划可能无法按时收到信托利益。

5、信用风险

公司的项目情况、经营状况和偿债能力将直接影响该项目受益人的信托计划利益。如果 DZH 公司无法按合同约定履行付款义务，将可能直接影响该项目预期收益的实现。

6、操作风险

本项目操作人员由于受自身经验、学识、能力限制，在尽职调查、方案设计、具体操作上发生失误，导致信托计划出现风险。

7、其它风险

除以上所述风险外，本信托还存在尽职调查不能穷尽的风险以及其他因政治、经济、自然灾害等不可抗力对信托财产产生影响的风险。

8、风险承担

受托人依据信托计划文件管理信托财产所产生的风险，由信托财产承担。

受托人因违背信托计划文件、处理信托事务不当而造成财产损失的，由受托人以固有财产赔偿；不足赔偿时，由投资者自担。

受托人承诺以受益人的最大利益为宗旨处理信托事务，并谨慎管理信托财产，但不承诺信托财产不受损失，亦不承诺信托财产的最低收益。

二、项目风险控制措施

1、抵押担保

(是否)

2、质押担保

(是否)

3、保证担保

(是否)

本信托计划由盐城市GZHJSTZ集团有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

4、交易合同强制执行公证

(是否) (如选择否，请说明原因)

不对本信托计划项下相关交易合同进行强制执行公证，因发行人为国有企业，且部分主体为发债主体，整体实力较强，管理规范，其合同签订流程管理严格；我司采用双人现场签约，在流程上能够防范相关的操作风险。

5、资金监管

(是否)

发行人按照约定的用途使用信托资金，并事后提供相关支付凭证及交易合同。

第七节 风险资本及收益测算

一、风险资本计提

集合资金风险资本计提系数为 X%，信托规模 5 亿元测算，风险计提资本 X 万元。

二、收益预测

本信托的固定信托报酬不低于 X%/年（暂定），按信托金额 5 亿计算，如各期不提前终止，则在初始投资期限内可获得固定信托报酬 X 万元，浮动信托报酬部分另行计算。

第八节 期间管理工作方案

我部将按照公司《非事务管理类项目期间管理办法》，及时与运营管理总部就本项目期间管理工作进行对接，协同负责本项目的期间管理事宜。

一、期间管理责任人及主要职责

1、信托经理及团队：**、**

主要职责：掌控信托资金的使用情况；跟踪 DZH 公司、CZH 集团的经营和财务情况，收集其财务报表，了解其财务状况、经营状况、销售情况等，了解是否有重大事项发生；按约定向委托人/受益人进行信托利益分配；按约定向投资者/受益人披露相关信息等。

2、项目外派管理人员：（如无请写明无）

无

3、委托第三方管理：无。

二、期间管理工作安排

1、日常管理

建立项目管理台账，记录放款、还款、分配、信息披露等内容，及时录入企业征信等信息系统，按约定向受益人披露相关信息，严格依据合同进行管理等等。

2、项目跟踪检查

每季度收集的内容包括但不限于：1) 发行人及担保人的财务报表；2) 合同约定的其他期间管理资料，如银行保管报告等。

跟进发行人整体履约情况、新取得融资情况等；了解发行人资信状况、履约还款和担保能力等情况；密切关注发行人的融资情况和担保余额。

3、收益分配及到期前管理

按信托交易文件的约定提醒并督促发行人按时偿还债务，按时向受益人进行收益分配和系统录入。项目到期前 3-6 个月密切关注还款情况。拟在相关合同中约定：发行人按利息核算日偿付，我司按合同约定分配受益人收益，如若出现偿付问题，我司可事先及时采取措施，缓解兑付压力。

4、外派人员管理

无。

5、委托第三方管理

无。

6、信息披露

按季披露信托资金管理报告、信托资金运用收益情况及其他重大临时信息。

第九节部门意见及建议

1、本信托项目属于投资类业务，交易结构、产品设计符合监管规定，本信托产品所涉各方主体资质合法；

2、本项目发行人 DZH 公司是盐都区重要基础设施建设主体，资产实力和信用情况俱佳；

3、本项目担保人 CZH 集团外部评级 AA+，YY 评级 7，是盐都区区级平台，也具备较强的实力以及资源协调能力，资产实力和信用情况俱佳；

4、发行人所在区域财政实力较好，且对发行人的支持力度较大；

5、根据对公司进行分析，公司整体风险可控。

综上所述，我认为本项目及产品符合监管规定，所涉各方主体资质合法，综合实力较强，信用情况良好，履约能力强，可以实现对风险的控制和防范，以保障信托资金安全。建议推进该项目。

2023 年 12 月 2 日