

尽职调查报告

一、信托产品概要

(一) 项目背景

XX242 号集合资金信托计划，规模 3 亿元，期限 2 年，向 JSRXCS 投资集团有限公司进行专项债权融资，信托资金用于补充流动资金，XX 县 RQTZ 有限公司为本信托计划提供连带责任担保，办理签约公证。

交易对手 JSRXCS 投资集团有限公司，公司为徐州市 XX 第一大基础设施建设主体。截止 2022 年末，总资产 675.21 亿元，资产负债率 53.63%，主体评级 AA+。

担保人 XX 县 RQTZ 有限公司，交易对手子公司，公司为徐州 XX 第二大基础设施建设主体。截止 2022 年末，公司总资产 489.80 亿元，资产负债率 64.91%，主体评级 AA。

2022 年徐州 XXGDP682.56 亿元，一般公共预算收入 42.25 亿元，区域财政经济实力较强。

二、交易对手介绍

(一) 基本情况

股东情况

交易对手的控股股东及实际控制人均为 XX 县人民政府（授权 XX 县预算外资金管理局履行出资人资格）。XX 县人民政府（授权 XX 县预算外资金管理局履行出资人资格）持有交易对手 100.00% 的股权。

(二) 经营情况

JSRXCS 投资集团有限公司是 XX 县重要的基础设施建设主体，主要从事 XX 县范围内基础设施及保障房建设、土地整理、工程施工等业务。

公司营业收入主要来自于基础设施建设、保障房销售、土地整理及工程施工业务。基础设施建设收入随每年结算量不同而有所波动；保障房销售收入为保障房项目定向销售取得的收入，对于政府回购部分的保障房收入，公司将其并入基础设施建设收入。

公司营业收入构成情况（单位：亿元、%）

项目	2022 年度		2021 年度	
	收入	占比	收入	占比
保障房业务	107,570.94	35.03	103,407.68	35.10
基础设施建设	33,352.47	10.86	56,325.35	19.12
工程施工	92,912.48	30.25	47,685.55	16.19
土地整理	-	-	32,486.49	11.03
材料销售	19,315.89	6.29	15,887.35	5.39
粮食销售	14,305.24	4.66	10,967.59	3.72
其他主营业务	27,315.98	8.89	24,015.92	8.15
主营业务收入合计	294,773.00	95.98	290,775.93	98.70
其他业务收入合计	12,345.05	4.02	3,839.86	1.30
合计	307,118.06	100.00	294,615.79	100.00

(三) 财务状况

公司提供了 2020 年~2022 年模拟合并财务报表。亚太（集团）会计师事务所

(特殊普通合伙) 对公司 2020 年~2022 年的财务数据进行了审计, 并出具了标准无保留意见的审计报告。交易对手 2023 年半年报未经审计。

合并资产负债表

单位: 万元

项目	2023 年 3 月	2022 年	2021 年	2022 年
流动资产:				
货币资金	462,913.17	327,029.76	496,896.21	297,413.39
衍生金融资产	0.00	0.00	0	0
应收票据	12,288.55	1,139.80	2,432.90	20,556.00
应收账款	144,661.09	149,782.82	150,468.36	112,819.16
应收款项融资	0.00	0.00	0	0
预付款项	326,590.52	323,537.06	101,545.52	207,344.04
其他应收款	945,153.82	915,884.76	997,935.21	890,619.03
存货	3,901,314.22	3,872,743.21	3,634,690.05	2,961,182.10
其他流动资产	65,992.59	65,363.27	42,929.00	42,750.91
流动资产合计	5,858,913.96	5,655,480.67	5,426,897.25	4,532,684.64
非流动资产:	0.00	0.00		
债权投资	14,464.85	15,264.85	14,554.96	10,000.00
长期股权投资	63,509.63	63,471.72	57,754.27	51,112.91
其他权益工具投资	27,170.09	27,170.09	27,166.56	28,521.30
投资性房地产	583,624.71	583,624.71	561,282.76	531,911.10
固定资产	149,886.06	151,233.04	88,452.93	85,910.54
在建工程	123,866.53	120,473.42	49,416.78	33,850.36
无形资产	24,385.05	24,575.53	24,539.75	28,692.20
长期待摊费用	7,517.77	7,283.71	9,163.95	4,232.18
递延所得税资产	5,007.33	5,007.33	5,300.03	4,255.61
其他非流动资产	98,555.52	98,555.52	96,505.96	70,035.55
非流动资产合计	1,097,987.54	1,096,659.93	934,137.95	848,521.75
资产总计	6,956,901.50	6,752,140.60	6,361,035.19	5,381,206.39
流动负债:	0.00	0.00		
短期借款	111,955.76	118,044.26	71,936.51	37,638.30
应付票据	79,250.00	37,750.00	99,050.00	31,690.00
应付账款	129,028.85	134,404.22	127,317.25	90,768.42
预收款项	1,202.80	319.99	714.34	304,821.66
应付职工薪酬	1,285.85	1,503.71	1,053.05	785.18
合同负债	558,650.46	522,210.61	533,297.32	0
应交税费	24,379.28	42,754.17	30,174.57	28,564.35
其他应付款	717,254.02	713,298.67	353,672.97	306,037.99
一年内到期的非流动负债	527,701.12	635,242.43	501,226.61	412,034.17
其他流动负债	50,203.90	47,020.94	47,756.32	4,049.00
流动负债合计	2,200,912.05	2,252,549.01	1,766,198.94	1,216,389.07

非流动负债：	0.00	0.00		
保险合同准备金	0.00	0.00		
长期借款	1,118,320.54	888,305.30	1,005,023.72	1,161,886.55
应付债券	303,418.87	303,418.87	515,781.12	278,973.52
其中：优先股	0.00	0.00	0	0
永续债	0.00	0.00	0	0
租赁负债	0.00	0.00	0	
长期应付款	143,464.40	124,919.37	100,572.12	166,237.47
长期应付职工薪酬	0.00	0.00	0	0
预计负债	0.00	0.00	0	0
递延收益	0.00	0.00	6,589.19	5,738.19
递延所得税负债	8,602.21	8,602.21	37,807.28	30,464.36
其他非流动负债	42,737.05	42,737.05		
非流动负债合计	1,616,543.07	1,367,982.80	1,665,773.42	1,643,300.09
负债合计	3,817,455.11	3,620,531.80	3,431,972.37	2,859,689.16
所有者权益：	0.00	0.00		
实收资本	80,000.00	80,000.00	80,000.00	0
其他权益工具	0.00	0.00	0	0
其中：优先股	0.00	0.00	0	0
永续债	0.00	0.00	0	0
资本公积	2,466,594.45	2,460,586.64	2,325,128.82	2,071,672.96
减：库存股	0.00	0.00	0	0
其他综合收益	8,492.21	8,492.21	8,489.56	8,529.42
专项储备	0.00	0.00	0	0
盈余公积	0.00	0.00	0	0
一般风险准备	0.00	0.00	0	0
未分配利润	572,449.01	570,396.08	501,378.32	437,277.40
归属于母公司所有者权益合计	3,127,535.67	3,119,474.93	2,914,996.70	2,517,479.77
少数股东权益	11,910.72	12,133.86	14,066.13	4,037.47
所有者权益合计	3,139,446.38	3,131,608.80	2,929,062.83	2,521,517.24
负债和所有者权益总计	6,956,901.50	6,752,140.60	6,361,035.19	5,381,206.39

合并利润表

单位：万元

项目	2023年3月	2022年	2021年	2020年
一、营业总收入	46,998.34	307,118.06	294,615.79	268,517.20
其中：营业收入	46,998.34	307,118.06	294,615.79	268,517.20
二、营业总成本	49,980.63	321,931.98	309,890.99	263,304.96
其中：营业成本	40,571.77	258,643.16	256,130.98	222,657.02
税金及附加	1,672.72	6,829.26	13,999.51	6,449.94
销售费用	1,312.15	6,805.47	4,454.07	4,566.19

管理费用	4,410.67	27,779.76	15,874.71	11,450.44
研发费用	0.00	0.00		
财务费用	2,013.33	21,874.34	19,431.71	18,181.37
其中：利息费用	0.00	19,537.67	24,658.75	
利息收入	0.00	4,700.84	13,747.73	
加：其他收益	4,604.15	45,718.58	59,227.65	41,826.22
投资收益（损失以“-”号填列）	243.24	2,060.28	2,212.36	3,260.57
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	-86.60	29,371.66	31,292.20
信用减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	19,719.09	-168.48	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	-2,942.38		-1,319.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	129.86	-0.03	4.99
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,865.10	49,871.50	75,367.96	80,276.43
加：营业外收入	567.48	10,779.33	4,009.88	849.16
减：营业外支出	215.25	1,251.30	1,328.06	941.57
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,217.34	59,399.54	78,049.78	80,184.02
减：所得税费用	387.56	12,088.14	11,043.48	12,206.64
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,829.78	47,311.39	67,006.30	67,977.38

合并现金流量表

单位：万元

项目	2023年3月	2022年	2021年	2020年
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	89,535.42	363,262.72	558,306.76	360,622.34
收到的税费返还	0.00	3,866.36	155.16	1,007.14
收到其他与经营活动有关的现金	78,830.94	712,761.44	428,258.24	374,051.87
经营活动现金流入小计	168,366.36	1,079,890.51	986,720.16	735,681.35
购买商品、接受劳务支付的现金	70,866.50	678,295.20	743,487.42	705,461.06
支付给职工以及为职工支付的现金	4,127.35	16,646.40	13,750.84	11,426.33
支付的各项税费	3,289.47	35,598.62	16,913.20	11,546.67
支付其他与经营活动有关的现金	100,165.37	234,008.69	197,061.37	301,723.35
经营活动现金流出小计	178,448.69	964,548.91	971,212.82	1,030,157.41
经营活动产生的现金流量净额	-10,082.33	115,341.60	15,507.34	-294,476.06
二、投资活动产生的现金流量：	0.00	0.00	0	0
收回投资收到的现金	800.00	200.00	1,000.00	0
取得投资收益收到的现金	205.33	1,913.98	2,221.08	2,083.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	146.79	0	51.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00	1,861.86	0
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	500.73	307.06	304.23
投资活动现金流入小计	1,005.33	2,761.50	5,390.00	2,438.79

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26.05	11,346.24	20,426.87	10,518.90
投资支付的现金	0.00	5,000.00	84,554.96	17,638.02
质押贷款净增加额	0.00	0.00	0	0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00	0	12,711.97
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	10,459.40	10,516.78
投资活动现金流出小计	26.05	16,346.24	115,441.22	51,385.67
投资活动产生的现金流量净额	979.29	-13,584.75	-110,051.22	-48,946.88
三、筹资活动产生的现金流量：	0.00	0.00	0	0
吸收投资收到的现金	0.00	58,116.40	222,540.00	43,551.82
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00	600	0
取得借款收到的现金	274,989.80	399,069.65	820,066.92	612,812.70
收到其他与筹资活动有关的现金	6,780.70	107,581.29	104,276.61	143,360.23
筹资活动现金流入小计	281,770.50	564,767.34	1,146,883.53	799,724.76
偿还债务支付的现金	149,353.30	582,758.04	617,551.67	443,961.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,376.88	105,494.74	109,807.88	103,824.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00	0	0
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	46,978.57	157,508.48	69,116.00
筹资活动现金流出小计	172,730.19	735,231.35	884,868.03	616,901.64
筹资活动产生的现金流量净额	109,040.32	-170,464.01	262,015.50	182,823.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00	0	-99.42
五、现金及现金等价物净增加额	99,937.28	-68,707.15	167,471.62	-160,699.25
加：期初现金及现金等价物余额	275,966.86	344,674.01	177,202.39	337,901.64
六、期末现金及现金等价物余额	375,904.14	275,966.86	344,674.01	177,202.39

(四) 融资、担保情况

1、融资情况

截止 2023 年 6 月末，公司有息债务余额 248.67 亿元，公司有息债务如下：

截至 2023 年 6 月有息债务明细

单位：万元

序号	金融机构	融资余额
1	江阴农商行	950.00
2	华夏银行	1,000.00

3	上海浦东发展银行	205.00
4	上海浦东发展银行	595.00
5	莱商银行股份有限公司XX支行	1,000.00
6	恒丰银行股份有限公司徐州分行	600.00
7	江苏江阴农村商业银行股份有限公司XX支行	998.00
8	中国光大银行股份有限公司	3,000.00
9	交通银行徐州分行	950.00
10	恒丰银行徐州分行	600.00
11	南京银行股份有限公司徐州分行	2,500.00
12	农商行	600.00
13	华夏银行	1,600.00
14	南京银行股份有限公司徐州分行	3,000.00
15	华夏银行	1,000.00
16	广州银行南京分行	1,000.00
17	上海创淳投资管理有限公司	3,762.00
18	工商银行XX支行	1,000.00
19	中国农业发展银行XX县支行	27.90
20	中国农业发展银行XX县支行	837.60
21	中国农业发展银行XX县支行	189.50
22	中国农业发展银行XX县支行	575.00
23	中国农业发展银行XX县支行	16.90
24	中国农业发展银行XX县支行	675.00
25	中国农业发展银行XX县支行	456.00
26	中国农业发展银行XX县支行	598.00
27	中国农业发展银行XX县支行	654.36
28	中国农业发展银行XX县支行	569.71
29	中国农业发展银行XX县支行	137.70
30	中国农业发展银行XX县支行	660.81
31	中国农业发展银行XX县支行	3,277.60
32	中国农业发展银行XX县支行	4,320.00
33	中国农业发展银行XX县支行	580.80
34	中国农业发展银行XX县支行	652.50
35	XX中银富登村镇银行有限公司沙集支行	300.00
36	XX中银富登村镇银行有限公司沙集支行	300.00
37	XX中银富登村镇银行有限公司	300.00
38	XX中银富登村镇银行有限公司沙集支行	300.00
39	中国农业发展银行XX县支行	8,000.00
40	中国农业发展银行XX县支行	2,386.50
41	中国农业发展银行XX县支行	145.00
42	中国农业发展银行XX县支行	8,000.00
43	中国农业发展银行XX县支行	10,921.73
44	中国农业发展银行XX县支行	4,320.00
45	中国农业发展银行XX县支行	1,200.00

46	中国农业发展银行 XX 县支行	2,061.10
47	中国农业发展银行 XX 县支行	59.48
48	中国农业发展银行 XX 县支行	584.40
49	交通银行徐州铜山路支行	500.00
50	中国光大银行股份有限公司徐州分行	500.00
51	农发行 XX 支行-星河湾北侧农民集中区	1,760.00
52	农发行 XX 支行--2016 年棚改	3,170.00
53	农发行 XX 支行--姚集镇新型农村	9,900.00
54	国开行江苏省分行-城中村项目	941.00
55	徽商银行股份有限公司南京分行	3,250.00
56	农行--2018 年棚户区改造三期	4,531.25
57	建行岚山镇陈集村农民集中居住区	2,900.00
58	徽银融资租赁	1,046.27
59	华融金融租赁股份有限公司	3,430.40
60	长江联合金融租赁有限公司	1,516.10
61	南京银行徐州分行-人民东路项目贷款	250.00
62	中信银行-阳光家园北保障安居工程项目	6,562.50
63	民生银行-凯旋家园	5,900.00
64	广发银行-永昶嘉园项目贷款	4,900.00
65	民生银行-云河嘉苑项目贷款	100.00
66	广发银行-玛钢厂项目贷款	4,950.00
67	徽商银行-小闫河周边地块棚户区改造项目	6,000.00
68	莱商银行-北陵片区棚户区改造项目贷款	10,750.00
69	工行-新经济科技园项目	700.00
70	光大银行-康桥新苑项目	5,000.00
71	农发行 XX 支行-魏集古邳新农村	9,050.00
72	农发行 XX 支行-农路农桥项目	3,255.00
73	建行--隐性债务置换	483.50
74	广州越秀融资租赁有限公司	1,642.10
75	江苏金融租赁	1,059.76
76	上海元晟融资租赁	2,000.00
77	久实融资租赁	2,681.21
78	浙江浙银融资租赁	1,301.70
79	债券	30,000.00
80	债券	41,700.00
81	债券	40,000.00
82	债券	60,000.00
83	工行 XX 县高标准农田建设一期项目	300.00
84	华夏银行--饮水管网提档升级改造二期项目	1,040.00
85	兴业银行股份有限公司徐州分行	4,500.00
86	国开行--棚户区（危旧房）改造二期工程项目	1,000.00
87	江苏银行 XX 支行江苏银行棚改项目	8,076.00

88	RQ 江苏银行一期债隐性债务置换	1,625.00
89	江苏省国际信托有限责任公司	2,200.00
90	中国光大银行股份有限公司徐州分行	889.54
91	中国农业发展银行XX县支行	200.00
92	建行--现代智慧农业示范基地项目	800.00
93	工行XX支行	772.00
94	江苏XX农村商业银行股份有限公司	5.00
95	中国农业发展银行XX县支行	1,280.00
96	2017年XX县RQTZ有限公司公司债券	16,800.00
97	南京银行第一期债务融资工具PPN	40,000.00
98	苏银金融租赁股份有限公司	1,944.14
99	南京银行股份有限公司徐州分行	2,000.00
100	远宏商业保理(天津)有限公司	1,297.37
101	中国银行--XX县元府西路南片区城市更新改造项目	33,200.00
102	国开行-新城区二小周边地块一期工程项目	30,100.00
103	南京银行-XX县红光社区地块城镇更新项目	40,000.00
104	XX县乡村振兴一期项目银团贷款	16,000.00
105	农发行XX支行-2016年棚改	84,670.00
106	农发行XX支行-姚集镇新型农村	19,400.00
107	国开行江苏省分行-城中村项目	68,982.00
108	徽商银行	7,380.00
109	农行--2018年棚户区改造三期	16,765.63
110	建行岚山镇陈集村农民集中居住区	5,135.00
111	南京银行徐州分行-人民东路项目贷款	28,000.00
112	南京银行股份有限公司徐州分行-凯旋雅苑西侧地块项目	40,000.00
113	中信银行-阳光家园北保障安居工程项目	5,625.00
114	民生银行--凯旋家园	18,000.00
115	民生银行-云河嘉苑	13,900.00
116	广发银行-玛钢厂项目贷款	9,800.00
117	广发银行-永昶嘉园项目贷款	14,800.00
118	江苏银行-庆夏庄地块安置房项目	47,000.00
119	徽商银行-小闫河周边地块棚户区改造项目	21,043.00
120	农发行XX支行-魏集古邳新农村	17,600.00
121	工行-新经济科技园项目	27,200.00
122	光大银行-康桥新苑项目	17,000.00
123	农发行XX县睢城街道新市街北侧地块城镇更新项目	36,250.00

124	农发行苏源社区地块城镇更新项目	45,000.00
125	中国工商银行股份有限公司XX支行	1,000.00
126	中国工商银行股份有限公司XX支行	6,400.00
127	光大银行	3,000.00
128	南京银行乡村振兴项目	10,000.00
129	农发行XX支行-农路农桥项目	29,295.00
130	建行--隐性债务置换	3,860.00
131	江苏银行XX支行-枇杷产业园项目	7,850.00
132	华夏银行--饮水管网提档升级改造二期项目	4,320.00
133	工行高标准农田一期项目	14,400.00
134	兴业银行股份有限公司徐州分行	9,000.00
135	国开行--棚户区(危旧房)改造二期工程项目	82,000.00
136	江苏银行XX支行江苏银行棚改项目	41,544.00
137	RQ江苏银行一期债隐性债务置换	13,000.00
138	工行XX县小沿河西侧片区城市更新项目	26,700.00
139	中行XX县高标准农田建设二期项目	19,000.00
140	江苏省国际信托有限责任公司	8,000.00
141	江苏银行	10,200.00
142	中国光大银行股份有限公司徐州分行	5,337.24
143	建行--现代智慧农业示范基地项目	8,700.00
144	农行XX县高作镇沙集镇高标准农田建设项目	4,000.00
145	工行XX县万亩碧根果产业园项目	5,000.00
146	农发行XX县特色森林休闲康养项目	9,600.00
147	中行和南京银行护城河城市更新项目	35,500.00
148	光大银行公共空间治理项目	11,000.00
149	工行XX支行花园小区城市更新项目	35,000.00
150	光大银行XX县西部片区分布式光伏建设项目	12,000.00
151	兴业银行XX县110MW屋顶分布式光伏项目	17,000.00
152	工行润文XX县建宁路西侧片区城市更新项目	32,100.00
153	农行XX县东北小区及周边地块城市更新项目	31,593.96
154	民生银行XX县南部片区分布式光伏建设项目	20,000.00
155	光大银行XX县智能充电设施建设项目	4,000.00
156	工行XX支行	12,552.00
157	农发行宝源公司城乡一体化项目	37,800.00
158	农商行	975.00
159	中国工商银行股份有限公司XX支行	370.00
160	中国工商银行XX支行	1,000.00
161	债券	29,935.48
162	债券	21,129.56

163	债券	41,608.63
164	债券	19,953.23
165	债券	60,042.68
166	债券	39,913.62
167	债券	59,896.37
168	债券	21,657.02
169	2017年XX县RQTZ有限公司公司债券	33,524.16
170	21RQTZMTN001	59,688.34
171	21RQTZMTN002	44,721.42
172	20RQPPN001	39,961.79
173	南京银行RQPPN贷款	59,886.56
174	23年01期债券	80,000.00
175	徽银融资租赁	3,340.63
176	华融金融租赁股份有限公司	7,153.73
177	长江联合金融租赁有限公司	6,614.56
178	苏银金融租赁有限公司	1,750.00
179	广州越秀融资租赁有限公司	3,480.97
180	中航国际租赁	10,600.00
181	江苏金融租赁	3,474.11
182	上海元晟融资租赁	8,000.00
183	浙江浙银融资租赁	2,732.44
184	远东国际租赁	8,000.00
185	远东国际租赁	12,000.00
186	华夏银行股份有限公司徐州分行	10,000.00
187	中国工商银行股份有限公司XX支行	1,000.00
188	江苏银行	2,500.00
189	中国光大银行股份有限公司徐州分行	7,000.00
190	中国农业发展银行XX县支行	7,980.00
191	江苏银行股份有限公司XX支行	12,214.00
192	江苏银行股份有限公司XX支行	19,947.00
193	莱商银行股份有限公司XX支行	9,000.00
194	莱商银行股份有限公司XX支行	7,500.00
195	江苏XX农村商业银行股份有限公司	1,000.00
196	徐州财润资产管理有限公司	10,000.00
197	莱商银行股份有限公司徐州XX支行	4,000.00
198	南京银行股份有限公司XX支行	5,000.00
199	江苏江阴农村商业银行股份有限公司XX支行	998.00
200	南京银行股份有限公司XX支行	1,000.00
201	中国光大银行股份有限公司徐州分行	860.00
202	恒丰银行股份有限公司徐州分行	1,000.00
203	江苏XX农村商业银行股份有限公司营业部	2,000.00
204	中国工商银行股份有限公司XX支行	3,000.00

205	江苏江阴农村商业银行股份有限公司	998.00
206	华夏银行股份有限公司徐州分行	1,000.00
207	中信银行股份有限公司徐州分行	192.30
208	中国建设银行股份有限公司XX红叶路支行	77.00
209	南京银行股份有限公司XX支行	500.00
210	中国建设银行股份有限公司徐州分行	180.00
211	江苏银行股份有限公司XX支行	500.00
212	江苏XX农村商业银行股份有限公司沙集支行	150.00
213	江苏银行股份有限公司XX支行	1,000.00
214	中国民生银行股份有限公司徐州分行	2,000.00
215	江苏XX农村商业银行股份有限公司营业部	500.00
216	渤海银行徐州分行	1,000.00
217	XX中银富登村镇银行	1,441.00
218	江苏银行股份有限公司徐州分行	782.00
219	江苏银行股份有限公司徐州分行	850.00
220	XX中银富登村镇银行有限公司	952.92
221	江苏金融租赁股份有限公司	1,099.46
222	苏银金融租赁股份有限公司	1,828.04
223	南京银行股份有限公司徐州分行	900.00
224	江苏江阴农村商业银行股份有限公司XX支行	1,000.00
225	江苏金融租赁股份有限公司	2,146.11
226	上海越秀融资租赁有限公司	536.40
227	浙江浙银金融租赁股份有限公司	4,500.00
228	苏银金融租赁股份有限公司	6,193.22
229	江苏XX农村商业银行股份有限公司营业部	1,238.19
230	XX中银富登村镇银行有限公司	230.77
	合计:	2,486,734.96

交易对手具体融资类型如下:

类型	金额(亿元)	比例
银行	160.49	64.54%
债券	78.36	31.51%
信托(含通道)	1.02	0.41%
融资租赁及其他	8.80	3.54%
合计	248.67	100.00%

交易对手债务期限结构如下:

到期年份	金额(亿元)	比例
2023年	71.57	28.78%
2024年	37.28	14.99%
2025年	26.10	10.50%
2026年及以后	113.72	45.73%
合计	248.67	100.00%

从债务期限方面看，公司对外融资各年到期规模较为均衡，到期还款压力总体可控，不会对交易对手造成太大压力。

2、对外担保

截至 2023 年 6 月，交易对手对外担保对外担保余额为 109.44 亿元，均为当地国有企业。

三、担保人介绍

(一) 基本情况

2021年12月30日,担保人控股股东由XX县预算外资金管理局变更为JSRXCS投资集团有限公司。

(二) 经营情况

公司为XX县重要的城市基础设施、棚户区改造和保障性住房项目建设主体,主营业务包括委托代建、工程施工和房地产开发销售等。

近三年担保人各业务板块营业收入构成情况表

单位:万元、%

业务类型	2020年		2021年		2022年		2023年6月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
	(亿元)	(%)	(亿元)	(%)	(亿元)	(%)	(亿元)	(%)
其中:委托代建业务	4.3	22.81	4.49	20.63	2.38	11.7		
房屋销售业务	7.33	38.87	10.34	47.49	10.76	52.82	1.46	18.94
工程施工业务	2.1	11.17	2.97	13.66	2.38	11.69	1.38	17.90
其他	5.11	27.14	3.97	18.22	4.85	23.8	4.87	63.16
营业收入	18.84	100	21.77	100	20.37	100	7.71	100

(五) 财务状况

中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对担保人2020-2022年财务报表进行了审计,并分别出具了标准无保留意见的审计报告。2023年半年报未经审计,具体明细如下:

合并资产负债表

单位:万元

资产负债表	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
报告期	中报	年报	年报	年报
报表类型	合并报表	合并报表	合并报表	合并报表
流动资产:				
货币资金	396,221.20	217,821.15	389,971.95	228,638.98
交易性金融资产				

衍生金融资产				
应收票据及应收账款	57,731.27	40,578.24	25,064.96	36,391.05
应收票据	5,650.00	175.00	2,000.00	20,556.00
应收账款	52,081.27	40,403.24	23,064.96	15,835.05
应收款项融资				
预付款项	272,921.02	280,530.47	65,666.18	204,946.36
其他应收款(合计)	721,236.56	727,697.14	851,700.75	753,577.30
应收股利				
应收利息				
其他应收款	721,236.56	727,697.14	851,700.75	753,577.30
买入返售金融资产				
存货	2,764,991.59	2,684,798.80	2,486,144.36	1,897,172.54
其中：消耗性生物资产				
合同资产				
划分为持有待售的资产				
一年内到期的非流动资产				
待摊费用				
其他流动资产	59,178.23	59,409.23	41,141.84	41,694.59
流动资产合计	4,272,279.88	4,010,835.04	3,859,690.05	3,162,420.82
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
以公允价值且其变动计入其他综合收益的金融资产				
以摊余成本计量的金融资产				
债权投资				
其他债权投资				
可供出售金融资产				28,521.30
其他权益工具投资	27,170.09	27,170.09	27,166.56	
持有至到期投资				
其他非流动金融资产				
长期应收款				
长期股权投资	34,960.84	34,960.84	29,395.00	22,880.60
投资性房地产	583,624.71	583,624.71	561,282.76	531,911.10
固定资产(合计)	99,933.02	90,766.63	75,651.99	73,810.19
固定资产	99,933.02	90,766.63	75,651.99	73,810.19
固定资产清理				
在建工程(合计)	93,311.61	100,483.92	45,973.18	31,076.05
在建工程	93,311.61	100,483.92	45,973.18	31,076.05
工程物资				
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	23,197.73	23,550.56	23,998.64	28,146.25

开发支出				
商誉				
长期待摊费用	8,371.84	6,786.95	9,112.20	4,232.18
递延所得税资产	5,007.33	5,007.33	5,300.03	4,255.61
其他非流动资产	13,555.95	14,794.07	12,744.51	13,744.51
非流动资产合计	889,133.13	887,145.11	790,624.87	738,577.80
资产总计	5,161,413.01	4,897,980.15	4,650,314.92	3,900,998.62
流动负债：				
短期借款	79,786.53	80,088.96	50,515.51	31,538.30
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据及应付账款	147,333.48	101,941.35	156,782.70	67,501.10
应付票据	72,000.00	36,500.00	94,550.00	31,690.00
应付账款	75,333.48	65,441.35	62,232.70	35,811.10
预收款项			525.02	300,335.61
合同负债	591,890.65	504,023.02	519,298.80	
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	681.52	825.41	736.04	580.76
应交税费	22,593.28	33,296.20	21,478.31	22,910.91
其他应付款(合计)	330,218.10	527,328.02	214,211.27	202,547.00
应付利息				8,745.11
应付股利				
其他应付款		527,328.02	214,211.27	193,801.89
划分为持有待售的负债				
一年内到期的非流动负债	381,228.79	567,837.87	453,442.69	364,184.38
预提费用				
递延收益-流动负债				
应付短期债券				
其他流动负债	53,270.16	45,408.65	46,511.37	4,049.00
流动负债合计	1,607,002.51	1,860,749.47	1,463,501.70	993,647.07
非流动负债：				
长期借款	1,235,947.83	848,949.50	906,406.86	1,068,316.53
应付债券	383,418.87	303,418.87	515,781.12	278,973.52
租赁负债				
长期应付款(合计)	163,880.75	114,919.37	90,572.12	156,237.47
长期应付款	67,146.43	49,732.40	85,528.95	
专项应付款	96,734.32	65,186.97	5,043.18	
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延所得税负债	42,737.05	42,737.05	37,807.28	30,464.36
递延收益-非流动负债	8,602.21	8,602.21	6,589.19	5,738.19
非流动负债合计	1,834,586.71	1,318,626.99	1,557,156.56	1,539,730.07
负债合计	3,441,589.22	3,179,376.46	3,020,658.27	2,533,377.14

所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	196,000.00	196,000.00	196,000.00	116,000.00
其它权益工具				
其中: 优先股				
永续债				
资本公积金	1,125,679.40	1,125,679.40	1,063,148.97	927,684.43
减: 库存股				
其它综合收益	8,492.21	8,492.21	8,489.56	8,529.42
专项储备				
盈余公积金	25,329.87	25,329.87	24,570.82	21,805.42
一般风险准备				
未分配利润	360,361.08	359,344.84	332,136.36	290,060.52
归属于母公司所有者权益合计	1,715,862.56	1,714,846.32	1,624,345.70	1,364,079.78
少数股东权益	3,961.23	3,757.37	5,310.95	3,541.70
所有者权益合计	1,719,823.79	1,718,603.69	1,629,656.65	1,367,621.48
负债和所有者权益总计	5,161,413.01	4,897,980.15	4,650,314.92	3,900,998.62

合并利润表

单位: 万元

利润表	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
报告期	中报	年报	年报	年报
报表类型	合并报表	合并报表	合并报表	合并报表
营业总收入	77,138.12	203,668.25	217,745.86	188,445.90
营业收入	77,138.12	203,668.25	217,745.86	188,445.90
其他类金融业务收入				
营业总成本	79,165.88	220,838.38	234,780.60	188,013.96
营业成本	64,789.93	172,407.87	188,115.84	152,414.06
税金及附加	3,160.08	6,008.88	13,580.26	6,200.64
销售费用	1,566.28	6,602.60	4,384.65	4,549.91
管理费用	3,822.66	14,906.36	9,977.07	7,637.72
研发费用				
财务费用	5,826.93	20,912.67	18,722.77	17,211.64
其中: 利息费用	15,307.11	18,204.50	23,436.04	26,306.33
减: 利息收入	11,080.27	4,309.02	13,229.38	16,651.47
其他业务成本(金融类)				
加: 其他收益	1,773.64	30,411.25	39,447.40	28,198.95
投资净收益	1,712.08	1,182.15	1,650.40	1,622.02
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-86.60		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益				
公允价值变动净收益		19,719.09	29,371.66	31,292.20

资产减值损失				-1,319.77
信用减值损失		-2,788.80	-168.48	
资产处置收益		129.86	-0.03	4.80
汇兑净收益				
加：营业利润差额(特殊报表科目)				
营业利润差额(合计平衡项目)				
营业利润	1,457.96	31,483.42	53,266.20	60,230.13
加：营业外收入	233.29	10,514.88	3,857.74	661.90
减：营业外支出	117.82	1,134.19	1,288.81	491.32
其中：非流动资产处置净损失				
利润总额	1,573.43	40,864.12	55,835.14	60,400.70
减：所得税	353.33	10,836.38	9,824.64	10,572.41
加：未确认的投资损失				
净利润	1,220.10	30,027.74	46,010.49	49,828.29

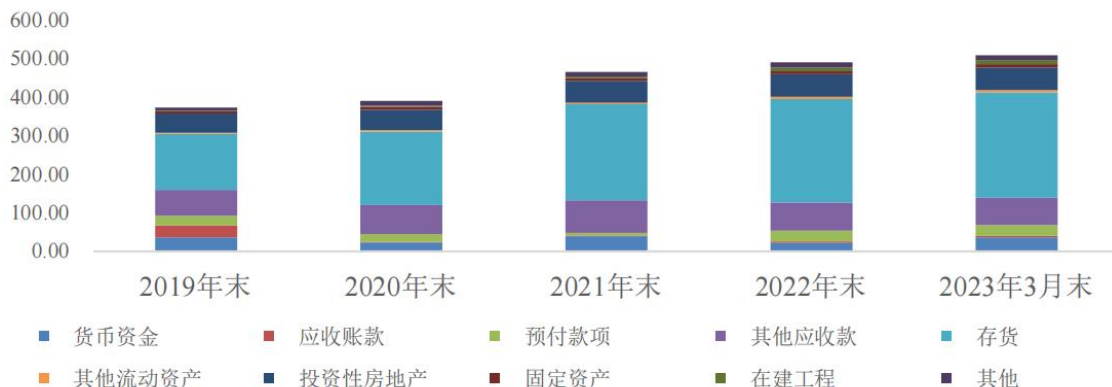
合并现金流量表

单位：万元

现金流量表	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
报告期	中报	年报	年报	年报
报表类型	合并报表	合并报表	合并报表	合并报表
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	161,189.25	235,739.94	491,865.49	310,312.09
收到的税费返还		3,866.36	155.16	1,007.14
收到其他与经营活动有关的现金	49,914.11	518,347.26	269,922.80	139,959.55
经营活动现金流入(金融类)				
经营活动现金流入小计	211,103.36	757,953.56	761,943.45	451,278.78
购买商品、接受劳务支付的现金	101,831.15	552,404.63	576,347.27	558,724.89
支付给职工以及为职工支付的现金	4,001.26	9,016.45	8,368.10	8,285.30
支付的各项税费	12,902.57	34,590.61	16,587.97	10,160.51
支付其他与经营活动有关的现金	100,665.58	87,958.30	83,201.29	88,086.53
经营活动现金流出(金融类)				
经营活动现金流出小计	219,400.55	683,969.98	684,504.63	665,257.24
经营活动产生的现金流量净额	-8,297.19	73,983.58	77,438.82	-213,978.45
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			1,000.00	
取得投资收益收到的现金	1,712.08	1,187.46	1,786.08	1,876.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		146.74		4.80
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			1,861.86	
收到其他与投资活动有关的现金		500.73	307.06	304.23
投资活动现金流入小计	1,712.08	1,834.93	4,955.00	2,185.12

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,589.56	3,858.45	17,498.80	6,110.05
投资支付的现金		5,000.00		17,638.02
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				12,711.97
支付其他与投资活动有关的现金			10,459.40	516.78
投资活动现金流出小计	4,589.56	8,858.45	27,958.20	36,976.82
投资活动产生的现金流量净额	-2,877.48	-7,023.53	-23,003.19	-34,791.70
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		58,116.40	80,600.00	829.00
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	529,633.90	350,764.35	709,778.92	534,765.70
收到其他与筹资活动有关的现金	20,000.00	67,895.00	62,030.00	112,213.48
发行债券收到的现金				
筹资活动现金流入小计	549,633.90	476,775.75	852,408.92	647,808.18
偿还债务支付的现金	232,374.17	518,398.73	519,403.20	421,196.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,256.85	95,267.00	99,910.10	96,741.85
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	27,638.16	42,220.87	145,008.28	69,100.00
筹资活动现金流出小计	310,269.18	655,886.60	764,321.58	587,038.18
筹资活动产生的现金流量净额	239,364.72	-179,110.85	88,087.34	60,770.00
汇率变动对现金的影响				-99.42
现金及现金等价物净增加额	228,190.05	-112,150.80	142,522.97	-188,099.57
期初现金及现金等价物余额	168,031.15	280,181.95	137,658.98	325,758.55
期末现金及现金等价物余额	396,221.20	168,031.15	280,181.95	137,658.98

公司资产构成情况（单位：亿元）



（六）融资担保情况

1、融资情况

截止 2023 年 6 月公司有息负债余额 234.89 亿元，具体明细如下：

截止 2023 年 6 月融资明细

单位：万元

序号	金融机构	融资余额
1	江阴农商行	950.00
2	华夏银行	1,000.00
3	上海浦东发展银行	205.00
4	上海浦东发展银行	595.00
5	莱商银行股份有限公司 XX 支行	1,000.00
6	恒丰银行股份有限公司徐州分行	600.00
7	江苏江阴农村商业银行股份有限公司 XX 支行	998.00
8	中国光大银行股份有限公司	3,000.00
9	交通银行徐州分行	950.00
10	恒丰银行徐州分行	600.00
11	南京银行股份有限公司徐州分行	2,500.00
12	农商行	600.00
13	华夏银行	1,600.00
14	南京银行股份有限公司徐州分行	3,000.00
15	华夏银行	1,000.00
16	广州银行南京分行	1,000.00
17	上海创淳投资管理有限公司	3,762.00
18	工商银行 XX 支行	1,000.00
19	中国农业发展银行 XX 县支行	27.90
20	中国农业发展银行 XX 县支行	837.60
21	中国农业发展银行 XX 县支行	189.50
22	中国农业发展银行 XX 县支行	575.00
23	中国农业发展银行 XX 县支行	16.90
24	中国农业发展银行 XX 县支行	675.00
25	中国农业发展银行 XX 县支行	456.00
26	中国农业发展银行 XX 县支行	598.00
27	中国农业发展银行 XX 县支行	654.36
28	中国农业发展银行 XX 县支行	569.71
29	中国农业发展银行 XX 县支行	137.70
30	中国农业发展银行 XX 县支行	660.81
31	中国农业发展银行 XX 县支行	3,277.60
32	中国农业发展银行 XX 县支行	4,320.00
33	中国农业发展银行 XX 县支行	580.80
34	中国农业发展银行 XX 县支行	652.50
35	XX 中银富登村镇银行有限公司沙集支行	300.00
36	XX 中银富登村镇银行有限公司沙集支行	300.00
37	XX 中银富登村镇银行有限公司	300.00

38	XX 中银富登村镇银行有限公司沙集支行	300.00
39	中国农业发展银行 XX 县支行	8,000.00
40	中国农业发展银行 XX 县支行	2,386.50
41	中国农业发展银行 XX 县支行	145.00
42	中国农业发展银行 XX 县支行	8,000.00
43	中国农业发展银行 XX 县支行	10,921.73
44	中国农业发展银行 XX 县支行	4,320.00
45	中国农业发展银行 XX 县支行	1,200.00
46	中国农业发展银行 XX 县支行	2,061.10
47	中国农业发展银行 XX 县支行	59.48
48	中国农业发展银行 XX 县支行	584.40
49	交通银行徐州铜山路支行	500.00
50	中国光大银行股份有限公司徐州分行	500.00
51	农发行 XX 支行-星河湾北侧农民集中区	1,760.00
52	农发行 XX 支行--2016 年棚改	3,170.00
53	农发行 XX 支行--姚集镇新型农村	9,900.00
54	国开行江苏省分行-城中村项目	941.00
55	徽商银行股份有限公司南京分行	3,250.00
56	农行--2018 年棚户区改造三期	4,531.25
57	建行岚山镇陈集村农民集中居住区	2,900.00
58	徽银融资租赁	1,046.27
59	华融金融租赁股份有限公司	3,430.40
60	长江联合金融租赁有限公司	1,516.10
61	南京银行徐州分行-人民东路项目贷款	250.00
62	中信银行-阳光家园北保障安居工程项目	6,562.50
63	民生银行-凯旋家园	5,900.00
64	广发银行-永昶嘉园项目贷款	4,900.00
65	民生银行-云河嘉苑项目贷款	100.00
66	广发银行-玛钢厂项目贷款	4,950.00
67	徽商银行-小闫河周边地块棚户区改造项目	6,000.00
68	莱商银行-北陵片区棚户区改造项目贷款	10,750.00
69	工行-新经济科技园项目	700.00
70	光大银行-康桥新苑项目	5,000.00
71	农发行 XX 支行-魏集古邳新农村	9,050.00
72	农发行 XX 支行-农路农桥项目	3,255.00
73	建行--隐性债务置换	483.50
74	广州越秀融资租赁有限公司	1,642.10
75	江苏金融租赁	1,059.76
76	上海元晟融资租赁	2,000.00
77	久实融资租赁	2,681.21
78	浙江浙银融资租赁	1,301.70
79	债券	30,000.00
80	债券	41,700.00

81	债券	40,000.00
82	债券	60,000.00
83	工行XX县高标准农田建设一期项目	300.00
84	华夏银行--饮水管网提档升级改造工程二期项目	1,040.00
85	兴业银行股份有限公司徐州分行	4,500.00
86	国开行--棚户区(危旧房)改造二期工程项目	1,000.00
87	江苏银行XX支行江苏银行棚改项目	8,076.00
88	RQ江苏银行一期债隐性债务置换	1,625.00
89	江苏省国际信托有限责任公司	2,200.00
90	中国光大银行股份有限公司徐州分行	889.54
91	中国农业发展银行XX县支行	200.00
92	建行--现代智慧农业示范基地项目	800.00
93	工行XX支行	772.00
94	江苏XX农村商业银行股份有限公司	5.00
95	中国农业发展银行XX县支行	1,280.00
96	2017年XX县RQTZ有限公司公司债券	16,800.00
97	南京银行第一期债务融资工具PPN	40,000.00
98	苏银金融租赁股份有限公司	1,944.14
99	南京银行股份有限公司徐州分行	2,000.00
100	远宏商业保理(天津)有限公司	1,297.37
101	中国银行--XX县元府西路南片区城市更新改造项目	33,200.00
102	国开行-新城区二小周边地块一期工程项目	30,100.00
103	南京银行-XX县红光社区地块城镇更新项目	40,000.00
104	XX县乡村振兴一期项目银团贷款	16,000.00
105	农发行XX支行-2016年棚改	84,670.00
106	农发行XX支行-姚集镇新型农村	19,400.00
107	国开行江苏省分行-城中村项目	68,982.00
108	徽商银行	7,380.00
109	农行--2018年棚户区改造三期	16,765.63
110	建行岚山镇陈集村农民集中居住区	5,135.00
111	南京银行徐州分行-人民东路项目贷款	28,000.00
112	南京银行股份有限公司徐州分行-凯旋雅苑西侧地块项目	40,000.00
113	中信银行-阳光家园北保障安居工程项目	5,625.00
114	民生银行--凯旋家园	18,000.00
115	民生银行-云河嘉苑	13,900.00
116	广发银行-玛钢厂项目贷款	9,800.00
117	广发银行-永昶嘉园项目贷款	14,800.00

118	江苏银行-庆夏庄地块安置房项目	47,000.00
119	徽商银行-小闫河周边地块棚户区改造项目	21,043.00
120	农发行 XX 支行-魏集古邳新农村	17,600.00
121	工行-新经济科技园项目	27,200.00
122	光大银行-康桥新苑项目	17,000.00
123	农发行 XX 县睢城街道新市街北侧地块城镇更新项目	36,250.00
124	农发行苏源社区地块城镇更新项目	45,000.00
125	中国工商银行股份有限公司 XX 支行	1,000.00
126	中国工商银行股份有限公司 XX 支行	6,400.00
127	光大银行	3,000.00
128	南京银行乡村振兴项目	10,000.00
129	农发行 XX 支行-农路农桥项目	29,295.00
130	建行--隐性债务置换	3,860.00
131	江苏银行 XX 支行-枇杷产业园项目	7,850.00
132	华夏银行--饮水管网提档升级改造工程二期项目	4,320.00
133	工行高标准农田一期项目	14,400.00
134	兴业银行股份有限公司徐州分行	9,000.00
135	国开行--棚户区（危旧房）改造二期工程项目	82,000.00
136	江苏银行 XX 支行江苏银行棚改项目	41,544.00
137	RQ 江苏银行一期债隐性债务置换	13,000.00
138	工行 XX 县小沿河西侧片区城市更新项目	26,700.00
139	中行 XX 县高标准农田建设二期项目	19,000.00
140	江苏省国际信托有限责任公司	8,000.00
141	江苏银行	10,200.00
142	中国光大银行股份有限公司徐州分行	5,337.24
143	建行--现代智慧农业示范基地项目	8,700.00
144	农行 XX 县高作镇沙集镇高标准农田建设项目	4,000.00
145	工行 XX 县万亩碧根果产业园项目	5,000.00
146	农发行 XX 县特色森林休闲康养项目	9,600.00
147	中行和南京银行护城河城市更新项目	35,500.00
148	光大银行公共空间治理项目	11,000.00
149	工行 XX 支行花园小区城市更新项目	35,000.00
150	光大银行 XX 县西部片区分布式光伏建设项目	12,000.00
151	兴业银行 XX 县 110MW 屋顶分布式光伏项目	17,000.00
152	工行润文 XX 县建宁路西侧片区城市更新项目	32,100.00
153	农行 XX 县东北小区及周边地块城市更新项目	31,593.96
154	民生银行 XX 县南部片区分布式光伏建设项目	20,000.00
155	光大银行 XX 县智能充电设施建设项目	4,000.00

156	工行 XX 支行	12,552.00
157	农发行宝源公司城乡一体化项目	37,800.00
158	农商行	975.00
159	中国工商银行股份有限公司 XX 支行	370.00
160	中国工商银行 XX 支行	1,000.00
161	债券	29,935.48
162	债券	21,129.56
163	债券	41,608.63
164	债券	19,953.23
165	债券	60,042.68
166	债券	39,913.62
167	债券	59,896.37
168	债券	21,657.02
169	2017 年 XX 县 RQTZ 有限公司公司债券	33,524.16
170	21RQTZMTN001	59,688.34
171	21RQTZMTN002	44,721.42
172	债券	39,961.79
173	债券	59,886.56
174	23 年 01 期债券	80,000.00
175	徽银融资租赁	3,340.63
176	华融金融租赁股份有限公司	7,153.73
177	长江联合金融租赁有限公司	6,614.56
178	苏银金融租赁有限公司	1,750.00
179	广州越秀融资租赁有限公司	3,480.97
180	中航国际租赁	10,600.00
181	江苏金融租赁	3,474.11
182	上海元晟融资租赁	8,000.00
183	浙江浙银融资租赁	2,732.44
184	远东国际租赁	8,000.00
185	远东国际租赁	12,000.00
	合计:	2,348,940.56

截止 2023 年 6 月，公司银行、债券占比 96.94%，公司非标融资较少，具体融资类型如下：

类型	金额(亿元)	比例
银行	149.34	63.58%
债券	78.36	33.36%
信托(含信托通道)	1.02	0.43%
融资租赁及其他	6.17	2.63%
合计	234.89	100.00%

截止 2023 年 6 月，公司债务期限结构如下：

到期年份	金额(亿元)	比例
2023 年	32.08	13.66%
2024 年	34.44	14.66%
2025 年	24.7	10.52%
2026 年及以后	143.67	61.16%
合计	234.89	100.00%

从债务期限方面看，公司对外融资各年到期规模较为均衡，到期还款压力总体可控，不会对担保人造成太大压力。

2、担保情况

截至 2023 年 6 月，公司对外担保余额合计 98.70 亿元，被担保单位全部为 XX 县国有企业，公司或有负债风险相对可控。