记录编号：

中国XX国际信托有限责任公司

XX·XX251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：

填报时间：2023 年 9 月 22 日

目　录

记录编号:.....1
中国 XX 国际信托有限责任公司.....1
XX·XX251 号集合资金信托计划.....1
一、信托概况.....5
（一）项目概况.....5
（二）项目整体安排.....6
（三）项目资金统筹安排计划.....9
（四）信托计划核心要素.....9
（五）交易对手股权关系.....11
（六）尽调情况.....11
（七）区域内主要平台公司（截至 2023 年 9 月）.....12
二、发行人情况分析.....13
（一）发行人的基本情况介绍.....13
（二）股东构成及重大事项说明.....14
（三）发行人主营业务经营情况.....16
（四）发行人的财务情况分析.....17
（五）发行人的资信情况.....22
（六）重大法律诉讼事项.....26
（七）其它重要事项总结.....29
（八）发行人小结.....30
三、担保方分析（一）.....31
（一）担保方的基本情况介绍.....31
（二）股东构成及重大事项说明.....33
（三）担保方主营业务经营情况.....36
（四）担保方的财务情况分析.....38
（五）担保方的资信情况.....46
（六）重大法律诉讼事项.....57
（七）其它重要事项总结.....60
（八）担保方小结.....61
四、担保方分析（二）.....62
（一）担保方的基本情况介绍.....62
（二）股东构成及重大事项说明.....63
（三）担保方主营业务经营情况.....66
（四）担保方的财务情况分析.....69
（五）担保方的资信情况.....77
（六）重大法律诉讼事项.....83
（七）其它重要事项总结.....86
（八）担保方小结.....87
五、区域情况分析.....88
镇江市经济、财政情况.....88
扬中市经济、财政情况.....90
六、交易方案（参照信托方案）.....92

（一）信托计划核心要素.....92
（二）交易方案及交易方案结构图.....94
（三）资金来源/发行方案安排.....95
七、经济技术可行性分析.....96
（一）项目风险及还款来源分析.....96
（二）项目净利润分析.....96
八、项目风险分析及风险控制措施.....97
（一）项目风险分析.....97
（二）项目风险控制措施.....97
九、抵质押物分析.....98
十、风险资本及效益评价.....99
（一）风险资本计提.....99
（二）效益评价.....99
十一、后续工作.....100
（一）信托计划成立前的工作.....100
（二）信托计划成立后的工作（应包含期间管理方案）.....100
十二、部门意见及建议.....101

声 明 与 保 证

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

直接调查人签字：

2023 月 9 月 22 日

信托经理签字：

2023 年 9 月 22 日

部门负责人签字：

2023 年 9 月 22 日

一、信托概况

（一）项目概况

我司拟设立XX·XX251号集合资金信托计划，规模暂定为不超过2.5亿元，信托计划各期2+N年。投资资金可分期发放，每期投资资金以该期实际发放投资资金为准，最终投资资金总额以各期实际发放的投资资金之和为准。信托资金用于向扬中市京城经贸实业有限公司（AA，非平台内企业，无隐债）进行永续债权投资，由江苏大行临港产业投资有限公司（AA，非平台内企业，无隐债，发债主体，YY评分7-）、大航控股集团有限公司（AA，非平台内企业，无隐债，YY评分7-）担保。

发行前提供会计师事务所出具的关于本永续债认定为权益工具的专项意见，并作为权益工具科目列入所有者权益，上级主管单位/股东将出具同意扬中市京城经贸实业有限公司发行本永续债的批复。信托资金最终用于京城经贸及其非房子公司的金融机构借款，本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，确保资金按约定用途使用。扬中市京城经贸实业有限公司有权在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”）、其后每个付息日、后续各投资期限届满日（以下统称“赎回日”）行使赎回权，赎回全部永续债权益投资计划、支付永续债权益投资计划本息，本信托计划终止；同时，扬中市京城经贸实业有限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扬中市京城经贸实业有限公司所有。若发生约定的强制赎回情形，我司有权要求扬中市京城经贸实业有限公司赎回全部永续债权益投资计划、支付永续债权益投资计划本息，本信托计划终止。

落实委托人代表制度（委托人代表为镇江绿洲新农村建设有限公司，具体以合同约定为准），并在合同中明确约定原状返还等相关条款。

落实委托人代表制度安排，在信托合同中约定，在信托财产需要进行原状返还时，返还给委托人代表镇江绿洲新农村建设有限公司为本项目委托人代表，且该事项为所有委托人一致同意的事项，无需召开受益人大会。受托人将剩余信托财产现状返还给委托人代表后，受托人职责相应解除，不再承担受托人职责，信托计划结束。

在相关合同中约定，全体委托人暨受益人同意并指定镇江绿洲新农村建设有限公司认购部分信托份额并作为“委托人/受益人代表”代表全体委托人和受益人，当出现《永续债权益投资计划投资合同》项下的永续债权益投资计划投资利率跳升或发生强制赎回等事件后发行人无法足额清偿信托计划享有的永续债权益投资计划投资价款本息、发行人未按要求提供相关材料等特殊情况时，受托人有权将剩余信托财产现状返还给委托人/受益人代表，由委托人/受益人代表将该部分信托财产变现后向其余委托人/受益人分配。且该事项为所有委托人一致同意的事项，无需召开受益人大会。受托人将剩余信托财产现状返还给委托人/受益人代表后，受托人职责相应解除，不再承担受托人职责，信托计划终止。针对上述事项应在信托文件中明确，并对现状返还相关风险向委托人/受益人进行充分揭示。

本项目由合格投资者认购,初始投资利率不低于 %/年,在初始投资期限内,我司净信托报酬率不低于 0.5%/年。

（二）项目整体安排

永续债权益投资计划期限内，扬中市京城经贸实业有限公司于每自然季度末月 10 日支付永续债权益投资计划发行利率；除非发生强制付息事件，永续债权益投资计划期限内的每个付息日，扬中市京城经贸实业有限公司可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息推迟至下一个付息日支付；前述利息递延不构成扬中市京城经贸实业有限公司未能按照约定足额支付利息；但扬中市京城经贸实业有限公司需在每个付息日前 20 个工作日内书面通知我司，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 50BPs 累计计息；我司在扣除信托费用后每自然季度分配一次信托收益（每年 3 月 10 日、6 月 10 日、9 月 10 日、12 月 10 日起 10 个工作日之内进行分配），若扬中市京城经贸实业有限公司选择递延支付某期或某几期利息，则我司在根据信托文件约定扣掉应承担的税费、信托费用后向受益人分配。

在初始投资期限内，永续债权益投资计划发行利率为不低于 %/年，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+200BPs 且封顶

利率不超过 12%/年。若发行人在某一计息期间递延支付投资收益，则递延利率从下一个付息季度起自当期投资收益率基础上调升 50BPs，直到该笔递延利息及其蔡息全部还清为止，递延利率不重复调升，且封顶利率不超过 12%/年。

信托报酬为固定信托报酬+浮动信托报酬,信托报酬部分不低于 0.5%/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。

信托业保障基金由扬中市京城经贸实业有限公司或其指定第三方认购。

本信托计划保障措施：

1、由江苏大行临港产业投资有限公司（AA，非平台内企业，无隐债，发债主体，YY 评分 7-）、大航控股集团有限公司（AA，非平台内企业，无隐债，YY 评分 7-）担保提供不可撤销的连带责任保证担保，发行前出具内部有权机构决议。

2、强制付息

付息日前 12 个月内，发生以下事件的，扬中市京城经贸实业有限公司不得递延当期利息以及已经递延的所有利息：

（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债权益投资计划）支付利息和/或偿还本金或实施类似的行为（包括做出关于实施偿还的有效决议）。

3、强制赎回情形或加速清偿条款

发行人发生下列任一情形时，我司有权宣布信托计划提前到期，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）发行人主体信用评级下调的，但非因发行人自身信用原因，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益投资计划作为其权益工具科目列入所有者权益的；

（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）本笔永续债权益投资计划被认定涉及地方政府隐性债务的。

4、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债权益投资计划）支付利息/偿还本金。

5、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，我司将及时与发行人沟通，并有权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）发行人或其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。

6、在发行人破产清算时，本信托计划项下的投资价款本金和投资利息（包括递延偿付情形下的递延投资利息及投资利息孳息）的清偿顺序劣后于发行人发行的普通债券和其他普通债务。

（三）项目资金统筹安排计划

本项目由合格投资者认购,初始投资利率不低于 %/年,在初始投资期限内,我司净信托报酬率不低于0.5%/年。

（四）信托计划核心要素

- 信托计划名称：XX·XX251号集合资金信托计划
- 信托类型：集合资金信托
- 产品类型：权益类
- 风险等级：R3
- 委托人/受益人：合格投资者
- 受托人：中国XX国际信托有限责任公司（以下简称“XX信托”）
- 信托规模：本信托计划总规模不超过2.5亿元，可分期设立，具体以合同约定为准；
- 信托期限：无固定期限，可分期设立，各期不超过2+N年。每期信托计划初始投资期限为2年，发行人有权在每期永续债权益投资计划初始投资期限届满日行使赎回权。初始投资期限届满日，发行人如未行使赎回权赎回全部永续债权益投资计划的，则信托自动递延进入第二个投资周期，第二个投资周期为1年。第二个投资周期届满日，发行人有权行使赎回权，如发行人未行使赎回权赎回全部永续债权的，则信托自动递延进入第三个投资周期，第三个投资

期限为 1 年，以此类推……第 N 个投资周期。初始投资期限届满日后每 1 年为一个延续投资周期。发行人行使赎回权的，应在初始投资期限届满日或后续各投资周期届满日前提前不少于 1 个月书面通知受托人，并于初始投资期限届满日或后续各投资周期届满日赎回对应该期永续债权益投资计划、支付该期永续权益投资收益，对应的该期信托计划终止。若发生交叉违约及加速清偿条款约定等情形，受托人有权要求发行人赎回全部各期永续债权益投资计划、支付永续债权益投资计划收益，则信托终止。

● 本信托计划所募集资金用于投资发行人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。发行人将资金用于偿还其自身及非房子公司的到期金融机构借款及合同采购款。我司对信托资金的使用进行监管，放款前提供用款材料依据，放款后提供用款凭证。信托资金不得用于固定资产、股权投资，不得用于房地产、土地整理、两高一剩、国家禁止生产、经营的领域和用途。

● 信托财产收益分配：受托人取得投资收益后进行分配，分配顺序如下：①信托费用固定部分（包括保管费、固定信托管理费、销售费），②受益人基准收益，利率重置后投资收益率每次增加 100BPs， ③受益人本金，④剩余为浮动信托报酬。

● 信托投资收益：初始投资利率不低于 %/年（具体以发行及签署合同为准）。如果扬中市京城经贸实业有限公司在初始投资期限届满日不行使赎回权，则从初始投资期限届满日起每 1 年重置一次利率，每次重置后的利率为上期利率基础上增加 200BPs，最高年重置利率不超 12%/年。

● 业绩比较基准：如果扬中市京城经贸实业有限公司在初始投资期限届满日不行使赎回权，则从初始投资期限届满日起在原业绩比较基准基础上增加 100BPs，最高不超过 9.9%。

● 发行方式：机构代销。

● 信托财产收益分配：受托人取得投资收益后进行分配，分配顺序如下：①信托费用固定部分（包括保管费、固定信托管理费、销售费），②受益人基准收益，利率重置后投资收益率每次增加 100BPs， ③受益人本金，④剩余为浮动信托报酬。

● 永续债权投资计划付息安排：永续债的投资收益支付日为每自然季度末月 10 日、初始资期限届满日及后续各投资周期届满日（适用于永续债权投资计划发生递延情形）。

● 信托利益分配安排：我司作为受托人自各期永续债权投资资金放款之日起每自然季度末月的 10 日、初始资期限届满日及后续各投资周期届满日（适用于永续债权投资计划发生递延情形）起 10 个工作日内支付一次信托相关费用、分配受益人的信托收益。

● 保管银行及保管费率：拟由招商银行苏州分行托管，费率不超过 0.01%/年。

● 信托报酬率：初始投资期限内，固定信托报酬率不低于 0.5%/年（不含税），浮动信托报酬（若有）具体以合同约定为准。

● 信托业保障基金：由发行人或其指定的第三方缴纳。

● 相关税费：印花税（如有）由发行人与我司信托计划各自承担；增值税及附加税费、法律服务费、印刷费等由信托财产承担。

● 信托利益来源及退出方式：本信托计划项下的信托利益主要来源为发行人按期履行永续债投资收益的偿付义务，从而实现信托计划的退出；发行人赎回全部永续债权的，信托计划结束。

● 征信录入：本项目为权益投资产品，发行人、保证人不录入征信系统，但我司保留根据后续合同履行情况随时补录的权利。

（五）交易对手股权关系

扬中市京城经贸实业有限公司注册资本 11072 万人民币，唯一股东为扬中市人民政府，实际控制人为扬中市人民政府。

（六）尽调情况

一、尽调地点：

扬中市京城经贸实业有限公司、大航控股集团有限公司和江苏大行临港产业投资有限公司办公地。

三、尽调人员：

四、被尽调人员：

扬中市京城经贸实业有限公司 集团副总经理[1] 恽然

大航控股集团有限公司 融资部副主任 严天翔

江苏大行临港产业投资有限公司 党委书记、董事长 王宇峰

（七）区域内主要平台公司（截至 2023 年 9 月）

序号	名称	注册资本公司（亿元）	资产规模（亿元）	外部评级	YY 评级	控股股东与实际控制人	功能定位及主营业务	发债余额（亿元）
1	扬中市城市建设投资发展集团有限公司	10	417.98	AA	7+	控股股东为扬中市城市投资控股集团有限公司,实际控制人为扬中市人民政府	土地开发、本市城市经济、市政、水利建设投资与开发	20.37
2	江苏大行临港产业投资有限公司	8	277.27	AA	7-	控股股东为扬中市城市投资控股集团有限公司,实际控制人为扬中市人民政府	实业投资与资产管理、临港产业项目建设、旅游景点项目开发、基础设施建设（不含房地产开发经营）	10.50
3	扬中市交通投资发展有限公司	5.78	201.95	AA	7	控股股东为扬中绿洲新城实业集团有限公司,实际控制人为扬中市人民政府	城市建设与开发；房地产开发经营；投资管理（非金融类）、交通建设与开发；城镇化建设项目的开发	8.80
4	大航控股集团有限公司	10	161.56	AA	7-	控股股东与实际控制人均为扬中市人民政府	建筑工程、水利工程、园林绿化工程、基础工程、市政工程施工	11.00
5	扬中市京城经贸实业有限公司	1.11	147.52	AA	7	控股股东与实际控制人均为扬中市人民政府	电缆汇线桥架、母线、开关柜制造；农业项目、水利建设项目、新城镇建设项目投资与管理	-

[1] 绿洲集团统一管理扬中交投、京城经贸、绿洲下子公司融资事宜。

二、发行人情况分析

（一）发行人的基本情况介绍

（1） 企业概括

公司名称	扬中市京城经贸实业有限公司
公司法定代表人	曹阳
企业性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
联系地址	扬中市三茅街道新民路 96 号
注册地址	扬中市三茅街道新民路 96 号
设立日期	1994-06-30
有效期	无固定期限
注册资本	11072 万人民币
统一社会信用代码	913211821417713357
经营范围	电缆汇线桥架、母线、开关柜制造；农业项目、水利建设项目、新城镇建设项目投资与管理；房屋建筑工程、河道疏浚工程、市政园林工程设计、施工；房屋拆迁服务；物业管理；商务信息、企业管理咨询服务；土地整理服务；花卉、苗木、蔬菜、草坪种植、销售；旅游景点开发、建设；旅游景区管理；建筑材料、金属制品、太阳能组件及配件、电器元器件、金属材料、电力电子监控设备、环保设备、照明灯具、机电设备销售；组织策划文化艺术交流活动；教育软件开发、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：发电业务、输电业务、供（配）电业务；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验（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：水环境污染防治服务；输配电及控制设备制造；光伏设备及元器件制造；太阳能发电技术服务；光伏设备及元器件销售（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）
是否在平台内	否
是否公开发债	否
是否存在重大税收违法案件	否

无隐债截图：

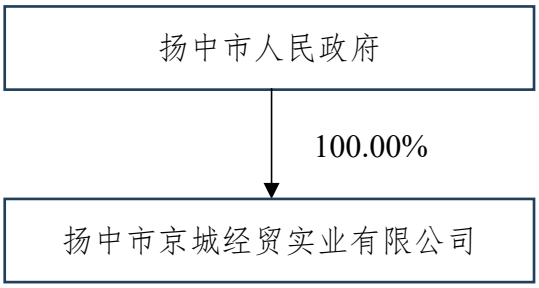
（2）历史沿革

公司成立于 1994 年 6 月 30 日，注册资本为 1072 万元，实际控制人为扬中市人民政府。

2015 年 1 月 13 日，公司注册资本由 1072 万元变更为 11072 万元。

（二）股东构成及重大事项说明

公司是依法设立的有限责任公司，唯一股东为扬中市人民政府，实际控制人为扬中市人民政府。截至目前，公司注册资本 11,072 万元人民币。



1、股东

股东行使下列职权：

(一)决定公司的经营方针和投资计划；

(二)委派和更换非曲职工代表大会产生的董事、监事,决定董事、监事的报酬事项；

(三)审批董事会报告；

(四)审批监事会报告；

(五)审批公司的年度财务预算方案、决算方案；

(六)审批公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；

(七)对公司增加或者减少注册资本作出决定；

(八)对发行公司债券作出决定；

(九)对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；

(十)修改公司章程。

2、董事会

公司设立董事会，成员为5人，其中股东代表董事4人，由股东委派产生；职工董事1人，由职工代表大会选举产生。董事任期三年，期满后，由股东决定是否连任。

董事会设董事长一人，副董事长一人，由股东方指定人选委派产生。董事会对股东负责，行使下列职权：

(一)向股东报告工作；

(二)执行股东的决定；

(三) 决定公司的经营计划和投资方案；

(四)制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

(五)制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(六)制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；

(七)制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；

(八)决定公司内部管理机构的设置；

(九)决定聘任或解聘公司经理、财务负责人及其报酬事项；

(十)制定公司的基本管理制度。

3、监事会

监事会行使下列职权：

(一)检查公司财务。

(二)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、公司章程或者股东决定的董事、高级管理人员提出罢免的建议。

(三)当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求执行董事、高级管理人员予以纠正。

(四)依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼。

4、经理层

公司设经理,由董事会决定聘任或者解聘。经理对董事会负责,行使下列职权：

(一)主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会的决议；

(二)组织实施公司年度经营计划和投资方案；

(三)拟定公司内部管理机构设置方案；

(四)拟定公司的基本管理制度；

(五)制定公司的具体规章；

(六)提请聘任或者解聘公司副经理、财务负责人；

(七)决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；

(八)董事会授予的其他职权。

（三）发行人主营业务经营情况

（1）公司主营业务情况

公司是扬中市重要的基础设施建设主体，主要承担扬中市核心区域三茅街道及其周边基础设施建设、土地开发整理等业务。公司主营业务主要由土地整理收入、苗木销售收入和工程代建收入组成。公司近三年营业收入明细如下：

单位：万元、%

类别	2020 年度			2021 年度			2022 年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
工程代建收入	50,161.91	51.28	27.82	8,189.83	20.45	30.15	1,916.52	3.12	10.43
土地整理收入	25,749.94	26.32	33.84	9,510.51	23.75	15.60	44,384.29	72.29	20.61
苗木销售收入	7,905.83	8.08	37.46	15,494.30	38.69	16.38	8,288.41	13.50	16.88
供电维修服务收入	-	-	-	-	-	-	71.85	0.12	-0.07
模块代工费	-	-	-	-	-	-	74.15	0.12	100.00
服务费	-	-	-	-	-	-	70.12	0.11	100.00
设备款	-	-	-	-	-	-	214.03	0.35	44.18

类别	2020 年度			2021 年度			2022 年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
其他业务收入	14,011.50	14.32	73.14	6,856.55	17.12	61.80	6,375.26	10.38	100.00
合计	**97,829.18**	**100.00**	**36.67**	**40,051.18**	**100.00**	**26.78**	**61,394.64**	**100.00**	**28.27**

2020 年，公司营业收入总额为 97,829.18 万元，主要由工程代建收入、土地整理收入、其他业务收入和苗木销售收入组成，分别为 50,161.91 万元、25,749.94 万元、14,011.50 万元、7,905.83 万元，占比分别为 51.28%、26.32%、14.32%、8.08%。

2021 年，公司营业收入总额为 40,051.18 万元，较上年有所下降，主要系工程代建收入、土地整理收入和其他业务收入减少所致。公司营业收入主要由苗木销售收入、土地整理收入、工程代建收入和其他业务收入组成，金额分别为 15,494.30 万元、9,510.51 万元、8,189.83 万元、6,856.55 万元，占比分别为 38.69%、23.75%、20.45%、17.12%。

2022 年，公司营业收入总额为 61,394.64 万元，主要由土地整理收入、苗木销售收入、其他业务收入和工程代建收入组成，金额分别为 44,384.29 万元、8,288.41 万元、6,375.26 万元、1,916.52 万元。该年度土地整理收入大幅增长，新增设备款、供电维修服务收入、模块代工费和服务费。

（四）发行人的财务情况分析

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
流动资产：				
货币资金	43,043.66	41,051.00	14,758.84	54,020.46
应收票据	1,005.25	59.95	43.70	298.70
应收账款	159,733.79		200,034.52	103,362.82
预付款项	11,645.49	23,091.44	52,876.27	11,138.49
其他应收款	845,899.04	913,268.45	978,332.62	873,257.62
存货	428,515.38	418,806.39	458,616.62	465,435.69
其他流动资产			-	-
流动资产合计	**1,489,842.61**	**1,542,839.69**	**1,704,662.58**	**1,507,513.78**
非流动资产：				
其他债权投资	7,350.00	7,350.00		

可供出售金融资产			1,084.59	1,084.59
持有至到期投资			7,350.00	7,350.00
长期股权投资	3,767.55	6,121.62	5,990.38	5,654.18
其他权益工具投资	1,084.59	1,084.59		
投资性房地产	83,276.80	81,024.16	78,771.52	81,024.16
在建工程	6,641.94	4,422.87	5,667.20	5,919.26
固定资产	35,184.18	32,967.47	39,680.01	40,957.28
无形资产	11,405.16	11,109.37	14,636.66	13,817.60
商誉	2,379.91	2,379.91	2,379.91	2,379.91
长期待摊费用	285.73	335.48	235.05	177.98
递延所得税资产	87.82	192.34	333.12	231.19
其他非流动资产	38,180.00	38,180.00	38,180.00	38,180.00
非流动资产合计	**189,643.69**	**185,167.81**	**194,308.44**	**196,776.13**
资产总计	**1,679,486.30**	**1,728,007.50**	**1,898,971.02**	**1,704,289.91**
流动负债：				
短期借款	55,995.00	53,948.00	45,090.00	66,800.00
应付票据	14,495.00	11,400.00	8,500.00	21,500.00
应付账款	7,830.75	10,941.39	21,580.82	25,548.66
预收款项	123,439.86	159,894.14	197,358.79	43,960.21
合同负债			-	-
应付职工薪酬	7.28	8.35	8.87	9.28
应交税费	42,709.27	45,311.26	48,132.08	48,191.55
其他应付款	406,647.37	455,834.11	595,998.65	515,378.86
一年内到期的非流动负债	23,077.00	22,129.60	6,717.00	-
其他流动负债			-	-
流动负债合计	**674,201.53**	**759,466.85**	**923,386.20**	**721,388.56**
非流动负债：				
长期借款	163,847.00	152,137.40	108,548.00	119,277.00
非流动负债合计	**163,847.00**	**152,137.40**	**108,548.00**	**119,277.00**
负债合计	**838,048.53**	**911,604.25**	**1,031,934.20**	**840,665.56**
所有者权益：				
实收资本（或股本）	11,071.99	11,071.99	11,071.99	11,071.99
资本公积	573,528.05	573,528.05	627,990.81	627,990.81
其他综合收益				
盈余公积	24,125.99	18,248.90	18,248.90	18,248.90
未分配利润	232,063.49	213,035.15	209,256.48	205,515.36
归属于母公司所有者权益合计	**840,789.53**	**815,884.09**	**866,568.18**	**862,827.05**
少数股东权益	648.24	519.16	468.63	797.30

所有者权益合计	**841,437.77**	**816,403.25**	**867,036.81**	**863,624.35**
负债和所有者权益总计	**1,679,486.30**	**1,728,007.50**	**1,898,971.02**	**1,704,289.91**

近三年又一期末，公司资产总计分别为1,679,486.30万元、1,728,007.50万元、1,898,971.02万元、1,704,289.91万元，其中主要以流动资产为主，分别为1,489,842.61万元、1,542,839.69万元、1,507,513.78万元、1,507,513.78万元，流动资产中主要以其他应收款、存货、应收账款为主。近三年及2023年上半年末，非流动资产分别为189,643.69万元、185,167.81万元、194,308.44万元、196,776.13万元。

近三年又一期末，公司总负债分别为838,048.53万元、911,604.25万元、1,031,934.20万元、840,665.56万元，随着公司资产规模增加，2020-2022年公司负债规模有所增长，2023年上半年公司负债规模有所下降。近三年及2023年上半年末，公司流动负债合计分别为674,201.53万元、759,466.85万元、923,386.20万元、721,388.56万元，非流动负债分别为163,847.00万元、152,137.40万元、108,548.00万元、119,277.00万元。公司负债主要由其他应付款、长期借款、短期借款和应交税费等科目组成。

近三年又一期末，公司所有者权益分别为841,437.77万元、816,403.25万元、867,036.81万元、863,624.35万元，公司所有者权益呈波动增长趋势。

2022年末，公司货币资金为14,758.84万元，较上一年末减少26,292.16 万元。详情如下：

2022年和2021年末公司货币资金详情

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1.18	0.68
银行存款	1,506.66	1,750.32
其他货币资金	13,251.00	39,300.00
其中：保证金	8,501.00	134.000,000.00
定期存单	4,750.00	25,900.00
单位结构性存款	-	-
合计	**14,758.84**	**41,051.00**

2022年末，公司其他应收款（合并口径）余额合计978,332.62万元，较上一年末增加65,064.17万元，降幅为6.65%。其他应收款前五名合计金额

732,615.13 万元，占比 77.08%，集中度较高，主要为与其他公司的业务往来款。详情如下：

2022 年末和 2021 年末公司其他应收款详情（

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	27,982.70	24,518.83
其他应收款	950,349.92	888,749.63
合计	**978,332.62**	**913,268.45**

2022 年末公司其他应收款余额前五名情况

单位：万元

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例
镇江江润水务建设投资有限公司	275,328.65	28.97%
扬中市三茅街道办事处	148,880.09	15.67%
三茅街道财政所	122,152.27	12.85%
扬中市嘉茂建设工程有限公司	120,254.12	12.65%
际华集团江苏实业投资有限公司	66,000.00	6.94%
合计	**732,615.13**	**77.08%**

2022 年末，公司存货余额 458,616.62 万元，较上一年末增长 39,810.23 万元，涨幅为 9.51%。详情如下：

2022 年和 2021 年末公司存货详情

单位：万元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
库存商品	18,651.44	-	18,651.44	16,957.38	-	16,957.38
开发成本	439,965.18	-	439,965.18	401,849.01	-	401,849.01
合计	**458,616.62**	**-**	**458,616.62**	**418,806.39**	**-**	**418,806.39**

2022 年末，公司短期借款余额 45,090.00 万元，较去年减少 8,858.00 万元，降幅为 16.42%。

2022 年末，公司其他应付款余额 595,998.65 万元，较上一年末余额增加 140,164.54 万元，涨幅为 30.75%，主要系公司往来款的增加。公司其他应付款主要由往来款组成。详情如下：

2022 年和 2021 年末公司其他应付款分类详情

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	7,000.42	7,466.98
其他应付款	588,998.22	448,367.13
合计	**595,998.65**	**455,834.11**

2022 年末，公司一年内到期的非流动负债余额 6,717.00 万元，较去年末减少 154,126,000 万元，降幅为 69.65%，主要是一年内到期的长期借款减少所致。详情如下：

2022 年和 2021 年末公司一年内到期的非流动负债详情

单位：万元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	6,717.00	22,129.60
合计	**6,717.00**	**22,129.60**

2022 年末，公司长期借款余额 108,548.00 万元，较去年末减少 43,589.40 万元，降幅为 28.65%。

（2）合并利润表

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
一、营业总收入	**97,829.18**	**40,051.18**	**61,394.64**	**15,934.30**
其中：营业收入	97,829.18	40,051.18	61,394.64	15,934.30
二、营业总成本	**91,713.76**	**51,069.77**	**55,946.13**	**20,443.61**
其中：营业成本	61,950.60	29,323.63	44,035.66	13,912.85
营业税金及附加	3,970.69	843.54	369.48	53.53
销售费用	-	-	24.70	20.32
管理费用	3,423.71	3,040.04	4,042.95	456.17
研发费用	3,423.71	199.82	362.97	-
财务费用	18,945.04	17,662.74	6,547.26	6,000.73
资产减值损失		-	563.12	
加：投资收益	2,922.65	3,155.78	3,126.00	375.06
其他收益	33,850.88	15,215.81	2.13	0.60
公允价值变动收益				
资产处置收益	469.46		-167.75	
资产减值损失				
信用减值损失	-269.10	-418.08		
三、营业利润	**45,833.18**	**7,404.38**	**8,408.89**	**-4,133.64**
加：营业外收入	28.84	1,013.14	301.79	75.49
减：营业外支出	441.60	140.50	71.78	1.10
四、利润总额	**45,420.43**	**8,277.02**	**8,638.90**	**-4,059.25**
减：所得税费用	4,072.49	613.29	657.62	-

五、净利润	**41,347.94**	**7,663.73**	**7,981.28**	**-4,059.25**

近三年又一期末，公司营业收入分别为97,829.18万元、40,051.18万元、61,394.64万元、15,934.30万元，营业利润分别为45,833.18万元、7,404.38万元、8,408.89万元、-4,133.64万元，净利润分别为41,347.94万元、7,663.73万元、7,981.28万元、-4,059.25万元。

2020年，公司营业收入总额为97,829.18万元，主要由工程代建收入、土地整理收入、其他业务收入和苗木销售收入组成，分别为50,161.91万元、25,749.94万元、14,011.50万元、7,905.83万元，占比分别为51.28%、26.32%、14.32%、8.08%。

2021年，公司营业收入总额为40,051.18万元，较上年有所下降，主要系主要系工程代建收入、土地整理收入和其他业务收入减少所致。公司营业收入主要由苗木销售收入、土地整理收入、工程代建收入和其他业务收入组成，金额分别为15,494.30万元、9,510.51万元、8,189.83万元、6,856.55万元。

2022年，公司营业收入总额为61,394.64万元，主要由土地整理收入、苗木销售收入、其他业务收入和工程代建收入组成，金额分别为44,384.29万元、8,288.41万元、6,375.26万元、1,916.52万元。该年度土地整理收入大幅增长。

（五）发行人的资信情况

截至2023年7月末，公司银行授信额度24.28亿元，已用18.67亿元。据悉，公司流贷将持续借新偿旧，银行借款实际还款压力较小。

授信银行	总额度	已使用	未使用
中信银行	5.00	4.15	0.85
农业银行	6.00	4.55	1.46
江苏银行	4.00	2.91	1.09
建设银行	2.00	1.90	0.10
浦发银行	1.20	1.00	0.20
工商银行	0.80	0.78	0.02
紫金农商行	0.68	0.61	0.07
扬中农商行	0.50	0.45	0.05
邮储银行	1.00	0.40	0.60

授信银行	总额度	已使用	未使用
太仓农商行	0.40	0.35	0.06
华夏银行	1.20	0.39	0.81
南京银行	0.32	0.29	0.03
恒丰村镇银行	0.30	0.24	0.06
兴业银行	0.50	0.37	0.13
交通银行	0.18	0.18	-
农发行	0.20	0.11	0.09

截至 2023 年 6 月 30 日，公司融资结构主要以银行借款、非标融资为主，金额分别为 18.61 亿元、0.02 亿元，占比 99.20%、0.80%，金额合计 18.76 亿元。近半年来，公司再融资渠道畅通、金融市场认可度较高，借新偿旧能力较强。详情如下：

公司融资结构情况

单位：万元

类型	金额	占比
银行	186,077.00	99.20%
非标	1,500.00	0.80%
合计	**187,577.00**	**100.00%**

有息债务还款情况(含息)

单位：万元

项目	2023 年到期	2024 年到期	2025 年到期	2025 年后到期
金额	121,070.69	146,230.58	61,679.85	75,900.00
占比	**29.90%**	**36.12%**	**15.23%**	**18.75%**

有息债务明细

单位：万元

编号	贷款人	余额	增信措施
1	恒丰村镇银行	480.00	江苏天禾旅游发展有限公司担保
2	建设银行	19,000.00	信用
3	江苏银行	29105	扬中市中扬建设集团有限公司担保
4	中信银行	41,502.00	扬中市京城经贸实业总公司抵押、应收账款质押
5	工商银行	5,800.00	扬中市京城经贸实业有限公司抵押
6	浦发银行	10,000.00	扬中市京城经贸实业有限公司抵押
7	农业银行	2,850.00	扬中市京城经贸实业总公司担保

编号	贷款人	余额	增信措施
8	扬中农商行	2,950.00	扬中市京城经贸实业总公司抵押+担保
9	紫金农商行	3,290.00	扬中市京城园林绿化有限公司担保
10	恒丰村镇银行	485.00	信用
11	南京银行	900.00	扬中市京城经贸实业有限公司抵押
12	农业银行	4,800.00	扬中市京城经贸实业有限公司抵押
13	农业银行	4,100.00	存单质押
14	农业银行	9,730.00	扬中市京城经贸实业有限公司抵押
15	农业银行	2,850.00	扬中市京城经贸实业总公司抵押+担保
16	邮储银行	1,500.00	扬中市京城经贸实业有限公司担保
17	紫金农商行	700.00	扬中市京城经贸实业有限公司抵押
18	农发行	1,000.00	扬中市京城园林绿化有限公司担保
19	恒丰村镇银行	495.00	江苏镇江信用融资担保有限公司担保，扬中市京城经贸实业有限公司反担保
20	交通银行	800.00	扬中市京城经贸实业有限公司担保
21	南京银行	1,000.00	扬中市京城经贸实业有限公司抵押
22	农业银行	2,850.00	扬中市京城经贸实业有限公司担保
23	太仓农商行	950.00	扬中市京城经贸实业总公司担保
24	扬中农商行	1,550.00	江苏省信用融资担保有限责任公司担保，扬中市京城经贸实业有限公司反担保
25	邮储银行	2,500.00	扬中市京城经贸实业有限公司担保
26	紫金农商行	700.00	扬中市京城经贸实业有限公司担保
27	江苏金润融资租赁有限公司	1,500.00	扬中市京城园林绿化有限公司担保
28	恒丰村镇银行	495.00	扬中市京城经贸实业有限公司担保、抵押
29	华夏银行	3,900.00	江苏镇江信用融资担保有限公司担保，扬中市京城经贸实业有限公司反担保
30	交通银行	1,000.00	扬中市京城经贸实业有限公司担保
31	南京银行	1,000.00	扬中市京城经贸实业有限公司抵押
32	农业银行	2,850.00	扬中市京城经贸实业有限公司担保、抵押
33	太仓农商行	2,500.00	扬中市京城经贸实业有限公司担保
34	紫金农商行	700.00	扬中市京城经贸实业总公司抵押+担保
35	兴业银行	2,700.00	信用
36	工商银行滨江支行	995.00	扬中市京城经贸公司抵押，其他存单质押
37	农行扬中支行	12,720.00	信用
38	工商银行滨江支行	995.00	扬中市京城园林绿化有限公司、扬中市绿

编号	贷款人	余额	增信措施
			洲农业开发有限公司担保
39	恒丰村镇银行	465.00	扬中市京城经贸实业有限公司抵押，扬国用（2012）第 40075 号
40	农业银行	2,700.00	扬中市京城经贸实业有限公司担保
41	紫金农商行	700.00	信用
42	恒丰村镇银行	470.00	江苏天禾旅游发展有限公司担保
	合计	**187,577.00**	

对外担保情况：

截至2023年6月30日，发行人担保金额合计41,930万元，占净资产的4.86%，占总资产的2.46%，占比较小：此外，被担保企业全部为国有企业，无民营企业。据悉该等企业经营状况良好，无代偿需求、风险。

综上，发行人对外担保金额小、被担保企业资质较好、代偿风险较低。

发行人对外担保情况				
被担保人	**借款机构**	**担保金额（万元）**	**担保方式**	**是否逾期**
镇江江润水务建设投资有限公司	恒丰村镇银行	395.00	一般保证担保	否
扬中市嘉茂建设工程有限公司	恒丰村镇银行	495.00	一般保证担保	否
扬中市嘉迈电气贸易有限公司	恒丰村镇银行	460.00	一般保证担保	否
扬中市嘉佑园林绿化有限公司	恒丰村镇银行	100.00	一般保证担保	否
扬中市润创水务有限公司	恒丰村镇银行	480.00	一般保证担保	否
扬中市嘉茂建设工程有限公司	华夏银行	9,000.00	一般保证担保	否
镇江江润水务建设投资有限公司	华夏银行	1,000.00	一般保证担保	否
扬中市嘉茂建设工程有限公司	邮储银行	4,000.00	一般保证担保	否
镇江江润水务建设投资有限公司	邮储银行	2,800.00	一般保证担保	否
扬中市嘉茂建设工程有限公司	广发银行	4,000.00	一般保证担保	否
镇江江润水务建设投资有限公司	广发银行	2,900.00	一般保证担保	否

镇江江润水务建设投资有限公司	中信银行	10,000.00	一般保证担保	否
扬中市嘉茂建设工程有限公司	北京银行	5,000.00	一般保证担保	否
扬中市嘉茂建设工程有限公司	浦发银行	1,300.00	一般保证担保	否
合计		41,930.00		

（六）重大法律诉讼事项

截至报告日，公司不存在重大未决诉讼或仲裁。

截至近期，发行人无重大税收违法失信情况。国家税务总局查询详情如下：

根据国家企业信用信息公示系统，无异常情况。融资人查询结果如下：

扬中市京城经贸实业有限公司 存续（在营、开业、在册）

统一社会信用代码： 91321182141771335 7
注册号：
法定代表人： 曹阳
登记机关： 扬中市行政审批局
成立日期： 1994年06月30日

发送报告
信息分享
信息打印

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

营业执照信息

- **统一社会信用代码：** 91321182141771335 7
- **企业名称：** 扬中市京城经贸实业有限公司
- **注册号：**
- **法定代表人：** 曹阳
- **类型：** 有限责任公司(国有独资)
- **成立日期：** 1994年06月30日
- **注册资本：** 11072.000000万人民币
- **核准日期：** 2022年11月10日
- **登记机关：** 扬中市行政审批局
- **登记状态：** 存续（在营、开业、在册）
- **住所：** 扬中市三茅街道新民路96号
- **经营范围：** 电缆汇线桥架、母线、开关柜制造；农业项目、水利建设项目、新城镇建设项目投资与管理；房屋建筑工程、河道疏浚工程、市政园林工程设计、施工；房屋拆迁服务；物业管理；商务信息、企业管理咨询服务；土地整理服务；花卉、苗木、蔬菜、草坪种植、销售；旅游景点开发、建设；旅游景区管理；建筑材料、金属制品、太阳能组件及配件、电器元器件、金属材料、电力电子监控设备、环保设备、照明灯具、机电设备销售；组织策划文化艺术交流活动；教育软件开发、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：发电业务、输电业务、供（配）电业务；输电、供电、受电电力设施的安装、维修和试验（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：水环境污染防治服务；输配电及控制设备制造；光伏设备及元器件制造；太阳能发电技术服务；光伏设备及元器件销售（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）

提示：根据《市场主体登记管理条例》及其实施细则，按照《市场监管总局办公厅关于调整营业执照照面事项的通知》要求，国家企业信用信息公示系统将营业执照照面公示内容作相应调整，详见https://gkml.samr.gov.cn/nsjg/djzcj/202209/t20220901_349745.html

营业期限信息

- **营业期限自：** 1994年06月30日
- **营业期限至：**

扬中市京城经贸实业有限公司 存续（在营、开业、在册）

统一社会信用代码： 91321182141771335 7
注册号：
法定代表人： 曹阳
登记机关： 扬中市行政审批局
成立日期： 1994年06月30日

发送报告
信息分享
信息打印

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

行政许可信息

序号	许可文件编号	许可文件名称	有效期自	有效期至	许可机关	许可内容	详情
1			2020年8月3日	2099年12月31日	扬中市自然资源和规划局	许可用地114348.4平方米	查看
2			2020年3月18日	2099年12月31日	扬中市自然资源和规划局	许可用地171798.4平方米	查看
3			2020年3月18日	2099年12月31日	扬中市自然资源和规划局	许可用地42386.9平方米	查看

共查询到 3 条记录 共 1 页　首页　上一页　1　下一页　末页

扬中市京城经贸实业有限公司 存续（在营、开业、在册）

统一社会信用代码： 91321182141771335 7
注册号：
法定代表人： 曹阳
登记机关： 扬中市行政审批局
成立日期： 1994年06月30日

发送报告 信息分享 信息打印

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

行政处罚信息

序号	决定书文号	违法行为类型	行政处罚内容	决定机关名称	处罚决定日期	公示日期	详情
暂无行政处罚信息							

共查询到 0 条记录 共 0 页 首页 上一页 下一页 末页

扬中市京城经贸实业有限公司 存续（在营、开业、在册）

统一社会信用代码： 91321182141771335 7
注册号：
法定代表人： 曹阳
登记机关： 扬中市行政审批局
成立日期： 1994年06月30日

发送报告 信息分享 信息打印

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

列入经营异常名录信息

序号	列入经营异常名录原因	列入日期	作出决定机关(列入)	移出经营异常名录原因	移出日期	作出决定机关(移出)
暂无列入经营异常名录信息						

共查询到 0 条记录 共 0 页 首页 上一页 下一页 末页

扬中市京城经贸实业有限公司 存续（在营、开业、在册）

统一社会信用代码： 91321182141771335 7
注册号：
法定代表人： 曹阳
登记机关： 扬中市行政审批局
成立日期： 1994年06月30日

发送报告 信息分享 信息打印

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

列入严重违法失信名单（黑名单）信息

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

共查询到 0 条记录 共 0 页 首页 上一页 下一页 末页

根据融资人提供的征信报告显示，截至 2023 年 7 月 26 日，发行人当前有 5 家未结清信贷交易的机构，当前借贷余额为 76,782 万元，不良和违约负债余额为 0 万元。

身份标识

企业名称	扬中市京城经贸实业有限公司
中征码	3211820000166496
统一社会信用代码	913211821417713357
组织机构代码	141771335
工商注册号	913211821417713357
纳税人识别号（国税）	913211821417713357
纳税人识别号（地税）	913211821417713357

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
2012	15	5	2020

借贷交易		担保交易	
余额	76782	余额	0
其中：被追偿余额	0	其中：关注类余额	0
关注类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

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

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	6	76302	0	0	0	0	6	76302
短期借款	1	480	0	0	0	0	1	480
合计	7	76782	0	0	0	0	7	76782

（七）其它重要事项总结

经查询，该企业非信达暂停续作客户。

经查询，该企业未在反洗钱系统黑名单。

序号	客户类型	客户姓名	证件类型	证件号	查询时间	查询状态	描述	是否命中
1	机构	扬中市京城经贸实业有限公司	统一社会信用代码	913211821417713357	2023/9/23 13:47:09	0000		0
2	机构	大航控股集团有限公司	统一社会信用代码	91321182398357957F	2023/9/23 13:47:09	0000		0
3	机构	江苏大行临港产业投资有限公司	统一社会信用代码	91321182727267515C	2023/9/23 13:47:09	0000		0

（八）发行人小结

（1）外部环境较好，为公司发展提供了良好基础。2020 年-2022 年，扬中市生产总值呈稳定增长趋势。近年来，扬中市财政收入逐年增长，财政实力较强。随扬中市经济的不断发展，公司未来发展前景良好。

（2）公司业务具有专营性。公司作为扬中市重要的基础设施建设主体，承担扬中市核心区域三茅街道及其周边基础设施建设、土地开发整理等业务，业务具有专营性与可持续性。

（3）公司在财政补贴和资金注入方面获得股东的大力支持。考虑到公司未来将继续在扬中市的基础设施建设领域中发挥重要作用，预计实际控制人及相关各方未来将继续给予公司支持。

三、担保方分析（一）

（一）担保方的基本情况介绍

（1） 企业概括

公司名称	大航控股集团有限公司
公司法定代表人	孙显文
企业性质	有限责任公司(国有独资)
联系地址	扬中市新坝镇新政东路 1 号
注册地址	扬中市新坝镇新政东路 1 号
设立日期	2014 年 07 月 31 日
有效期	无固定期限
注册资本	人民币 10 亿元
统一社会信用代码	91321182398357957F
经营范围	建筑工程、水利工程、园林绿化工程、基础工程、市政工程施工；电气设备安装；信息系统集成服务、信息技术咨询服务；土地整理；实业投资与资产管理；商业信息咨询服务；会议服务；网上贸易代理；电气控制设备制造；电气机械及器材、电子设备、机械设备、环保设备销售；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）
是否在平台内	否
是否公开发债	否
是否存在重大税收违法案件	否

（2）历史沿革

2014 年 9 月 17 日，公司股东作出决议，同意公司名称变更为江苏大航控股集团有限公司。2014 年 9 月 22 日，镇江市扬中工商行政管理局核发了公司变更[2014]第 09190007 号《公司准予变更登记通知书》，同意公司名称由“江苏大航电气有限公司”变更为“江苏大航控股集团有限公司”。2014 年 9 月 22 日，镇江市扬中工商行政管理局核发了公司变更[2014]第 09220001 号《集团设立核准通知书》，同意江苏大航控股集团设立，母公司为江苏大航控股集团有限公司。

2014 年 10 月 14 日，公司股东作出决议，同意公司住所变更为江苏省镇江市扬中市新坝镇新政东路 1 号。2014 年 10 月 17 日，镇江市扬中工商行政管理

局核发了公司变更[2014]第10170003号《公司准予变更登记通知书》，同意公司住所变更为江苏省镇江市扬中市新坝镇新政东路1号。

2014年10月22日，公司股东作出决议，同意公司名称变更为大航控股集团有限公司。2014年10月27日，镇江市扬中工商行政管理局核发了公司变更[2014]第10220014号《公司准予变更登记通知书》，同意公司名称由“江苏大航控股集团有限公司”变更为“大航控股集团有限公司”。

2014年12月15日，公司股东作出决议，同意扬中市新坝科技园区开发有限公司将其持有的公司的10,000万元出资认缴权（实缴0万元）以0元的价格转让给扬中市新坝镇经济服务中心，该部分出资由扬中市新坝镇经济服务中心以土地使用权出资；同意公司增加注册资本90,000万元，新增注册资本由扬中市新坝镇经济服务中心以土地使用权认缴55,000万元，江苏南自通华电气有限公司认缴10,000万元，郭礼彬认缴10,000万元，徐兵认缴10,000万元，扬中市绿洲新城实业发展有限公司认缴5,000万元；同意公司经营范围变更为建筑工程、水利工程、园林绿化工程、基础工程、市政工程施工；电气设备安装；信息系统集成服务、信息技术咨询服务；土地整理；实业投资与资产管理；商业信息咨询服务；会议服务；网上贸易代理；电气控制设备制造；电气机械及器材、电子设备、机械设备、环保设备销售；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）。2014年12月19日，镇江市扬中工商行政管理局核发了公司变更[2014]第12180007号《公司准予变更登记通知书》，同意公司作出上述变更。

2015年10月，因公司股东扬中市绿洲新城实业发展有限公司更名为“扬中绿洲新城实业集团有限公司”，公司就该等股东名称变更办理了工商变更登记。

2016年2月26日，扬中市人民政府出具扬政复字[2016]4号《关于明确大航控股集团有限公司出资人的批复》，扬中市人民政府同意全额接受大航控股的全部股权（注册资本10亿元），并授权市财政局作为国有资产管理机构履行出资人的职权。根据该文件，扬中市新坝镇经济服务中心及扬中绿洲新城实业集团有限公司所持合计70,000.00万元出资划转至扬中市人民政府；根据《股

权转让协议》，江苏南自通华电气有限公司、徐兵、郭礼彬所持30,000.00万元出资认缴权（实缴0万元）以0元的价格转让给扬中市人民政府。

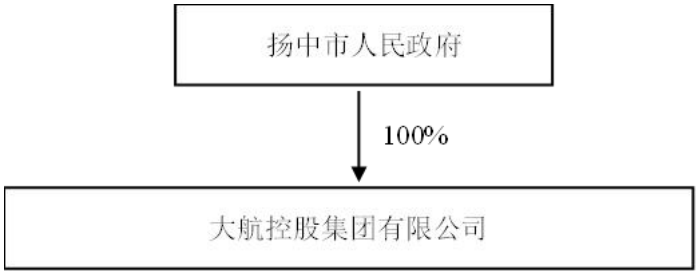
2016年4月5日，扬中市市场监督管理局出具（11820141）公司变更[2016]第04050005号《公司准予变更登记通知书》，同意大航控股股东变更为扬中市人民政府，公司类型变更为有限责任公司（国有独资）。本次变更后，扬中市人民政府为大航控股出资100%的股东。

2016年12月6日，公司通过股东决定，将公司章程中原定为扬中市人民政府于2017年12月1日前以货币出资3亿元，变更为扬中市人民政府于2017年12月1日前以土地使用权出资3亿元。截至2016年12月16日，担保人将资本公积（土地使用权）30,000万元转增资本，扬中市人民政府完成全部出资。江苏瑞泽会计师事务所有限公司出具了苏瑞泽所[2016]验字第108号验资报告。

此后，担保人注册资本与股权结构未发生变化。截至本报告出具日，担保人注册资本10.00亿元，实收资本1.00亿元，控股股东为扬中市人民政府，持股比例为100.00%。

（二）股东构成及重大事项说明

大航控股集团有限公司系国有独资有限公司。扬中市人民政府持有公司100%股权，是企业的控股股东及实际控制人，对公司履行出资人职责。



公司自设立以来，根据《公司法》《证券法》等相关法律法规的要求，建立健全了公司股东、董事会、监事会和管理层组成的治理架构，组建了较为规范的公司内部组织机构，制定并完善了《公司章程》，明确了董事会、监事会、管理层相互之间的权责范围和工作程序，目前已形成较为完善的公司治理结构。

自公司设立以来，公司股东、董事会、监事会一直按照有关法律、行政法规和《公司章程》的规定规范运作，权责明确、运行流畅且能够有效行使职能，对完善公司的治理结构及规范公司的运作发挥了积极作用。

1、股东

股东行使下列职权：

（1）决定公司的经营方针和投资计划；

（2）决定新上项目 10 亿元以上的投资计划、决定新上单个 10 亿元以上的融资计划、向非关联单位提供单笔 3000 万元以上的借款事项、单笔 10 亿元以上的对外担保及抵押事项；

（3）委派和更换董事、监事，决定董事、监事的报酬事项；

（4）审批董事会的报告；

（5）审批监事会的报告；

（6）审批公司的年度财务预算方案、决算方案；

（7）审批公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；

（8）对公司增加或者减少注册资本作出决定；

（9）对发行公司债券作出决定；

（10）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；

（11）修改公司章程。

2、董事会

公司设董事会，成员为 9 人。董事由股东委派产生。董事的任期每届为三年。董事会成员中职工董事 1 人，由职工代表大会选举产生。董事会设董事长一人，由股东委派产生。

董事会行使下列职权：

（1）向股东报告工作；

（2）执行股东的决定；

（3）决定公司的经营计划和投资方案；

（4）制订需股东决定的投资、借款、担保的方案，决定非股东决定的其他投资、借款、担保、筹资事宜；

（5）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

（6）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（7）制订公司增加或者减少注册资本以及发公司债券的方案；

（8）制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；

（9）决定公司内部管理机构的设置；

（10）决定聘任或者解聘公司经理及其报酬事项，并根据经理的提名决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；

（11）制定公司的基本管理制度；

（12）根据公司制度需要提请董事会表决的其他事项。

3、总经理

公司设总经理，由董事会决定聘任或者解聘。总经理列席董事会会议，对董事会负责，行使下列职权：

（1）主持公司生产经营管理工作，组织实施董事会决议；

（2）组织实施公司年度经营计划和投资方案；

（3）拟定公司内部管理机构设置方案；

（4）拟定公司的基本管理制度；

（5）制定公司的具体规章；

（6）提请聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人；

（7）决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；

（8）董事会授予的其他职权。

4、监事会

公司设监事会，成员 5 人，监事会设主席一人，在其组成人员中推选产生。监事会中职工监事的人数为 2 人，监事会成员由股东委派产生，职工监事由公司职工通过职工代表大会选举产生产生。监事的任期每届为三年。

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、公司章程或者股东决定的执行董事、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，要求董事高级管理人员予以纠正；

（4）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼。

（三）担保方主营业务经营情况

（1）公司营业情况

担保人为扬中高新区重要的开发建设主体，承担区域内的基础设施建设、保障房建设和土地整理的任务，同时开展商品及材料销售和光伏业务。

1、营业收入分析

担保人的营业收入主要为商品及材料销售板块、代建板块与光伏板块。担保人营业收入情况如下：

担保人近三年营业收入构成情况表

单位：万元、%

项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
商品及材料销售	231,775.18	73.97	277,088.98	80.22	274,620.07	87.95
代建板块	27,684.32	8.84	12,380.95	3.58	7,619.05	2.44
光伏板块	48,846.29	15.59	48,341.51	14.00	23,920.23	7.66
其他	5,015.87	1.60	7,601.83	2.20	6,098.05	1.95
合计	**313,321.67**	**100.00**	**345,413.27**	**100.00**	**312,257.40**	**100.00**

近三年，担保人营业收入分别为 313,321.67 万元、345,413.27 万元和 312,257.40 万元。从结构看，商品及材料销售和光伏板块业务是担保人收入的主要来源。

近三年，担保人商品及材料销售收入分别为 231,775.18 万元、277,088.98 万元和 274,620.07 万元，在营业收入中占比分别为 73.97%、80.22%和 87.95%，商品及材料销售业务收入占比呈逐年增长的趋势。

近三年，担保人代建板块收入分别为 27,684.32 万元、12,380.95 万元和 7,619.05 万元，在营业收入中占比分别为 8.84%、8.84% 和 2.44%，代建板块收入和占比呈逐年下降的趋势，主要系担保人发展策略转变所致。

近三年，光伏板块收入分别为 48,846.29 万元、48,341.51 万元和 23,920.23 万元，在营业收入中占比分别为 15.59%、14.00%和 7.66%，收入占比呈现出下降趋势。

近三年，担保人其他业务收入分别为5,015.87万元、7,601.83万元和6,098.05万元，在营业收入中的占比分别为1.60%、2.20%和1.95%，变动相对稳定。

2、营业成本分析

担保人近三年营业成本构成情况表

单位：万元、%

项目	2020年度		2021年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
商品及材料销售	222,572.63	79.89	265,538.56	84.68	261,959.20	89.30
代建板块	23,000.82	8.26	11,305.00	3.61	6,956.52	2.37
光伏板块	31,367.22	11.26	31,727.83	10.12	22,080.51	7.53
其他	1,653.01	0.59	5,010.75	1.60	2,361.57	0.81
合计	**278,593.68**	**100.00**	**313,582.14**	**100.00**	**293,357.80**	**100.00**

近三年，担保人业务成本分别为278,593.68万元、313,582.14万元和293,357.80万元。从结构看，主要由商品及材料销售和光伏板块成本构成。整体看，其中商品及材料销售占比较大且呈逐年增长趋势。担保人各项业务成本与当期收入变动趋势保持一致。

3、营业利润及毛利率分析

担保人近三年毛利润构成情况表

单位：万元、%

项目	2020年度		2021年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
商品及材料销售	9,202.56	26.50	11,550.42	36.29	12,660.87	66.99
代建板块	4,683.50	13.49	1,075.95	3.38	662.53	3.51
光伏板块	17,479.07	50.33	16,613.68	52.19	1,839.72	9.73
其他	3,362.86	9.68	2,591.08	8.14	3,736.48	19.77
合计	**34,727.98**	**100.00**	**31,831.13**	**100.00**	**18,899.60**	**100.00**

担保人近三年毛利率表

单位：%

项目	2020年	2021年	2022年
商品及材料销售	3.97	4.17	4.61
代建板块	16.92	8.69	8.70

项目	2020年	2021年	2022年
光伏板块	35.78	34.37	7.69
其他	67.04	34.08	61.27
综合毛利率	**11.08**	**9.22**	**6.05**

近三年，担保人毛利润分别34,727.98万元、31,831.13万元和18,899.60万元，综合毛利率分别为11.08%、9.22%和 6.05%。

近三年，担保人商品及材料毛利润分别为9,202.56万元、11,340.83 万元、12,004.69万元，毛利率分别为3.97%、4.17%、4.61%，呈现出逐年增长的趋势。

近三年，担保人代建板块业务毛利润分别为4,683.50万元、1,075.95万元、662.53万元，毛利率分别为16.92%、8.69%、8.70%。

近三年，担保人光伏板块业务毛利润分别为17,479.07万元、16,613.68万元、1,839.72万元，毛利率分别为35.78%、34.37%、7.69%。

近三年，担保人其他业务毛利润分别为3,362.86万元、2,591.08万元、3,736.48万元，毛利率分别为67.04%、34.08%、61.27%。

（四）担保方的财务情况分析

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2020年末	2021年末	2022年末	2023年6月末
流动资产：				
货币资金	248,342.82	230,363.95	85,339.21	285,786.98
应收票据	5,791.06	13,309.98	12,025.31	24,076.01
应收账款	230,512.86	228,918.71	204,587.27	248,012.40
预付款项	8,426.52	15,071.99	15,781.98	18,829.18
其他应收款	398,606.36	444,011.16	429,107.83	403,071.41
存货	598,125.02	610,093.00	626,366.01	625,453.30
其他流动资产	30,773.24	65,668.88	67,354.43	67,071.11
流动资产合计	**1,520,577.88**	**1,607,437.66**	**1,440,562.04**	**1,672,300.39**
非流动资产：				
可供出售金融资产	6,044.69	-	-	-
长期股权投资	3,856.88	4,081.44	3,932.01	3,881.11
其他权益工具投资(其他综合收益)	-	5,944.69	5,944.69	5,944.69

固定资产	303,939.99	96,804.03	92,547.97	119,938.99
在建工程	44,297.04	34,272.00	42,100.68	9,556.46
无形资产	28,885.02	27,141.24	27,280.44	26,761.24
长期待摊销费用	16,734.37	6,101.65	3,185.71	2,629.62
递延所得税资产	85.52	26.40	24.06	24.06
非流动资产合计	**403,843.52**	**174,371.45**	**175,015.56**	**168,736.17**
资产总计	**1,924,421.40**	**1,781,809.11**	**1,615,577.60**	**1,841,036.56**
流动负债：				
短期借款	176,114.98	254,159.84	223,240.00	264,476.00
应付票据	263,999.39	197,328.82	103,727.19	261,528.31
应付账款	37,248.50	38,274.70	45,083.64	27,302.06
预收款项	3,528.88	3,142.18	6,542.66	9,939.22
应付职工薪酬	428.24	530.29	852.30	543.25
应交税费	9,768.88	9,516.80	10,716.39	11,565.02
其他应付款	62,227.09	157,866.82	159,364.12	147,654.05
一年内到期的非流动负债	250,451.43	170,236.09	119,062.11	88,187.96
其他流动负债	8,000.00	22,669.56	11,024.09	14,024.09
流动负债合计	**811,767.39**	**852,725.10**	**679,612.50**	**825,219.95**
非流动负债：				
长期借款	113,339.94	118,466.48	124,637.11	199,169.60
应付债券	72,880.05	18,028.77	41,904.28	41,900.06
长期应付款	209,158.85	101,366.08	70,438.30	71,635.67
非流动负债合计	**395,378.85**	**237,861.33**	**236,979.68**	**312,705.34**
负债合计	**1,207,146.24**	**1,090,586.43**	**916,592.18**	**1,137,925.29**
所有者权益：				
实收资本(或股本)	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
资本公积	478,275.22	462,238.12	459,638.12	459,139.09
盈余公积	7,475.51	9,687.83	11,717.90	11,717.90
未分配利润	92,500.74	109,995.70	121,435.76	128,456.71
归属于母公司所有者权益合计	**678,254.47**	**681,921.64**	**692,791.78**	**699,313.71**
少数股东权益	39,023.70	9,301.05	6,193.64	3,797.56
所有者权益合计	**717,275.16**	**691,222.69**	**698,985.42**	**703,111.27**
负债和所有者权益总计	**1,924,421.40**	**1,781,809.11**	**1,615,577.60**	**1,841,036.56**

近三年又一期末，公司资产总额分别为1,924,421.40万元、1,781,809.11万元、1,615,577.60万元、1,841,036.56万元。2022年上半年末，公司总资产较年初增加225,458.96 万元，主要系公司流动资产增加所致。

从结构看，近三年又一期末，公司流动资产为1,520,577.88万元、1,607,437.66万元、1,440,562.04万元和1,672,300.39万元，分别占资产总额的79.01%、90.21%、89.17%和90.83%；非流动资产为403,843.52万元、174,371.45万元、175,015.56万元和168,736.17万元，分别占资产总额的20.99% 、9.79% 、10.83%和 9.17%。公司资产以流动资产为主，流动资产主要由存货、其他应收款、货币资金和应收账款等构成。

近三年又一期末,担保人负债总额分别为1,207,146.24万元、1,090,586.43万元、916,592.18万元和 1,137,925.29万元。

从结构看，近三年又一期末，公司流动负债分别为811,767.39万元、852,725.10万元、679,612.50万元和825,219.95万元，分别占负债总额的67.25%、78.19%、74.15%和72.52%；非流动负债分别为395,378.85万元、237,861.33万元、236,979.68万元和312,705.34万元，分别占负债总额的32.75%、21.81%、25.85%和27.48%。

近三年又一期末，担保人所有者权益合计分别为717,275.16万元、691,222.69万元、698,985.42万元和703,111.27万元，由资本公积、未分配利润、实收资本、盈余公积、和少数股东权益构成，其中资本公积占比较大。

2022年末,公司货币资金合计85,339.21万元,同比减少145,024.74万元，变动幅度较大。主要原因系偿还债务支付的现金支出较多。2023年6月末货币资金较2022年末增加200,447.77万元，增幅为234.88%，主要系取得借款收到的现金增加较多所致。详情如下：

担保人近一年货币资金构成情况

单位：万元、 %

项目	2022年末	
	金额	占比
库存现金	7.22	0.00
银行存款	9,625.80	11.28
其他货币资金	75,706.19	88.71

合计	85,339.21	100.00

2022 年末，公司其他应收款（合并口径）余额合计 429,107.83 万元，较上年末减少 14,903.33 万元，同比变动为 3.36%，变动幅度较小。详情如下：

担保人近一年其他应收账款账龄结构及坏账准备

单位：万、%

项目	2022 年末	
	金额	占比
1 年以内	309,902.32	71.30
1-2 年	82,746.21	19.04
2-3 年	13,563.80	3.12
3-4 年	23,549.19	5.42
4至5年	2,504.77	0.58
5年以上	2,406.13	0.55
小计	434,672.42	100.00
减：坏账准备	5,564.59	
合计	429,107.83	

近一年担保人其他应收款前五大明细

单位：万元、%

单位名称	金额	占比	是否关联方
扬中市新坝科技园区开发有限公司	82,143.43	18.90	否
内蒙古风水梁光伏电力有限公司	43,221.41	9.94	否
扬中市绿城园林工程有限公司	35,892.00	8.26	否
扬中市冠球港口机械有限公司	29,719.95	6.84	否
江苏省扬中高新技术产业开发区管理委员会	16,211.83	3.73	否
合计	207,188.63	47.67	

2022 年末，公司存货余额 626,366.01 万元，较上年末增加 16,273.01 万元，增幅为 2.67%，主要系库存商品和原材料增加所致。担保人存货包括开发成本、开发产品、库存商品和原材料。详情如下：

2022 年末公司存货详情

单位：万元、%

项目	2022 年末	
	金额	占比
开发成本	610,801.61	97.52
开发产品	3,045.20	0.49
库存商品	5,581.47	0.89
原材料等	6,937.74	1.11
合计	**626,366.01**	**100.00**

2022 年末，公司在建工程余额 42,100.68 万元。公司在建工程主要为自营建设项目，2022 年末，公司在建工程较 2021 年末增加 7,828.68 万元，增幅为 22.84%，主要系煤气发电工程账面余额增加所致。

近一年末担保人在建工程情况明细

单位：万元

项目	2022 年末
光伏发电系统	8,094,987.09
车市及4S店	88,770,323.62
煤气发电工程	311,324,719.71
污水处理项目	1,597,977.00
大楼观光电梯	7,295,086.82
渡江文化园	2,329,021.80
园艺及文化园	586,012.07
新坝科技园区附属用房	37,358.49
物流平台	328,301.88
自动化生产线	235,398.24
其他工程	407,632.75
合计	**606,138.06**

2022 年末，公司短期借款余额 223,240.00 万元，较去年减少 29,919.84 万元，降幅为 11.82%，主要系贷款到期偿还所致，详情如下：

近一年担保人短期借款构成明细表

单位：万元、%

借款类别	2022 年末	
	金额	占比
质押借款	7,420.00	3.32

抵押借款	131,800.00	59.04
保证借款	81,535.00	36.52
信用借款	2,485.00	1.11
合计	**223,240.00**	**100**

2022 年末，公司其他应付款余额 159,364.12 万元，较上年末增加 1,497.30 万元，增幅为 0.95%。详情如下：

担保人近一年其他应付款前五大明细

单位：万元、%

单位名称	款项性质	金额	占比
扬中市兴业水利工程有限公司	往来款	23,031.04	30.59
扬中市欣欣文化服务有限公司	往来款	19,117.36	25.39
江苏疆能大航新能源科技有限公司	往来款	12,988.50	17.25
江苏梦飞物联网科技有限公司	往来款	10,151.99	13.48
扬中市城市建设投资发展总公司	往来款	10,000.00	13.28
合计		75,288.88	100.00

2022 年末，公司一年内到期的非流动负债余额 119,062.11 万元。近两年担保人一年内到期的非流动负债呈逐年减少趋势，主要系担保人债务到期偿还所致。2022 年末较上年减少 51,173.98 万元，降幅为 30.06%。详情如下：

担保人近一年一年内到期的非流动负债构成明细表

单位：万元、%

借款类别	2022 年末	
	余额	占比
一年内到期的长期借款及利息	21,053.61	17.68
一年内到期的应付债券	21,457.36	18.02
一年内到期的长期应付款	74,415.67	62.50
应付利息	2,135.47	1.79
合计	119,062.11	100.00

2022 年末，公司长期借款余额 124,637.11 万元，较去年增加 6,170.63 万元，增幅为 5.21%。详情如下：

担保人近一年长期借款构成明细表

单位：万元

借款类别	2022 年末
抵押借款	50,934.00
保证借款	89,906.72
质押借款	4,850.00
减：一年内到期的长期借款	21,053.61
合计	**124,637.11**

（2）合并利润表

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
一、营业总收入	**313,321.67**	**345,413.27**	**312,257.40**	**129,477.19**
其中：营业收入	313,321.67	345,413.27	312,257.40	129,477.19
二、营业总成本	**305,722.36**	**341,119.61**	**314,783.43**	**140,022.99**
其中：营业成本	278,593.68	313,582.14	293,357.80	127,871.21
营业税金及附加	1,083.53	1,621.60	1,468.68	502.80
销售费用	2,855.25	4,433.79	4,073.92	1,856.62
管理费用	12,301.21	12,453.91	12,241.95	6,381.35
财务费用	10,888.68	9,028.18	3,641.08	3,411.02
加：其他收益	14,110.54	14,344.20	17,603.79	15,462.04
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,037.27	988.95	-40.95	141.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-147.76	874.55	-146.62	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-1,828.18	-4,071.55	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,799.54	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	204.03	-499.55	-	30.00
三、营业利润	**17,077.07**	**17,299.09**	**10,965.25**	**5,087.48**
加：营业外收入	348.85	861.34	241.62	19.76
减：营业外支出	229.77	110.43	127.87	188.37
四、利润总额	**17,196.15**	**18,050.00**	**11,079.00**	**4,918.87**
减：所得税费用	475.87	286.91	787.19	293.99
五、净利润	**16,720.28**	**17,763.09**	**10,291.82**	**4,624.88**

近三年及2023年上半年，公司营业收入分别为313,321.67万元、345,413.27万元、312,257.40万元和129,477.19万元，营业利润分别为17,077.07万元、17,299.09万元、10,965.25万元和5,087.48万元，净利润分别为16,720.28万元、17,763.09万元、10,291.82万元和4,624.88万元，与营业收入及营业利润的变动方向保持一致。

（3）合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	313,272.50	294,978.60	299,823.52	129,477.19
收到其他与经营活动有关的现金	65,515.85	94,192.88	299,823.52	45,668.61
经营活动现金流入小计	**378,788.35**	**389,171.48**	**488,874.49**	**175,145.80**
购买商品、接受劳务支付的现金	295,580.97	290,313.77	296,697.26	127,734.89
支付给职工以及为职工支付的现金	4,694.81	5,432.57	6,642.85	3,362.14
支付的各项税费	3,393.32	5,700.44	4,736.90	3,448.26
支付其他与经营活动有关的现金	45,238.05	33,269.58	33,547.30	86,775.67
经营活动现金流出小计	**348,907.15**	**334,716.36**	**341,624.32**	**221,320.96**
经营活动产生的现金流量净额	**29,881.20**	**54,455.12**	**147,250.18**	**-46,175.16**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	57,476.72	538.52	-
取得投资收益收到的现金	165.16	214.40	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	**165.16**	**57,691.12**	**538.52**	**-**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,499.91	2,405.76	2,731.15	601.53
投资支付的现金	50.00	5,827.00	-	
支付其他与投资活动有关的现金	894.36	-	24,340.51	
投资活动现金流出小计	**21,444.27**	**8,232.76**	**27,071.65**	**601.53**
投资活动产生的现金流量净额	**-21,279.11**	**49,458.36**	**-26,533.13**	**-601.53**
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	90.00	35.00	-
取得借款收到的现金	545,317.10	449,586.33	401,061.68	292,811.20
筹资活动现金流入小计	**545,317.10**	**449,676.33**	**401,096.68**	**292,811.20**
偿还债务支付的现金	504,015.04	493,912.26	492,118.09	201,712.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,610.58	53,102.11	42,057.33	19,934.51
支付其他与筹资活动有关的现金	-	20,100.00	-	-
筹资活动现金流出小计	**546,625.62**	**567,114.37**	**534,175.43**	**221,647.23**
筹资活动产生的现金流量净额	**-1,308.51**	**-117,438.05**	**-133,078.74**	**71,163.97**
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	**7,293.58**	**-13,524.56**	**-12,361.70**	**24,387.28**

期初现金及现金等价物余额	28,342.00	35,635.58	22,111.01	9,749.31
六、期末现金及现金等价物余额	**35,635.58**	**22,111.01**	**9,749.31**	**34,136.59**

1、经营活动产生的现金流量净额

近三年又一期，担保人经营活动产生的现金流量净额分别为378,788.35万元、389,171.48万元、488,874.49万元和175,145.80万元。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。2022年度担保人经营活动现金流量净额较2021年增加92,795.06万元，增幅为170.41%，主要原因是当年收到其他与经营活动有关的现金有所增加。

2、投资活动产生的现金流量净额

近三年又一期，担保人投资活动产生的现金流量净额分别为-21,279.11万元、49,458.36万元、-26,533.13万元和-601.53万元。2022年度担保人投资活动产生的现金流量净额为负，主要系支付其他与投资活动有关的现金增加所致。

3 、筹资活动产生的现金流量

近三年又一期，担保人筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,308.51万元、-117,438.05万元、-133,078.74万元和71,163.97万元。近三年担保人筹资活动产生的现金流量净额均为负，主要系偿还债务支付的现金支出较多所致。

（五）担保方的资信情况

融资情况：

截至2023年7月末，公司银行授信额度61.13亿元，已用48.78亿元。据悉，公司流贷将持续借新偿旧，银行借款实际还款压力较小。

授信单位	总额度	已使用额度	剩余额度
中国光大	2.10	1.30	0.80
兴业银行	3.20	2.84	0.36
招商银行	0.49	0.49	-
广州银行	3.00	2.70	0.30
北京银行	1.10	0.90	0.20
农业银行	7.00	4.38	2.62
华夏银行	7.50	5.38	2.12
建设银行	8.00	7.53	0.47
江苏银行	2.10	1.23	0.87
恒丰银行	4.00	2.85	1.15

授信单位	总额度	已使用额度	剩余额度
中信银行	3.00	2.59	0.41
工商银行	1.54	1.49	0.05
国家开发	6.00	5.30	0.70
南京银行	0.60	0.60	-
中国邮政	0.30	0.30	-
广发银行	1.30	0.80	0.50
交通银行	1.25	0.80	0.45
中国民生	0.58	0.58	-
光大银行	0.19	0.19	-
苏州银行	0.10	0.10	-
江苏紫金	1.10	0.80	0.30
扬中恒丰	0.32	0.32	-
上海浦东	1.50	0.97	0.53
扬中恒丰村镇银行	0.04	0.04	-
苏宁银行	0.15	0.15	-
邮储银行	0.10	0.10	-
中国银行	0.30	0.30	-
紫金农商行	0.10	0.10	-
新坝农商行	0.49	0.49	-
杨中农商行	3.5	2.98	0.52
太仓农商行	0.18	0.18	-

截至2023年6月30日，公司融资结构主要以银行借款为主，金额为47.79亿元，占比70.68%，其余主要为租赁、债券等，金额合计19.82亿元，占比29.32% ，符合公司要求。详情如下：

公司融资结构情况

单位：万元

类型	金额	占比
银行	477,929.89	70.68%
非标	136,801.47	20.23%
债券	61,435.44	9.09%
合计	**676,166.79**	**100.00%**

有息债务还款情况(含息)

单位：万元

项目	2023 年到期	2024 年到期	2025 年到期	2025 年后到期
金额	164,097.97	204,974.22	65,873.80	241,220.81
占比	24.27%	30.31%	9.74%	35.67%

有息债务明细

单位：万元

编号	贷款人	余额	到期日	增信措施
1	中国光大银行南京分行	12,000.00	2023-8-15	保证人：扬中市新坝科创服务有限公司，抵押人：江苏华宇铝业有限公司；
2	兴业银行扬中支行	6,500.00	2024-3-9	抵押人：扬中市新坝科创服务有限公司；
3	兴业银行扬中支行	10,000.00	2024-5-17	抵押人：扬中市新坝科创服务有限公司，大航控股集团有限公司；
4	招商银行南京分行	4,900.00	2023-12-28	保证人：江苏大行临港产业投资有限公司
5	广州银行南京分行	27,000.00	2024-6-2	保证人：江苏天禾旅游发展有限公司，
6	北京银行股份有限公司南京分行营业部	5,000.00	2024-1-10	省信用再担保
7	中国农业银行扬中新坝支行	2,600.00	2028-3-12	绿洲新城保证
8	华夏银行扬中支行	1,318.50	2025-1-14	保证人：扬中市欣欣文化服务有限公司
9	华夏银行扬中支行	58.60	2025-1-14	保证人：扬中市欣欣文化服务有限公司
10	华夏银行扬中支行	8,581.50	2024-12-24	扬中市欣欣文化服务有限公司保证
11	华夏银行扬中支行	381.40	2024-12-24	扬中市欣欣文化服务有限公司保证
12	华夏银行扬中支行	560.00	2024-7-23	保证人：扬中市欣欣文化服务有限公司
13	华夏银行扬中支行	12,320.00	2024-7-23	扬中市欣欣文化服务有限公司保证
14	中国建设银行扬中新坝支行	16,850.00	2028-10-11	扬中市新坝经贸实业总公司保证
15	中国建设银行扬中新坝支行	500.00	2028-10-11	保证人：扬中市新坝经贸实业总公司
16	中国建设银行扬中新坝支行	30,000.00	2035-3-21	扬中绿洲新城实业集团有限公司保证
17	中国建设银行扬中新坝支行	26,000.00	2028-12-18	扬中绿洲新城实业集团有限公司保证
18	江苏省国际租赁有限公司	2,699.81	2025-4-25	江苏大行临港产业投资有限公司保证
19	江苏省国际租赁有限公司	2,561.97	2025-4-25	江苏大行临港产业投资有限公司保证
20	河南九鼎金融租赁股份有限公司	1,800.00	2025-6-29	扬中市新坝污水处理厂有限公司、江苏大航电气贸易有限公司、江苏大航微电网科技有限公司保证
21	河南九鼎金融租赁股份有限公司	1,800.00	2025-6-29	扬中市新坝污水处理厂有限公司、江苏大航电气贸易有限公司、江苏大航微电

编号	贷款人	余额	到期日	增信措施
				网科技有限公司保证
22	河南九鼎金融租赁股份有限公司	1,520.00	2026-1-7	扬中市新坝污水处理厂有限公司保证
23	河南九鼎金融租赁股份有限公司	760.00	2026-1-7	扬中市新坝污水处理厂有限公司保证
24	浙江香溢融资租赁有限责任公司	1,334.95	2024-2-24	扬中市新坝污水处理厂有限公司、江苏大航微电网科技有限公司保证
25	苏商融资租赁有限公司	4,329.02	2026-12-1	大航控股集团有限公司保证
26	苏商融资租赁有限公司	1,541.38	2026-12-1	大航控股集团有限公司保证
27	苏州国发融资租赁有限公司	3,538.04	2025-1-14	扬中绿洲新城实业集团有限公司保证
28	苏州国发融资租赁有限公司	3,329.23	2025-1-14	扬中绿洲新城实业集团有限公司保证
29	22 大航控股 MTN001	9,952.01	2027-12-20	信用
30	21 大航 01	17,979.71	2023-11-22	信用
31	22 大航 01	31,948.05	2024-1-20	信用
32	苏州市姑苏区鑫鑫农村小额贷款股份有限公司	2,500.00	2024-1-4	保证人：江苏天禾旅游发展有限公司，
33	21 大航 01	585.00		信用
34	22 大航 01	970.67		信用
35	江苏银行扬中支行	4,500.00	2023-11-20	保证人：大航控股集团有限公司
36	中国农业银行股份有限公司扬中新坝支行	7,950.00	2023-7-13	信用
37	恒丰银行南京分行营业部	5,000.00	2023-10-27	保证人：扬中市新坝经贸实业有限公司
38	中信银行股份有限公司扬中支行	5,000.00	2023-12-14	保证人：大航控股集团有限公司
39	中国工商银行新坝支行	465.00	2023-9-26	信用
40	中国工商银行新坝支行	465.00	2023-9-29	信用
41	国家开发银行江苏省分行	10,000.00	2033-3-21	保证人：大航控股集团有限公司
42	国家开发银行江苏省分行	2,720.00	2033-3-21	保证人：大航控股集团有限公司
43	国家开发银行江苏省分行	2,000.00	2033-3-21	保证人：大航控股集团有限公司，质押人：江苏大航微电网科技有限公司，
44	国家开发银行江苏省分行	1,640.00	2033-7-29	保证人：大航控股集团有限公司
45	苏州融华租赁有限公司	1,605.37	2024-2-20	大航控股集团有限公司，
46	无锡财通融资租赁有限公司	2,782.68	2024-4-16	大航控股集团有限公司，

编号	贷款人	余额	到期日	增信措施
47	苏银金融租赁股份有限公司	720.67	2023-12-28	大航控股集团有限公司，
48	南京银行股份有限公司扬中支行	1,500.00	2024-3-23	保证人：大航控股集团有限公司；抵押人：大航有能电气有限公司
49	南京银行股份有限公司扬中支行	2,500.00	2024-5-17	保证人：大航控股集团有限公司；抵押人：大航有能电气有限公司；
50	兴业银行股份有限公司扬中支行	2,000.00	2024-4-25	保证人：大航控股集团有限公司
51	中国邮政储蓄银行股份有限公司扬中市新坝镇支行	1,000.00	2023-9-18	保证人：大航控股集团有限公司
52	广发银行股份有限公司镇江分行	4,000.00	2023-11-23	保证人：大航控股集团有限公司；抵押人：大航控股集团有限公司；
53	交通银行股份有限公司镇江扬中支行	2,500.00	2023-12-4	保证人：大航控股集团有限公司；抵押人：大航有能电气有限公司；
54	交通银行股份有限公司镇江扬中支行	1,500.00	2023-11-5	保证人：大航控股集团有限公司；抵押人：大航有能电气有限公司；
55	交通银行股份有限公司镇江扬中支行	500.00	2023-11-5	保证人：大航控股集团有限公司；抵押人：大航有能电气有限公司；
56	中信银行股份有限公司扬中支行	2,000.00	2023-12-20	保证人：扬中绿洲新城实业集团有限公司;大航控股集团有限公司
57	中国工商银行股份有限公司扬中支行	4,500.00	2023-12-7	保证人：大航控股集团有限公司
58	中国民生银行镇江分行	2,000.00	2024-2-21	保证人：镇江金信
59	江苏银行扬中支行	2,000.00	2024-3-28	保证人：绿洲新城
60	光大银行镇江分行	1,800.00	2025-6-28	保证人：大航控股集团有限公司
61	光大银行镇江分行	100.00	2025-6-28	保证人：大航控股集团有限公司
62	华夏银行镇江分行	3,825.00	2024-11-28	保证人：大航控股集团有限公司；抵押人：大航有能电气有限公司；
63	华夏银行镇江分行	450.00	2024-11-28	保证人：大航控股集团有限公司；抵押人：大航有能电气有限公司；
64	国家开发银行江苏省分行	4,000.00	2025-8-9	保证人：大航控股集团有限公司；抵押人：扬中市新坝科创服务有限公司；
65	国家开发银行江苏省分行	4,500.00	2025-8-9	保证人：大航控股集团有限公司；抵押人：扬中市新坝科创服务有限公司；
66	国家开发银行江苏省分行	1,000.00	2025-8-9	保证人：大航控股集团有限公司；抵押人：扬中市新坝科创服务有限公司；
67	紫金农商行镇江分行营业部	970.00	2026-1-15	保证人：大航控股集团有限公司
68	紫金农商行镇江分行营业部	20.00	2026-1-15	保证人：大航控股集团有限公司
69	江苏金润融资租赁有	416.67	2025-9-27	大航控股集团有限公司保证

编号	贷款人	余额	到期日	增信措施
	限公司			
70	江苏金润融资租赁有限公司	333.33	2025-9-27	大航控股集团有限公司保证
71	苏银金融租赁股份有限公司	3,431.55	2026-6-30	大航控股集团有限公司保证
72	苏银金融租赁股份有限公司	1,568.45	2026-6-30	大航控股集团有限公司保证
73	江苏扬中农村商业银行股份有限公司新坝支行	1,000.00	2024-3-14	保证人：大航控股集团有限公司/江苏大航智能电气有限公司
74	中国农业银行股份有限公司扬中新坝支行	2,700.00	2023-10-7	抵押人：大航控股集团有限公司；
75	广发银行股份有限公司镇江分行	1,000.00	2024-3-22	保证人：大航控股集团有限公司
76	中国光大银行股份有限公司镇江分行	1,000.00	2023-12-29	保证人：大航控股集团有限公司
77	交通银行股份有限公司镇江扬中支行	1,000.00	2023-10-19	保证人：江苏镇江信用融资担保有限公司
78	华夏银行股份有限公司扬中支行	980.00	2025-3-24	保证人：大航控股集团有限公司
79	华夏银行股份有限公司扬中支行	20.00	2025-3-24	保证人：大航控股集团有限公司
80	北京银行股份有限公司南京分行	1,000.00	2023-12-5	保证人：大航控股集团有限公司
81	苏州银行股份有限公司镇江分行	1,000.00	2023-9-22	保证人:镇江新区中小企业融资担保有限公司
82	江苏银行扬中支行	500.00	2023-11-24	保证人：大航控股集团有限公司
83	江苏银行扬中支行	500.00	2023-11-24	保证人：大航控股集团有限公司
84	中国邮政储蓄银行	1,000.00	2023-12-31	保证人：大航控股集团有限公司
85	江苏紫金农村商业银行	970.00	2026-1-15	保证人：大航控股集团有限公司
86	江苏紫金农村商业银行	20.00	2026-1-15	保证人：大航控股集团有限公司
87	华夏银行镇江分行	378.10	2027-6-21	大航控股集团有限公司保证
88	华夏银行镇江分行	141.79	2027-6-21	大航控股集团有限公司保证
89	中国农业银行扬中新坝支行	960.00	2024-3-3	大航控股集团有限公司保证
90	扬中恒丰村镇银行	344.00	2024-3-13	信用
91	恒丰银行股份有限公司南京分行	1,000.00	2024-1-29	扬中市新坝经贸实业总公司、大航控股集团有限公司保证
92	扬中恒丰村镇银行股份有限公司新坝支行	450.00	2024-3-9	信用
93	上海浦东发展银行股份有限公司扬中支行	3,200.00	2023-8-25	大航控股集团有限公司保证

编号	贷款人	余额	到期日	增信措施
94	中国农业银行扬中新坝支行	960.00	2024-3-2	大航控股集团有限公司保证
95	华夏银行股份有限公司镇江分行	1,462.50	2029-10-26	大航控股集团有限公司、江苏天禾旅游发展有限公司保证
96	华夏银行股份有限公司镇江分行	10,887.50	2029-10-26	大航控股集团有限公司、江苏天禾旅游发展有限公司保证
97	国泰租赁有限公司	4,052.64	2025-3-28	大航控股集团有限公司、扬中市新坝科创服务有限公司保证
98	国泰租赁有限公司	5,080.21	2025-3-28	大航控股集团有限公司、扬中市新坝科创服务有限公司保证
99	江苏金润融资租赁有限公司	416.67	2025-9-27	大航控股集团有限公司保证
100	江苏金润融资租赁有限公司	333.33	2025-9-27	大航控股集团有限公司保证
101	恒丰银行股份有限公司南京分行	9,000.00	2023-12-7	大航控股集团有限公司保证
102	中国农业银行股份有限公司扬中市支行	12,382.50	2028-6-20	大航控股集团有限公司保证
103	中国农业银行股份有限公司扬中市支行	4,875.00	2028-6-20	大航控股集团有限公司保证
104	扬中市恒丰村镇银行股份有限公司	320.00	2026-12-20	大航控股集团有限公司保证
105	扬中市恒丰村镇银行股份有限公司	122.50	2026-12-20	大航控股集团有限公司保证
106	新坝农商行	4,900.00	2030-3-31	大航控股集团有限公司保证
107	中国农业银行股份有限公司扬中市支行	195.00	2028-6-20	大航控股集团有限公司保证
108	华夏银行股份有限公司扬中支行	2,000.00	2024-1-4	大航控股集团有限公司保证
109	扬中市恒丰村镇银行股份有限公司	5.00	2026-12-20	大航控股集团有限公司保证
110	中国工商银行股份有限公司扬中支行	5,000.00	2023-10-10	大航控股集团有限公司保证
111	交通银行股份有限公司镇江分行	1,000.00	2023-11-16	江苏镇江信用融资担保有限公司保证
112	上海浦东发展银行股份有限公司镇江支行	1,500.00	2024-5-25	大航控股集团有限公司保证
113	江苏苏宁银行股份有限公司	1,500.00	2024-2-13	大航控股集团有限公司保证
114	江苏银行股份有限公司扬中支行	500.00	2023-11-24	大航控股集团有限公司保证
115	江苏银行股份有限公司	500.00	2023-11-24	大航控股集团有限公司保证

编号	贷款人	余额	到期日	增信措施
	扬中支行			
116	华夏银行扬中支行	4,000.00	2024-1-18	绿洲新城、大航控股保证
117	太仓农商扬中支行	807.00	2024-2-15	大航控股保证
118	扬中农商行	1,000.00	2024-3-14	大航控股、微网科技保证
119	邮储银行新坝支行	1,000.00	2024-3-27	扬中担保公司保证
120	扬中农行	16,300.00	2033-1-8	绿洲新城保证
121	扬中农行	700.00	2033-1-8	绿洲新城保证
122	镇江新区金港农村小额贷款有限公司	1,000.00	2024-2-28	信用
123	扬中市金控转贷服务有限公司	2,000.00	-	信用
124	苏州金融租赁股份有限公司	1,098.79	2025-7-15	大航控股集团有限公司保证
125	苏州金融租赁股份有限公司	828.01	2025-7-15	大航控股集团有限公司保证
126	中国农业银行股份有限公司扬中市支行	2,700.00	2024-6-29	新坝科创保证
127	苏州金租	2,048.94	2031-5-15	大航控股保证
128	苏州金租	17,951.06	2031-5-15	大航控股保证
129	交通银行镇江扬中支行	800.00	2023-12-23	江苏镇江信用融资担保有限公司保证
130	恒丰银行南京分行	7,500.00	2024-3-1	大航控股集团有限公司保证
131	扬中恒丰村镇银行股份有限公司	495.00	2024-6-18	信用
132	江苏太仓农村商业银行	1,000.00	2024-2-15	大航控股集团有限公司保证
133	中国工商银行扬中新坝支行	500.00	2032-3-16	信用
134	中国工商银行扬中新坝支行	4,000.00	2032-3-16	信用
135	冀银金融租赁股份有限公司	3,333.33	2025-12-15	大航控股集团有限公司保证
136	冀银金融租赁股份有限公司	5,000.00	2025-12-15	大航控股集团有限公司保证
137	江苏文广汇金商业保理有限公司	3,500.00	-	信用
138	扬中恒丰村镇银行股份有限公司	495.00	2024-6-18	信用
139	恒丰银行南京分行	6,000.00	2023-10-30	大航控股集团有限公司保证
140	江苏银行扬中支行	3,800.00	2024-3-26	镇江市金信融资担保有限公司保证
141	立根融资租赁有限公司	230.45	2024-7-12	大航控股集团有限公司保证
142	立根融资租赁有限公司	2,688.81	2024-7-12	大航控股集团有限公司保证

编号	贷款人	余额	到期日	增信措施
143	南通国润融资租赁有限公司	957.00	2027-1-24	大航控股集团有限公司保证
144	南通国润融资租赁有限公司	2,917.97	2027-1-24	大航控股集团有限公司保证
145	南通国润融资租赁有限公司	800.00	2024-12-20	大航控股集团有限公司保证
146	南通国润融资租赁有限公司	3,000.00	2024-12-20	大航控股集团有限公司保证
147	江苏省再保融资租赁有限公司	1,416.85	2025-7-23	大航控股集团有限公司保证
148	江苏省再保融资租赁有限公司	1,048.32	2025-7-23	大航控股集团有限公司保证
149	淮鑫融资租赁有限公司	2,400.00	2023-7-10	大航控股集团有限公司保证
150	滨盛融资租赁（江苏）有限公司	1,070.92	2023-9-27	大航控股集团有限公司保证
151	江苏金润融资租赁有限公司	166.67	2023-12-10	大航控股集团有限公司保证
152	江苏金润融资租赁有限公司	250.00	2024-1-27	大航控股集团有限公司保证
153	江苏金润融资租赁有限公司	416.67	2025-9-27	大航控股集团有限公司保证
154	江苏金润融资租赁有限公司	333.33	2025-9-27	大航控股集团有限公司保证
155	江苏瀚瑞金港融资租赁有限公司	1,600.00	2023-12-15	大航控股集团有限公司保证
156	中交融资租赁有限公司	8,774.19	2026-1-15	大航控股集团有限公司保证
157	中交融资租赁有限公司	3,983.68	2026-1-15	大航控股集团有限公司保证
158	南京江北新区扬子科技融资租赁有限公司	2,500.00	2024-8-25	大航控股集团有限公司保证
159	南京江北新区扬子科技融资租赁有限公司	4,500.00	2024-8-25	大航控股集团有限公司保证
160	河南九鼎金融租赁股份有限公司	480.00	2026-1-7	大航控股集团有限公司保证
161	河南九鼎金融租赁股份有限公司	240.00	2026-1-7	大航控股集团有限公司保证
162	中信银行扬中支行	10,000.00	2024-1-6	大航控股集团有限公司保证
163	中信银行扬中支行	8,900.00	2023-12-29	大航控股集团有限公司保证
164	上海浦东发展银行扬中支行	2,000.00	2023-8-14	大航控股集团有限公司保证
165	上海浦东发展银行扬中	3,000.00	2023-9-2	大航控股集团有限公司保证

编号	贷款人	余额	到期日	增信措施
	支行			
166	交通银行镇江扬中支行	700.00	2023-11-25	江苏镇江信用融资担保有限公司保证
167	中国银行扬中新坝支行	3,000.00	2024-5-21	扬中市融资担保有限公司保证
168	江苏紫金农村商业银行镇江分行	4,990.00	2023-9-13	大航控股集团有限公司保证
169	江苏扬中农村商业银行新坝支行	2,000.00	2024-3-14	大航控股集团有限公司保证
170	江苏扬中农村商业银行新坝支行	980.00	2025-5-30	信用
171	扬中恒丰村镇银行股份有限公司	500.00	2023-9-19	扬中市新坝科创服务有限公司保证
172	中国邮政储蓄银行扬中市支行	1,000.00	2023-12-5	江苏省国信信用融资担保有限公司保证
173	中国民生银行扬中支行	3,000.00	2024-6-14	镇江市金信融资担保有限公司保证
174	广发银行镇江分行	3,000.00	2024-4-22	大航控股集团有限公司保证
175	中国农业银行扬中新坝支行	7,470.00	2023-10-21	大航控股集团有限公司保证
176	南京金旅商业保理有限公司	4,000.00	-	信用
177	中国建设银行扬中新坝支行	960.00	2023-7-4	信用
178	太仓农村商业银行扬中支行	1,000.00	2024-3-28	大航控股集团有限公司保证
179	南京银行扬中支行	1,000.00	2024-3-6	大航控股集团有限公司保证
180	江苏扬中农村商业银行新坝支行	1,000.00	2023-11-2	扬中市融资担保有限公司保证
181	扬中恒丰村镇银行新坝支行	495.00	2024-6-18	信用
182	国泰租赁有限公司	4,992.68	2025-4-29	大航控股集团有限公司、扬中市绿洲新城集团有限公司保证
183	国泰租赁有限公司	5,317.80	2025-4-29	大航控股集团有限公司、扬中市绿洲新城集团有限公司保证
184	江苏扬中农村商业银行新坝支行	2,850.00	2024-3-29	信用
185	江苏扬中农村商业银行新坝支行	3,000.00	2024-3-14	大航控股集团有限公司保证
186	南京银行扬中支行	1,000.00	2023-7-25	信用
187	江苏紫金农村商业银行镇江分行	1,000.00	2023-10-20	镇江市金信融资担保有限公司保证

编号	贷款人	余额	到期日	增信措施
188	华夏银行南京分行	5,000.00	2023-8-24	大航控股集团有限公司、扬中市欣欣文化服务有限公司保证
189	中国民生银行扬中支行	800.00	2023-12-14	镇江新区中小企业融资担保有限公司保证
190	中国建设银行扬中新坝支行	960.00	2023-7-6	信用
191	扬中恒丰村镇银行新坝支行	400.00	2024-3-13	大航控股集团有限公司保证
192	镇江新区金港农村小额贷款有限公司	1,000.00	-	信用
193	中国农业银行扬中新坝支行	960.00	2024-5-28	信用
194	江苏紫金农村商业银行镇江分行	1,000.00	2024-2-23	信用
195	兴业银行镇江分行	9,900.00	2023-9-30	信用
196	国家开发银行江苏省分行	16,250.00	2035-1-15	大航控股集团有限公司保证
197	国家开发银行江苏省分行	1,000.00	2035-1-15	大航控股集团有限公司保证
198	华夏银行扬中支行	939.00	2025-3-28	大航控股集团有限公司保证
199	华夏银行扬中支行	30.00	2025-3-28	大航控股集团有限公司保证

对外担保情况：

截至 2023 年 6 月 30 日，大航控股集团有限公司对外担保合计 23.43 亿元，占 2023 年半年度净资产 70.31 亿元的 33.32%。此外，被担保企业全部为当地国有企业，无对民企担保。据悉该等企业经营状况良好，无代偿需求、风险。

综上，担保方对外担保金额保持在合理区间、被担保企业资质较好、代偿风险较低。

被担保人	担保金额	担保方式	是否逾期
江苏天禾旅游发展有限公司	46,510.35	一般保证担保	否
内蒙古风水梁光伏电力有限公司	28,500.00	一般保证担保	否
扬中市新坝经贸实业有限公司	27,133.34	一般保证担保	否
扬中市绿城园林工程有限公司	19,549.08	一般保证担保	否
晋江创惠光伏有限公司	18,267.62	一般保证担保	否
扬中绿洲新城实业集团有限公司	15,000.00	一般保证担保	否
扬中水上花园绿化工程有限公司	13,585.00	一般保证担保	否
江苏扬中港务投资发展有限公司	8,333.33	一般保证担保	否
扬中市绿岛休闲生态园有限公司	8,284.24	一般保证担保	否

扬中长旺港务有限公司	6,743.56	一般保证担保	否
扬中市八桥污水处理厂有限公司	5,853.98	一般保证担保	否
来阳宏拓新能源科技有限公司	5,473.02	一般保证担保	否
扬中市华千生态农业有限公司	5,430.65	一般保证担保	否
扬中市绿韵园林绿化工程有限公司	4,241.05	一般保证担保	否
保定英源光伏电力开发有限公司	3,858.97	一般保证担保	否
扬中市芳菲生态园林最观有限公司	3,451.13	一般保证担保	否
扬中市大航物业管理有限公司	2,450.00	一般保证担保	否
江苏宝航能源技术有限公司	2,000.00	一般保证担保	否
江苏梦飞物联网科技有限公司	1,990.00	一般保证担保	否
扬中市朝坤环保科技工程有限公司	1,470.00	一般保证担保	否
钟祥市晨旭光伏发电有限公司	1,402.83	一般保证担保	否
扬中市兴业水利工程有限公司	1,000.00	一般保证担保	否
扬中市冠球港口机械有限公司	1,000.00	一般保证担保	否
扬中市冠宇通用电气有限公司	1,000.00	一般保证担保	否
镇江市中正新能源科技有限公司	800.00	一般保证担保	否
涟水大航微电网科技有限公司	461.43	一般保证担保	否
济宁大航新能源科技有限公司	331.65	一般保证担保	否
镇江电中光伏发电有限公司	168.23	一般保证担保	否
合计	234,289.46		

（六）重大法律诉讼事项

截至报告日，公司不存在重大未决诉讼或仲裁。

截至近期，担保方无重大税收违法失信情况。国家税务总局查询详情如下：

根据国家企业信用信息公示系统，无异常情况。担保人查询结果如下：

大航控股集团有限公司 存续（在营、开业、在册）

集团名称： 大航控股集团 **集团简称：**
统一社会信用代码： 91321182398357957F
注册号：
法定代表人： 孙显文
登记机关： 扬中市行政审批局
成立日期： 2014年07月31日

发送报告 | 信息分享 | 信息打印

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

▌行政处罚信息

序号	决定书文号	违法行为类型	行政处罚内容	决定机关名称	处罚决定日期	公示日期	详情
暂无行政处罚信息							

共 查询到 0 条记录 共 0 页　首页 ‹上一页 下一页› 末页

大航控股集团有限公司 存续（在营、开业、在册）

集团名称： 大航控股集团 **集团简称：**
统一社会信用代码： 91321182398357957F
注册号：
法定代表人： 孙显文
登记机关： 扬中市行政审批局
成立日期： 2014年07月31日

发送报告 | 信息分享 | 信息打印

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

▌列入经营异常名录信息

序号	列入经营异常名录原因	列入日期	作出决定机关(列入)	移出经营异常名录原因	移出日期	作出决定机关(移出)
暂无列入经营异常名录信息						

共 查询到 0 条记录 共 0 页　首页 ‹上一页 下一页› 末页

大航控股集团有限公司 存续（在营、开业、在册）

集团名称： 大航控股集团 **集团简称：**
统一社会信用代码： 91321182398357957F
注册号：
法定代表人： 孙显文
登记机关： 扬中市行政审批局
成立日期： 2014年07月31日

发送报告 | 信息分享 | 信息打印

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

▌列入严重违法失信名单（黑名单）信息

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

共 查询到 0 条记录 共 0 页　首页 ‹上一页 下一页› 末页

根据企业提供的征信报告显示，截至近期，担保方当前有 10 家未结清信贷交易的机构，当前借贷余额为 169,070 万元，不良和违约负债余额为 0 万元。

身份标识

企业名称	大航控股集团有限公司
中征码	3211820000355672
统一社会信用代码	91321182398357957F
组织机构代码	398357957
工商注册号	91321182398357957F
纳税人识别号（国税）	91321182398357957F
纳税人识别号（地税）	91321182398357957F

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
2015	21	10	2016

借贷交易		担保交易	
余额	169070	余额	5000
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

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	16	104470	0	0	0	0	16	104470
短期借款	7	64600	0	0	0	0	7	64600
合计	23	169070	0	0	0	0	23	169070

（七）其它重要事项总结

经查询，该企业非信达暂停续作客户。

经查询，该企业反洗钱系统黑名单。

序号	客户类型	客户姓名	证件类型	证件号	查询时间	查询状态	描述	是否命中
1	机构	扬中市京城经贸实业有限公司	统一社会信用代码	913211821417713357	2023/9/23 13:47:09	0000		0
2	机构	大航控股集团有限公司	统一社会信用代码	91321182398357957F	2023/9/23 13:47:09	0000		0
3	机构	江苏大行临港产业投资有限公司	统一社会信用代码	91321182727267515C	2023/9/23 13:47:09	0000		0

（八）担保方小结

（1）外部环境较好，为公司发展提供了良好基础。2020 年-2022 年，扬中市生产总值呈稳定增长趋势。近年来，扬中市财政收入逐年增长，财政实力较强。随扬中市经济的不断发展，公司未来发展前景良好。

（2）公司业务具有专营性。担保人为扬中高新区重要的开发建设主体，承担区域内的基础设施建设、保障房建设和土地整理的任务，是扬中高新区重要的基础设施投资建设主体，业务具有专营性与可持续性。

（3）公司在财政补贴和资金注入方面获得股东的大力支持。考虑到公司未来将继续在扬中市的基础设施建设领域中发挥重要作用，预计实际控制人及相关各方未来将继续给予公司支持。

四、担保方分析（二）

（一）担保方的基本情况介绍

（1） 企业概括

公司名称	江苏大行临港产业投资有限公司
公司法定代表人	王宇峰
企业性质	有限责任公司(国有独资)
联系地址	扬中市开发区兴隆路 8 号
注册地址	扬中市开发区兴隆路 8 号
设立日期	1992 年 11 月 12 日
有效期	无固定期限
注册资本	人民币 8 亿元
统一社会信用代码	91321182727267515C
经营范围	实业投资与资产管理、临港产业项目建设、旅游景点项目开发、基础设施建设(不含房地产开发经营)、新市镇建设、园林绿化工程施工、土石方工程施工、建筑物拆除服务:土地平整;城中村改造项目建设;五金、交电、化工产品(不含危险化学品)批发、零售;技术及商务信息咨询服务:水利工程投资与施工。(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)
是否在平台内	否
是否公开发债	是
是否存在重大税收违法案件	否

（2）历史沿革

2014 年 12 月 1 日，公司法定代表人和负责人变更，由朱大荣变更为徐君明；

2016 年 3 月 29 日，公司经营范围变更，由“实业投资与资产管理、临港产业项目建设、旅游景点项目开发、基础设施建设（不含房地产开发经营)、新市镇建设、园林绿化工程施工、土石方工程施工、建筑物拆除服务:土地平整;城中村改造项目建设:五金、交电、化工产品（不含危险化学品）批发、零售;技术及商务信息咨询服务。（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)”变更为“实业投资与资产管理、临港产业项目建设、旅游景点项目开发、基础设施建设（不含房地产开发经营)、新市镇建设、园林绿化工程施工、土石方工程施工、建筑物拆除服务:土地平整;城中村改造项目建设:五金、交电、化工产品（不含危险化学品）批发、零售；技术及商务信息

咨询服务:水利工程投资与施工。(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)”

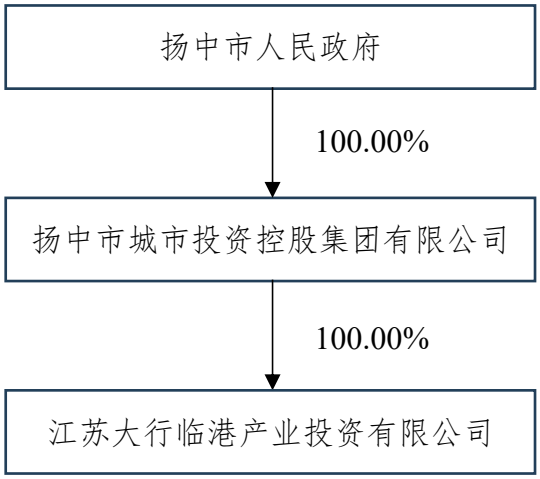
2016 年 11 月 24 日，公司法定代表人和负责人变更，由徐君明变更为王宇峰；

2023 年 6 月 27 日，公司变更市场主体类型，由有限责任公司（国有独资）变更为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）；

2023 年 6 月 27 日，公司变更投资人，由扬中市人民政府变更为扬中市城市投资控股集团有限公司。

（二）股东构成及重大事项说明

江苏大行临港产业投资有限公司系扬中市城市投资控股集团有限公司全资子公司，扬中市人民政府持有该公司 100%股权，是江苏大行临港产业投资有限公司的实际控制人，对公司履行出资人职责。



自公司设立以来，公司股东、董事会、监事会一直按照有关法律、行政法规和《公司章程》的规定规范运作，权责明确、运行流畅且能够有效行使职能，对完善公司的治理结构及规范公司的运作发挥了积极作用。

1、股东

公司不设立股东会。股东作为出资人，行使股东会职权，依法享有以下权利：

（1）批准公司的章程及章程修改方案；

（2）依照法定程序委派公司董事会成员、监事会成员和高级管理人员，决定董事、监事和有关高级管理人员的薪酬；

（3）建立公司负责人业绩考核制度，与公司董事会签订经营业绩考核责任书，并根据有关规定对公司负责人进行年度考核和任期考核；

（4）审核公司的战略发展规划；

（5）审核、审批公司董事会报告、监事会报告等重大事项报告；

（6）审核公司财务预算报告，审批公司财务决算报告，以及利润分配方案和亏损弥补方案的报告；

（7）批准增减注册资本；

（8）决定与审核公司股权转让方案，按有关规定批准不良资产处置方案；

（9）审核公司合并、分立、解散、清算或变更公司形式的方案；

（10）审核公司所属子公司调整、合并、分立、解散方案；

（11）审批公司投资，并监督实施；

（12）法律法规规定的其他职权。

2、董事会

公司设董事会，股东可以授权公司董事会行使部分出资人职权。

公司董事会由5名董事成员组成，其中职工董事1名，董事会成员除职工董事外，由股东按有关程序委派，职工董事根据有关规定由公司职工代表大会选举产生。公司董事会每届任期为三年，董事任期届满，经考核合格的可以连任。董事会设董事长1至2人，由股东从董事会成员中委派。董事任期届满未及时改选，或者董事在任期内辞职导致董事会成员低于法定人数的，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规和公司章程的规定，履行董事职务。

董事会行使下列职权：

（1）执行股东的相关规定、决定，并向其报告工作；

（2）拟订公司章程及章程修改方案，报股东批准；

（3）制定公司发展战略规划，报股东审核；

（4）按照公司发展战略规划，制定年度投资计划，报股东审核和备案；

（5）决定授权范围内公司的经营方针及经营计划，并报股东备案；

（6）审议公司所属子公司调整、合并、分立、解散方案，报股东批准；

（7）决定授权范围内公司的投资、资本运营方案，并报股东备案；

（8）决定公司担保事项及发行债券等融资方案；

（9）审议公司年度财务预算方案，报股东审核；

（10）审议公司年度财务决算方案，报股东批准；

（11）审议公司利润分配方案和亏损弥补方案，并报股东批准；

（12）制订公司增减注册资本，报股东批准；

（13）决定公司内部管理机构设置方案

（14）制定公司各项基本规章制度

（15）依照有关规定程序，聘任或解聘公司总经理及其他高级管理人员，根据总经理的提名决定聘任或解聘财务负责人及其报酬事项

（16）法律法规规定和股东授权的其他职权

3、总经理

公司设总经理 1 名、副总经理若干名，总经理人选由股东提议，经董事会聘任或解聘,总经理对董事会负责，行使下列职权：

（1）主持并向董事会报告公司生产经营管理工作，组织实施董事会决议；

（2）拟订公司重大投资、资本运营及融资方案，提交董事会审议；

（3）拟订公司战略发展规划和年度经营计划，提交董事会审议；

（4）拟订公司年度财务预算、决算、利润分配及亏损弥补方案，提交董事会审议；

（5）拟订公司内部管理机构设置和基本管理制度，提交董事会审议；

（6）制定公司具体管理制度；

（7）拟订公司薪酬、福利、奖惩制度及人力资源发展规划，提交董事会审议；

（8）聘任或解聘除应由股东、董事会聘任或者解聘以外的负责管理的人员；

（9）根据董事会或董事长的委托，代表公司签署合同等法律文件或者其他业务文件；

（10）总经理列席董事会会议；

（11）法律法规规定或者董事会授予的其他职权。

4、监事会

公司设监事会，由5名监事组成，其中1名成员由股东按有关程序委派，4名成员由职工代表大会选举产生，监事会设主席一名，由监事会成员选举产生。本公司董事和总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员不得兼任监事。监事任期每届三年。

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、公司章程或者出资人决定的董事、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、高级管理人员予以纠正；

（4）提议召开临时董事会会议；

（5）依照《公司法》的有关规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

（6）列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议；

（7）法律法规和股东规定的其他职权；

（三）担保方主营业务经营情况

（1）公司营业情况

担保人为扬中市属三大市政基础设施建设及国有资产运营主体之一，作为扬中市政府授权的扬中经开区唯一市政基础设施建设投融资及国有资产运营主体，公司主要经营扬中市经济技术开发区的基础设施建设工程、新型城镇化建设工程等业务。

1、营业收入分析

担保人的营业收入来源为承办经济技术开发区基础设施建设工程、新型城镇化建设工程的建设。发行人营业收入情况如下：

担保人近三年营业收入构成情况表

单位：万元、%

项目	2020年度		2021年度		2022年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程施工	76,819.42	51.36	74,519.06	48.10	55,963.26	46.76
担保费收入	34.65	0.02	19.80	0.01	23.10	0.02

自来水供应	591.44	0.40	662.67	0.43	649.84	0.54
材料销售收入	66,058.26	44.16	70,401.64	45.44	52,148.00	43.57
房屋销售	5,847.88	3.91	8,591.65	5.55	9,984.58	8.34
利息收入	68.43	0.05	67.25	0.04	189.76	0.16
其他业务收入	159.92	0.11	668.25	0.43	727.40	0.61
合计	**149,580.00**	**100.00**	**154,930.32**	**100.00**	**119,685.94**	**100.00**

近三年，担保人营业收入分别为 149,580.00 万元、154,930.32 万元和 119,685.94 万元。从结构看，工程施工业务收入和材料销售收入是担保人收入的主要来源。

近三年，担保人工程施工业务收入分别为 76,819.42 万元、74,519.06 万元和 55,963.26 万元，在营业收入中占比分别为 51.36%、48.10%和 46.76%。

近三年，担保人材料销售收入分别为 66,058.26 万元、70,401.64 万元和 52,148.00 万元，在营业收入中占比分别为 44.16%、45.44% 和 43.57%。

近三年，担保人房屋销售收入分别为 5,847.88 万元 8,591.65 万元和 9,984.58 万元，在营业收入中占比分别为 3.91%、5.55%和 8.34%，收入和占比呈现出上升的趋势。

2、营业成本分析

担保人近三年营业成本构成情况表

单位：万元、%

项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程施工	65,947.90	43.90	63,962.20	44.96	48,035.13	47.77
担保费收入	-	-	-	0.00	-	-
自来水供应	521.11	0.44	636.93	0.45	479.94	0.38
材料销售收入	65,555.22	47.03	69,730.52	49.02	51,459.53	47.49
房屋销售	5,633.68	8.17	7,325.75	5.15	8,934.47	4.08
利息收入	-	-	-	-	-	-
其他业务收入	382.64	0.47	601.16	0.42	511.82	0.28
合计	**138,040.56**	**100.00**	**142,256.54**	**100.00**	**109,420.90**	**100.00**

近三年，担保人营业成本分别为 138,040.56 万元、142,256.54 万元和 109,420.90 万元。从结构看，主要由材料销售业务和工程施工业务成本构成。

整体看，工程施工业务成本占比较大且呈逐年增长趋势，材料销售业务成本和占比较为稳定。担保人各项业务成本与当期收入变动趋势保持一致。

3、营业利润及毛利率分析

担保人近三年毛利润构成情况表

单位：万元、%

项目	2020 年度		2021 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程施工	10,871.51	94.21	10,556.87	83.30	7,928.13	77.23
担保费收入	34.65	0.30	19.80	0.16	23.10	0.23
自来水供应	70.34	0.61	25.74	0.20	169.90	1.66
材料销售收入	503.04	4.36	671.12	5.30	688.47	6.71
房屋销售	214.19	1.86	1,265.91	9.99	1,050.10	10.23
利息收入	68.43	0.59	67.25	0.53	189.76	1.85
其他业务收入	-222.73	-1.93	67.09	0.53	215.58	2.10
合计	**11,539.44**	**100.00**	**12,673.77**	**100.00**	**10,265.04**	**100.00**

担保人近三年毛利率表

单位：%

项目	2020年	2021年	2022年
工程施工	14.15	14.17	14.17
担保费收入	100.00	100.00	100.00
自来水供应	11.89	3.88	26.14
材料销售收入	0.76	0.95	1.32
房屋销售	3.66	14.73	10.52
利息收入	100.00	100.00	100.00
其他业务收入	-139.28	10.04	29.64
综合毛利率	**7.71**	**8.18**	**8.58**

近三年，担保人毛利润分别 11,539.44 万元、12,673.77 万元和 10,265.04 万元，综合毛利率分别为 7.71%、8.18%和 8.58%，呈现出逐年增长的趋势。

近三年，担保人工程施工业务毛利润分别为 10,871.51 万元、10,556.87 万元、7,928.13 万元，毛利率分别为 14.15%、14.17%、14.17%，保持稳定状态，该业务毛利润占总毛利润比例较高。

近三年，担保人材料销售业务毛利润分别为503.04万元、671.12万元、688.47万元，毛利率分别为0.76%、0.95%、1.32%，该业务效益持续改善，毛利率逐年提高。公司2022年度材料销售收入毛利率增加38.49%，主要系子公司行投能源公司化工产品的毛利比去年同期略有增加所致。

（四）担保方的财务情况分析

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2020年末	2021年末	2022年末	2023年6月末
流动资产：				
货币资金	116,200.35	210,865.87	130,421.97	215,003.49
应收票据	167.60	-	-	-
应收账款	191,108.94	178,881.62	182,757.53	203,015.99
应收款项融资	-	665.37	320.00	110.00
预付款项	14,364.29	3,910.30	1,256.24	3,167.23
其他应收款	377,135.04	355,227.46	259,041.81	291,231.92
存货	2,027,184.14	2,051,589.41	2,151,404.66	2,150,717.27
其他流动资产	3,708.75	4,042.84	4,168.58	3,793.42
流动资产合计	**2,729,869.11**	**2,805,182.88**	**2,729,370.80**	**2,867,039.33**
非流动资产：				
可供出售金融资产	8,592.95	-	-	-
债权投资	1,000.00	-	-	-
其他权益工具投资(其他综合收益)	-	2,000.00	2,000.00	2,000.00
其他非流动金融资产	-	6,792.95	6,792.95	4,657.57
投资性房地产	11,937.63	11,614.46	11,291.28	11,129.69
固定资产	16,061.49	14,574.91	13,594.47	12,524.08
无形资产	8,058.42	8,036.75	7,793.52	7,671.90
长期待摊销费用	216.97	276.69	363.50	372.82
递延所得税资产	1,184.45	1,314.06	1,450.98	1,450.98
非流动资产合计	**47,051.91**	**44,609.82**	**43,286.69**	**39,807.05**
资产总计	**2,776,921.02**	**2,849,792.70**	**2,772,657.49**	**2,906,846.37**
流动负债：				
短期借款	52,668.55	66,722.61	64,740.28	84,246.00
应付票据	69,563.23	108,380.00	90,500.00	90,700.00

应付账款	2,408.20	1,549.50	1,064.86	1,328.19
预收款项	1,099.34	-	-	-
合同负债	-	2,119.38	290.54	660.58
应付职工薪酬	53.57	107.41	36.13	62.44
应交税费	6,299.43	6,973.42	7,387.82	5,894.26
其他应付款	138,789.71	199,156.18	381,139.78	509,582.93
一年内到期的非流动负债	293,777.25	334,507.48	149,200.78	84,216.86
其他流动负债	211.55	22,930.06	175.82	224.66
流动负债合计	**564,870.84**	**742,446.04**	**694,536.01**	**776,915.92**
非流动负债：				
长期借款	384,815.23	320,917.25	275,955.92	326,509.96
应付债券	152,495.06	97,738.58	78,538.12	78,883.93
长期递延收益	342.26	338.26	338.26	338.26
预计非流动负债	290.00	290.00	290.00	290.00
非流动负债合计	**537,942.55**	**419,284.10**	**377,122.30**	**428,022.15**
负债合计	**1,102,813.39**	**1,161,730.14**	**1,071,658.32**	**1,204,938.07**
所有者权益：				
实收资本(或股本)	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00
资本公积	1,476,786.53	1,476,786.53	1,476,786.53	1,476,786.53
盈余公积	12,928.68	14,864.11	16,664.15	16,664.15
未分配利润	101,312.00	113,353.75	124,451.28	128,423.32
归属于母公司所有者权益合计	**1,671,027.21**	**1,685,004.39**	**1,697,901.97**	**1,701,874.01**
少数股东权益	3,080.42	3,058.17	3,097.20	34.30
所有者权益合计	**1,674,107.63**	**1,688,062.56**	**1,700,999.18**	**1,701,908.31**
负债和所有者权益总计	**2,776,921.02**	**2,849,792.70**	**2,772,657.49**	**2,906,846.37**

近三年又一期末，公司资产总额分别为 2,776,921.02 万元、2,849,792.70 万元、2,772,657.49 万元、2,906,846.37 万元。2022 年上半年末，公司总资产较年初增加 134,188.88 万元，主要系公司流动资产增加所致。

从结构看，近三年又一期末，公司流动资产为 2,729,869.11 万元、2,805,182.88 万元、2,729,370.80 万元和 2,867,039.33 万元，分别占资产总额的 98.31%、98.43%、98.44%和 98.63%；非流动资产为 47,051.91 万元、44,609.82 万元、43,286.69 万元和 39,807.05 万元，分别占资产总额的

1.69% 、1.57%、1.56%和 1.37%。公司资产绝大部分为流动资产，流动资产主要由存货、其他应收款、货币资金和应收账款等构成。

近三年又一期末，担保人负债总额分别为 1,102,813.39 万元、1,161,730.14 万元、1,071,658.32 万元和 1,204,938.07 万元。

从结构看，近三年又一期末，公司流动负债分别为 564,870.84 万元、742,446.04 万元、694,536.01 万元和 776,915.92 万元，分别占负债总额的 51.22%、63.91%、64.81%和 64.48%；非流动负债分别为 537,942.55 万元、419,284.10 万元、377,122.30 万元和 428,022.15 元，分别占负债总额的 48.78%、36.09%、35.19%和 35.52%。

近三年又一期末，担保人所有者权益合计分别为 1,674,107.63 万元、1,688,062.56 万元、1,700,999.18 万元和 1,701,908.31 万元，由资本公积、未分配利润、实收资本、盈余公积、和少数股东权益构成，其中资本公积占比较大。

2022 年末，公司货币资金合计 130,421.97 万元，同比减少 80,443.9 万元，变动幅度较大。主要原因系银行存款大幅减少导致，详情如下：

担保人近一年货币资金构成情况

单位：万元、%

项目	2022年末	
	金额	占比
库存现金	1.02	0.00
银行存款	3,116.91	2.39
其他货币资金	127,304.04	97.61
合计	**130,421.97**	**100.00**

2022 年末，公司其他应收款（合并口径）余额合计 259,041.81 万元，较上年末减少 96,185.65 万元，同比变动为 27.08%。详情如下：

担保人近一年其他应收账款账龄结构及坏账准备

单位：万、%

项目	2022 年末	
	金额	占比
1 年以内	219,369.97	83.85
1-2 年	655.75	0.25
2-3 年	2,477.50	0.95
3-4 年	3,024.47	1.16

4至5年	6,524.47	2.49
5年以上	29,578.41	11.31
小计	261,630.57	100.00
减：坏账准备	2,588.76	
合计	**259,041.81**	

近一年担保人其他应收款前五大明细

单位：万元、%

单位名称	金额	账龄	占比
扬中经济开发区财政所	86,674.21	1年以内、2-3年	33.13
江苏扬中经济开发区管理委员会	45,697.36	1年以内、2-3年	17.47
江苏扬中港务投资发展有限公司	40,652.22	1年以内	15.54
扬中市冠捷科创有限公司	39,850.63	1年以内	15.23
江苏圣灏港务有限公司	19,290.42	4-5年、5年以上	7.37
合计	232,164.84		88.74

2022年末，公司存货余额2,151,404.66万元，较上年末增加99,815.25万元，增幅为4.87%。担保人存货包括开发成本、开发产品、库存商品和原材料。详情如下：

2022年末公司存货详情

单位：万元

项目	2022 年末	
	金额	占比
土地资产	1,786,162.03	83.01
开发产品	24,412.77	1.13
开发成本	136,879.05	6.36
合同履约成本	204,077.87	9.48
低值易耗品	29.47	0.00
库存商品	149.47	0.01
合计	**2,151,710.66**	**100.00**

2022年末，公司短期借款余额64,740.28万元，较去年减少1,982.33万元，降幅为2.97%，详情如下：

近一年担保人短期借款构成明细表

单位：万元、%

借款类别	2022 年末	
	金额	占比
信用借款	1,000.00	1.54
质押借款	970.00	1.50
抵押借款	22,900.00	35.37
保证借款	26,231.00	40.52
保证+抵押借款	4,900.00	7.57
保证+质押借款	1,950.00	3.01
保证+抵押+质押借款	6,690.00	10.33
短期借款应付利息	99.28	0.15
合计	**64,740.28**	**100.00**

2022 年末，公司其他应付款余额 381,139.78 万元，较上年末增加 181,983.6 万元，增幅为 91.38%，主要系经营性应付款增加所致。详情如下：

担保人近一年其他应付款前五大明细

单位：万元、%

单位名称	款项性质	金额	占比
扬中市财政局	往来款	107,406.71	28.18
扬中市华千生态农业有限公司	往来款	37,187.67	9.76
扬中市欣富建设有限公司	往来款	34,077.17	8.94
扬中市鑫瑞生态农业有限公司	往来款	27,702.82	7.27
扬中经济开发区恒跃村民委员会	往来款	27,029.10	7.09
合计		**233,403.47**	**61.24**

2022 年末，公司一年内到期的非流动负债余额 149,200.78 万元，较上年同比减少 55.40%，主要系一年内到期的长期借款及应付债券减少所致。详情如下：

担保人近一年一年内到期的非流动负债构成明细表

单位：万元、%

借款类别	2022 年末	
	余额	占比
1年内到期的长期借款	91,289.34	61.19
1年内到期的应付债券	54,813.60	36.74
1 年内到期的应付债券应付利息	1,025.62	0.69
1年内到期的长期借款利息	1,394.33	0.93
1 年内到期的其他非流动负债利息	677.90	0.45
合计	**149,200.78**	**100.00**

2022 年末，公司长期借款余额 275,955.92 万元，较去年减少 44,961.33 万元，增幅为 14.01%。详情如下：

担保人近一年长期借款构成明细表

单位：万元

项目	余额
抵押借款	50,934.00
保证借款	89,906.72
质押借款	4,850.00
减：一年内到期的长期借款	124,637.11
合计	**50,934.00**

（2）合并利润表

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
一、营业总收入	**149,580.00**	**154,930.32**	**119,685.94**	**34,894.20**
其中：营业收入	149,580.00	154,930.32	119,685.94	34,894.20
二、营业总成本	**150,732.11**	**155,558.18**	**120,552.22**	**34,119.00**
其中：营业成本	138,040.56	142,256.54	109,420.90	30,904.94
营业税金及附加	2,413.25	3,495.10	2,232.71	1,063.80
销售费用	103.99	318.94	276.92	163.97
管理费用	2,677.75	2,698.28	2,536.88	1,432.87
财务费用	7,496.57	6,789.31	6,084.81	553.42
利息费用	9,224.19	8,629.43	7,961.99	1,638.82
利息收入	1,800.68	1,910.93	1,931.89	1,093.86
投资收益（损失以“-”号填列）	137.34	122.66	28.48	7,702.31
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-522.44	-547.69	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-821.79			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-202.42		209.02
其他收益	20,494.39	20,042.65	19,034.72	
三、营业利润	**18,657.83**	**18,812.59**	**17,649.23**	**8,686.54**
加：营业外收入	81.18	86.02	44.81	53.20
减：营业外支出	2.84	0.69	1.94	
四、利润总额	**18,736.17**	**18,897.92**	**17,692.10**	**8,739.74**
减：所得税费用	18,558.01	18,954.93	17,736.62	8,757.39

五、净利润	**149,580.00**	**154,930.32**	**119,685.94**	**34,894.20**

近三年及2023年上半年，公司营业收入分别为149,580.00万元、154,930.32万元、119,685.94万元和34,894.20万元，营业利润分别为18,657.837万元、18,812.59万元、17,649.23万元和8,686.54万元，净利润分别为149,580.00万元、154,930.32万元、119,685.94万元和34,894.20万元，与营业收入及营业利润的变动方向保持一致。

（3）合并现金流量表

单位：万元

项目	2020年度	2021年度	2022年度	2023年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	137,965.06	174,503.18	96,373.08	12,408.89
收到的税费返还	-	-	-	31.82
收到其他与经营活动有关的现金	291,352.30	512,472.64	616,117.84	132,826.61
经营活动现金流入小计	**429,317.36**	**686,975.82**	**712,490.92**	**145,267.33**
购买商品、接受劳务支付的现金	145,318.25	180,276.28	165,114.49	16,044.48
支付给职工以及为职工支付的现金	883.01	869.13	889.53	515.40
支付的各项税费	5,672.49	9,102.14	4,492.32	2,481.42
支付其他与经营活动有关的现金	243,296.62	260,831.32	319,237.12	4,670.47
经营活动现金流出小计	**395,170.37**	**451,078.87**	**489,733.46**	**23,711.77**
经营活动产生的现金流量净额	**34,146.99**	**235,896.95**	**222,757.46**	**121,555.56**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	100.00	1,004.00		13,854.99
取得投资收益收到的现金	137.34	122.66	28.48	240.97
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	0.50	399.57
投资活动现金流入小计	**237.34**	**1,126.66**	**28.98**	**14,495.53**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5.47	19.20	202.80	81.23
投资支付的现金	4.00	200.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	1.79	-	32,000.00

投资活动现金流出小计	**9.47**	**220.99**	**202.80**	**32,081.23**
投资活动产生的现金流量净额	**227.87**	**905.67**	**-173.82**	**-17,585.70**
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	462,026.00	302,614.00	228,931.00	163,170.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	23,780.00	55,520.36	36,400.00	4,910.00
筹资活动现金流入小计	**485,806.00**	**358,134.36**	**265,331.00**	**168,080.00**
偿还债务支付的现金	419,828.34	367,693.57	478,791.43	160,329.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	78,110.03	72,095.11	50,679.31	20,208.75
支付其他与筹资活动有关的现金	39,610.26	75,472.78	60,807.80	48,310.32
筹资活动现金流出小计	**537,548.63**	**515,261.46**	**590,278.54**	**228,848.34**
筹资活动产生的现金流量净额	**51,742.63**	**157,127.10**	**-324,947.54**	**-60,768.34**
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	**17,367.77**	**79,675.52**	**-102,363.90**	**43,201.52**
期初现金及现金等价物余额	43,174.08	25,806.31	105,481.83	3,117.93
六、期末现金及现金等价物余额	**25,806.31**	**105,481.83**	**3,117.93**	**46,319.45**

1、经营活动产生的现金流量净额

近三年又一期，担保人经营活动产生的现金流量净额分别为 34,146.99 万元、235,896.95 万元、222,757.46 万元和 121,555.56 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。

2、投资活动产生的现金流量净额

近三年又一期，担保人投资活动产生的现金流量净额分别为 227.87 万元、905.67 万元、-173.82 万元和-17,585.70 万元。2022 年度发行人投资活动产生的现金流量净额较同期减少-17,411.88，主要原因主要系支付其他与投资活动有关的现金增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量

近三年又一期，担保人筹资活动产生的现金流量净额分别为-51,742.63万 元、-157,127.10万元、-324,947.54万元和-60,768.34万元。近三年又一期担保人筹资活动产生的现金流量净额均为负，主要系偿还债务支付的现金支出较多所致。

（五）担保方的资信情况

融资情况：

截至2023年7月末，公司银行授信额度61.82亿元，已用36.06亿元。据悉，公司流贷将持续借新偿旧，银行借款实际还款压力较小。

银行授信额度详情

单位：亿元

授信单位	授信额度	已用	未用
中国工商银行股份有限公司	13.09	10.29	2.80
南京银行股份有限公司	10.40	4.08	6.33
广州银行股份有限公司南京分行	7.70	1.70	6.00
兴业银行股份有限公司	6.49	0.74	5.75
中国建设银行股份有限公司	4.10	3.75	0.35
中国光大银行股份有限公司镇江分行	3.86	3.43	0.43
中信银行股份有限公司扬中支行	2.85	0.51	2.34
中国农业银行股份有限公司扬中市支行	2.10	1.97	0.13
中国银行股份有限公司	2.10	1.90	0.20
中国光大银行股份有限公司	1.40	1.20	0.20
江苏紫金农村商业银行股份有限公司	1.30	1.30	-
恒丰银行股份有限公司南京分行	1.09	1.09	-
韩亚银行(中国)有限公司	0.95	0.81	0.14
华夏银行股份有限公司镇江分行	0.82	0.57	0.25
天津农村商业银行股份有限公司	0.82	0.46	0.36
江苏扬中农村商业银行股份有限公司	0.60	0.13	0.47
浙商银行股份有限公司	0.60	0.60	-
招商银行股份有限公司	0.50	0.50	-
恒丰银行股份有限公司扬州分行	0.39	0.39	-
广发银行股份有限公司	0.38	0.37	0.01
中国邮政储蓄银行股份有限公司扬中市支行	0.18	0.18	-
交通银行股份有限公司	0.10	0.10	-
合计	**61.82**	**36.06**	**25.76**

截至2023年6月30日,公司融资结构主要以银行借款为主,金额为40.31亿元，占比74.40%，其余主要为债券、租赁等，金额合计13.87亿元，占比25.60%，符合公司要求。详情如下：

公司融资结构情况

单位：万元、%

类型	金额	占比
银行	403,064.43	74.40
债券	85,000.00	15.69
非标	53,662.55	9.91
合计	**541,726.98**	**100.00**

有息债务还款情况(含息)

单位：万元、%

项目	2023年到期	2024年到期	2025年到期	2025年后到期
金额	44,843.91	141,184.73	83,648.61	272,049.73
占比	8.28	26.06	15.44	50.22

有息债务明细

单位：万元

编号	贷款人	余额	到期日
1	江苏扬中农村商业银行股份有限公司	2,656.00	2023.12.18
2	南京恒丰银行城东支行	10,900.00	2023.12.21
3	光大银行镇江分行	7,200.00	2023.9.19
4	扬中恒丰村镇银行新坝支行	495.00	2024.3.20
5	光大银行镇江分行	500.00	2023.7.28
6	紫金农商银行	9,500.00	2024.1.19
7	南京银行	1,000.00	2024.3.20
8	扬中农行	950.00	2024.6.21
9	扬中农行	950.00	2024.6.21
10	扬中农行	950.00	2024.6.21
11	扬中恒丰村镇银行新坝支行	495.00	2024.3.20
12	兴业银行扬中支行	2,500.00	2024.3.16
13	扬中恒丰村镇银行新坝支行	495.00	2024.3.20
14	南京银行镇江分行	1,000.00	2024.3.26
15	扬中农业银行	1,000.00	2024.6.13
16	扬中工商银行	600.00	2024.5.30
17	光大银行镇江分行	3,000.00	2024.6.29
18	扬中农业银行	2,850.00	2024.4.17

19	扬中农商行	990.00	2024.3.26
20	南京银行镇江分行	1,000.00	2023.9.21
21	兴业银行扬中支行	2,200.00	2023.11.27
22	扬中恒丰村镇银行	965.00	2024.4.20
23	邮储银行	2,500.00	2023-12-31
24	交通银行股份有限公司镇江分行	990.00	2024.6.27
25	浙商银行	6,000.00	2023.11.1
26	南京恒丰银行城东支行	2,850.00	2024.1.18
27	南京恒丰银行城东支行	2,800.00	2024.1.18
28	江苏银行	3,500.00	2023.7.31
29	扬子商业保理有限公司	10,000.00	2024.4.9
30	扬中农业银行	260.00	2024.5.20
31	扬中农业银行	2,700.00	2024.4.28
32	扬中恒丰村镇银行新坝支行	490.00	2024.5.20
33	光大银行镇江分行	950.00	2023.12.12
34	扬中建行	8,950.00	2028.10.20
35	扬中中行	17,500.00	2028.12.20
36	华夏银行镇江扬中支行	7,100.00	2024.11.18
37	兴业银行(华澳信托平滑)	2,500.00	2024.6.25
38	中信银行扬中支行	5,148.00	2028.11.13
39	南京银行镇江分行	16,750.00	2025.6.21
40	扬中工商银行	6,600.00	2027.12.24
41	扬中工商银行	3,850.00	2027.12.24
42	扬中工商银行	3,850.00	2027.12.24
43	扬中工商银行	3,850.00	2027.12.24
44	扬中工商银行	3,850.00	2027.12.24
45	扬中建行	9,450.00	2028.10.20
46	苏银租赁	9,803.80	2025.8.27
47	工商银行	24,550.00	2027.10.1
48	中航国际租赁	10,598.55	2025.2.6
49	江苏国际金融租赁有限公司	5,261.71	2025.6.25
50	扬中农商银行	1,700.00	2026.3.30
51	扬中工行（物业贷）	6,654.00	2032.7.3
52	南京银行（理财直融）	22,000.00	2024.7.22
53	扬中建行	19,000.00	2029.12.31
54	扬中建行	26,000.00	2029.12.28
55	南京银行（扬中经开区园区产业提档升级更新项目）	22,000.00	2030.3.7

56	兴业银行（扬中经开区三跃片区产业园提档升级更新项目2.6亿贷款）	24,000.00	2033.4.16
57	广州银行南京分行营业部	14,950.00	2026.7.14
58	广州银行南京分行营业部	2,000.00	2026.7.14
59	紫金农商行	4,728.00	2027.10.10
60	紫金农商行	5,122.00	2027.10.10
61	光大银行镇江分行	3,500.00	2024.6.28
62	光大银行镇江分行	1,226.00	2024.6.28
63	光大银行镇江分行	1,090.00	2024.6.28
64	扬中农商行	300.00	2024.3.26
65	紫金农商行	1,000.00	2025.6.20
66	广州银行南京分行营业部	6,710.00	2023.9.10
67	扬中农行（智慧工业厂房）	3,000.00	2026.10.29
68	扬中农行（智慧工业厂房）	7,500.00	2027.10.29
69	扬中农行（智慧工业厂房）	2,200.00	2028.4.29
70	扬中农行（智慧工业厂房）	1,300.00	2028.4.29
71	扬中工行（智慧工业厂房）	9,800.00	2031.5.30
72	扬中工行（智慧工业厂房）	4,200.00	2031.5.30
73	扬中光大银行（智慧工业厂房）	6,500.00	2031.12.27
74	扬中光大银行（智慧工业厂房）	4,642.00	2031.12.27
75	扬中光大银行（智慧工业厂房）	1,858.00	2031.12.27
76	国药控股（中国）融资租赁有限公司	5,234.56	2025.12.8
77	徽银金融租赁公司	10,000.00	2026.1.6
78	江苏瀚瑞金控融资租赁有限公司	5,000.00	2024.6.28
79	江苏金润融资租赁有限公司	638.73	2024.4.20
80	苏银租赁	727.91	2023.7.28
81 82 83	青岛城乡建设租赁有限公司 21大行临港MTN001 20大行01	7,297.73 50,000.00 35,000.00	2026.12.29 2024.12.24 2025.07.25

对外担保情况：

截至2023年6月末，担保方对外担保余额为42.26亿元，公司对外担保金额保持在合理区间、被担保企业资质较好、代偿风险较低。

序列	被担保单位	金融机构	余额（亿元）	结束日期	担保方式
1	扬中绿洲公路产业投资有	中国农业发展	2.12	2032-1-16	保证

序列	被担保单位	金融机构	余额（亿元）	结束日期	担保方式
	限公司	银行			
2	扬中港投物流有限公司	南京银行	0.10	2023-6-27	保证
3	扬中市冠捷科创有限公司	光大银行	0.28	2023-6-30	保证
4	扬中市冠捷科创有限公司	恒丰银行南京分行	0.70	2023-3-6	保证
5	江苏扬中港务投资发展有限公司	镇江紫金农商行	0.49	2023-9-7	保证
6	江苏扬中港务投资发展有限公司	光大银行	1.00	2023-11-13	保证+抵押
7	江苏扬中港务投资发展有限公司	苏银金租	0.61	2024-9-25	保证
8	扬中市港投物流有限公司	苏银金租	0.77	2025-1-12	保证+抵押
9	扬中市华千生态农业有限公司	苏银金租	0.83	2026-10-20	保证
			0.41	2026-10-20	保证
10	扬中市冠捷科创有限公司	苏银金租	1.00	2025-11-10	保证+抵押
11	扬中市华千生态农业有限公司	徽银金租	0.85	2025-1-4	保证
12	扬中绿洲新城物流有限公司	苏银金租	0.55	2024-11-25	保证
13	扬中市绿韵园林绿化工程有限公司	苏银金租	0.55	2024-11-29	保证
14	扬中市港投物流有限公司	扬中恒丰村镇银行	0.05	2023-3-20	保证
15	扬中市港投物流有限公司	恒丰银行南京分行	0.49	2023-7-11	保证
16	扬中市冠捷科创有限公司	扬中恒丰村镇银行	0.05	2023-5-20	保证
17	扬中市鑫瑞生态农业有限公司	扬中恒丰村镇银行	0.05	2023-6-20	保证
18	江苏扬中港务投资发展有限公司	扬中恒丰村镇银行	0.05	2023-6-20	保证
19	江苏扬中港务投资发展有限公司	恒丰银行南京分行	0.50	2023-12-15	保证
20	扬中市交通投资发展有限公司	广州银行	3.20	2023-5-15	保证
21	镇江绿洲新农村建设有限公司	苏州信托	1.50	2024-3-31	保证
22	扬中绿洲新城实业集团有	江苏信托	2.85	2024-6-29	保证

序列	被担保单位	金融机构	余额（亿元）	结束日期	担保方式
	限公司				
23	江苏扬中港务投资发展有限公司	国联信托	2.00	2024-6-28	保证
24	扬中绿洲公路产业投资有限公司	长江联合租赁	1.09	2025-4-30	保证
25	扬中市华千生态农业有限公司	光大银行	0.58	2027-12-30	保证+抵押
			0.02	2027-12-30	
26	扬中市顺捷商贸有限公司	光大银行	0.70	2023-5-30	保证
27	扬中市华千生态农业有限公司	光大银行	0.94	2025-11-27	保证+抵押
			0.72	2025-11-27	
28	扬中市华千生态农业有限公司	苏州银行	1.00	2029-12-20	保证+抵押
			0.48	2029-12-20	
29	扬中市绿洲新城实业集团有限公司	中信银行	2.54	2028-12-30	保证
30	扬中市绿洲新城实业集团有限公司	中信银行	2.09	2028-12-30	保证
31	扬中市绿洲新城实业集团有限公司	南京银行	0.36	2026-12-19	保证
			0.68	2026-12-19	保证
32	扬中长旺港务有限公司	浙银金租	0.89	2024-12-10	保证
33	扬中市冠捷科创有限公司	中信银行	4.00	2027-11-24	保证
34	扬中市阜润投资发展有限公司	华夏银行	0.38	2023-10-31	保证
35	扬中市华千生态农业有限公司	兴业银行	0.60	2032-2-17	保证+抵押
			0.60	2032-2-17	
36	扬中市冠捷科创有限公司	南京银行	2.00	2028-8-25	保证
37	扬中市鑫瑞生态农业有限公司	光大银行	0.42	2031-9-25	保证+抵押
			0.48	2031-9-25	
38	扬中市新坝经贸实业有限公司	广发银行	0.38	2023-7-18	保证
39	扬中市宽运商贸有限公司	广发银行	0.20	2023-11-15	保证
			0.10	2023-11-8	保证
小计			42.26		

（六）重大法律诉讼事项

截至报告日，公司不存在重大未决诉讼或仲裁。

截至近期，担保方无重大税收违法失信情况。国家税务总局查询详情如下：

根据国家企业信用信息公示系统，无异常情况。担保人查询结果如下：

江苏大行临港产业投资有限公司 存续（在营、开业、在册）

统一社会信用代码： 91321182727267515C
注册号：
法定代表人： 王宇峰
登记机关： 扬中市行政审批局
成立日期： 1992年11月12日

发送报告 | 信息分享 | 信息打印

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

营业执照信息

- **统一社会信用代码：** 91321182727267515C
- **企业名称：** 江苏大行临港产业投资有限公司
- **注册号：**
- **法定代表人：** 王宇峰
- **类型：** 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
- **成立日期：** 1992年11月12日
- **注册资本：** 80000.000000万人民币
- **核准日期：** 2023年06月27日
- **营业期限自：** 1992年11月12日
- **营业期限至：**
- **登记机关：** 扬中市行政审批局
- **登记状态：** 存续（在营、开业、在册）
- **住所：** 扬中市开发区兴隆路8号
- **经营范围：** 实业投资与资产管理、临港产业项目建设、旅游景点项目开发、基础设施建设（不含房地产开发经营）、新市镇建设、园林绿化工程施工、土石方工程施工、建筑物拆除服务；土地平整；城中村改造项目建设；五金、交电、化工产品（不含危险化学品）批发、零售；技术及商务信息咨询服务；水利工程投资与施工。（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）

江苏大行临港产业投资有限公司 存续（在营、开业、在册）

统一社会信用代码： 91321182727267515C
注册号：
法定代表人： 王宇峰
登记机关： 扬中市行政审批局
成立日期： 1992年11月12日

发送报告 | 信息分享 | 信息打印

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

行政许可信息

序号	许可文件编号	许可文件名称	有效期自	有效期至	许可机关	许可内容	详情
1			2019年2月20日	2099年12月31日	国家税务总局扬中市税务局	增值税专用发票最高开票限额申请	查看

共查询到 1 条记录 共 1 页　首页 ‹上一页 1 下一页› 末页

江苏大行临港产业投资有限公司 存续（在营、开业、在册）

统一社会信用代码： 91321182727267515C
注册号：
法定代表人： 王宇峰
登记机关： 扬中市行政审批局
成立日期： 1992年11月12日

发送报告 | 信息分享 | 信息打印

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

行政处罚信息

序号	决定书文号	违法行为类型	行政处罚内容	决定机关名称	处罚决定日期	公示日期	详情
暂无行政处罚信息							

共查询到 0 条记录 共 0 页　首页 ‹上一页 下一页› 末页

江苏大行临港产业投资有限公司 存续（在营、开业、在册）

统一社会信用代码： 91321182727267515C

注册号：

法定代表人： 王宇峰

登记机关： 扬中市行政审批局

成立日期： 1992年11月12日

发送报告 信息分享 信息打印

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

列入经营异常名录信息

序号	列入经营异常名录原因	列入日期	作出决定机关(列入)	移出经营异常名录原因	移出日期	作出决定机关(移出)
暂无列入经营异常名录信息						

共查询到0条记录 共0页 首页 上一页 下一页 末页

江苏大行临港产业投资有限公司 存续（在营、开业、在册）

统一社会信用代码： 91321182727267515C

注册号：

法定代表人： 王宇峰

登记机关： 扬中市行政审批局

成立日期： 1992年11月12日

发送报告 信息分享 信息打印

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

列入严重违法失信名单（黑名单）信息

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

共查询到0条记录 共0页 首页 上一页 下一页 末页

根据企业提供的征信报告显示，截至2023年7月5日，担保方当前有13家未结清信贷交易的机构，当前借贷余额为264,214.35万元，不良和违约负债余额为0万元。

身份标识

企业名称	江苏大行临港产业投资有限公司
中征码	3210040000231825
统一社会信用代码	91321182727267515C
组织机构代码	727267515
工商注册号	91321182727267515C
纳税人识别号（国税）	91321182727267515C
纳税人识别号（地税）	91321182727267515C

信息概要

首次有信贷交易的年份	发生信贷交易的机构数	当前有未结清信贷交易的机构数	首次有相关还款责任的年份
2002	40	13	2016

借贷交易		担保交易	
余额	264214.35	余额	8000
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

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	22	236114.35	0	0	0	0	22	236114.35
短期借款	2	18100	0	0	0	0	2	18100
贴现	5	10000	0	0	0	0	5	10000
合计	29	264214.35	0	0	0	0	29	264214.35

（七）其它重要事项总结

经查询，该企业非信达暂停续作客户。

经查询，该企业反洗钱系统黑名单。

序号	客户类型	客户姓名	证件类型	证件号	查询时间	查询状态	描述	是否命中
1	机构	扬中市京城经贸实业有限公司	统一社会信用代码	91321182141771335 7	2023/9/23 13:47:09	0000		0
2	机构	大航控股集团有限公司	统一社会信用代码	91321182398357957F	2023/9/23 13:47:09	0000		0
3	机构	江苏大行临港产业投资有限公司	统一社会信用代码	91321182727267515C	2023/9/23 13:47:09	0000		0

（八）担保方小结

（1）外部环境较好，为公司发展提供了良好基础。2020 年-2022 年，扬中市生产总值呈稳定增长趋势。近年来，扬中市财政收入逐年增长，财政实力较强。随扬中市经济的不断发展，公司未来发展前景良好。

（2）公司作为扬中市政府授权的扬中经开区唯一市政基础设施建设投融资及国有资产运营主体，在开发区基础设施建设、保障性住房建设、土地整理等领域均处于主导地位，具有较强的的竞争优势，业务具有专营性与可持续性。

（3）公司在财政补贴和资金注入方面获得股东的大力支持。考虑到公司未来将继续在扬中市的基础设施建设领域中发挥重要作用，预计实际控制人及相关各方未来将继续给予公司支持。

五、区域情况分析

镇江市经济、财政情况

镇江市地处江苏省西南部,长江下游南岸,北纬31°37′~32°19′、东经118°58′~119°58′。东西最大直线距离95.5公里,南北最大直线距离76.9公里。东南接常州市,西邻南京市,北与扬州市、泰州市隔江相望。全市土地总面积3847平方公里,占全省3.7%。其中,市区1082平方公里,丹阳市1047平方公里,句容市1387平方公里,扬中市331平方公里。

土地资源:全市低山丘陵以黄棕壤为主,岗地以黄土为主,平原以潜育型水稻土为主。全市土地面积中丘陵山地占51.1%,圩区占19.7%,平原占15.5%,水面占13.7%。2003年末,耕地157300公顷,其中,市区41770公顷,丹阳市54970公顷,句容市49220公顷,扬中市11340公顷。

水资源:全市河流60余条,总长700余公里,以人工运河为多。水系分北部沿江地区、东部太湖湖西地区和西部秦淮河地区。长江流经境内长103.7公里。京杭大运河境内全长42.6公里,在谏壁与长江交汇。全市人工水库、塘坝总库容量5亿多立方米。其中,库容10万立方米以上的水库107座,库容量3.74亿立方米。

矿产资源:主要集中在宁镇山脉。矿种有铁、铜、锌、钼、铅、银、金等金属矿藏和石灰石、膨润土、白云石、大理石、磷、耐火粘土、石膏、石墨等非金属矿藏。其中:石灰石矿石质优良,储量30多亿吨;膨润土矿1.5亿吨,储量居全国第三。宝华山发现省内第一处大型红柱石矿,开发前景广阔。此外,尚有煤、泥炭和地热资源等。

生物资源:植物方面,落叶阔叶树有麻栎、枹树、黄连木、山槐、枫杨等;常绿阔叶树有青风栎、苦槠、石楠等。药用植物有700多种。引进的树种有黑松、杉木、泡桐等。宝华山自然保护区有木兰科中最珍稀的宝华玉兰。动物方面,鱼类资源丰富,青、草、鲢、鲤等淡水养殖鱼类和鲍、鲶、鳝等非人工养殖鱼类均有大量出产。境内长江鱼类有90多种,其中刀、鲥、鳗、鱼回、河豚是

名贵品种;白鳍豚、中华鲟等是我国珍稀动物。全市有鸟类100多种,其他野生动物20多种。

综合实力。2022年，实现地区生产总值5017.04亿元，按可比价格计算，比上年增长2.9%。其中，第一产业增加值163.87亿元，增长3.1%；第二产业增加值2471.61亿元，增长3.5%；第三产业增加值2381.56亿元，增长2.2%。三次产业比例调整为3.3:49.3:47.4。全市人均地区生产总值达15.58万元，增长2.7%。

经济结构。2022年，第一产业增加值163.87亿元，增长3.1%；第二产业增加值2471.61亿元，增长3.5%；第三产业增加值2381.56亿元，增长2.2%。

对外开放。2022年，全年实现对外贸易进出口总额156.15亿美元，比上年增长20.9%，其中进口总额39.74亿美元，增长7.7%；出口总额116.41亿美元，增长26.2%。一般贸易出口额96.03亿美元，增长16.2%，占出口总额比重为82.5%；加工贸易出口额13.99亿美元，增长76.4%。从出口市场看，对东盟出口22.23亿美元，增长70.0%；对欧盟出口21.72亿美元，增长43.1%；对美国出口21.55亿美元，增长9.3%；对韩国出口3.56亿美元，下降2.9%。对“一带一路”沿线国家出口额45.12亿美元，增长42.7%，占全市出口总额的比重为38.8%。

2022年工商新注册外资企业67家，新批千万美元以上项目14项。实际利用外资5.68亿美元，增长2.9%；协议利用外资4.21亿美元，下降79.2%。

2022年服务外包合同总额41.70亿美元，比上年增长10.5%，其中离岸外包合同总额14.89亿美元，增长13.1%；执行总额36.52亿美元，增长14.5%，其中离岸外包执行额13.43亿美元，增长15.0%。

2022年，镇江市地方综合财力842.9亿，一般公共预算收入303.96亿，财政自给率56.76%,地方债务余额2188.52亿,负债率43.62%,负债率259.64%。

根据最新发布的数据显示，镇江上半年的GDP增量为159.46亿，增速为6.44%。与一季度相比，镇江的GDP增速提升了10.3个百分点，这意味着镇江经济在上半年迎来了更快的增长。这一数据显示出了当地经济发展的积极态势。

扬中市经济、财政情况

扬中，因地处扬子江中而得名，由雷公岛、太平洲、西沙、中心沙四个江岛组成，总面积 332 平方公里，其中陆地面积 228 平方公里。现辖 4 个镇、2 个街道、1 个省级高新区、1 个经济开发区，常住人口 31.55 万，是全国闻名的“工程电气岛”“绿色能源岛”。

扬中城乡高度一体，设施完善。位于宁镇扬、苏锡常两大都市圈交接处，可以和 40 多个国家、136 个港口通航，形成了“一环两纵、一岛五桥”的大交通格局。创成全国城乡交通运输一体化示范市，是江苏省第一批城乡公交一体化达标市。城镇化率达 70.93%。

扬中产业基础扎实、特色鲜明。逐步发展形成以工程电气、新能源、先进装备制造、汽车零部件为主导、产值规模超千亿元的产业体系，占全市工业经济比重约 80%，培育了以大全集团、美科太阳能为代表的百亿龙头企业，先后 9 次荣获“全国科技进步先进市”，是国家知识产权强县建设试点县。2022 年，在全国纳税人缴费人满意度调查 500 多个县（区）中位列全国第 4、全省第 1。

2022 年，扬中市坚定不移推进产业强市“一号战略”，全年实现 GDP585.99 亿元，增速 5%；完成同口径一般公共预算收入 40.6 亿元，同比增长 4.5%；工业应税销售 1116 亿元，同比增长 18%。位列全国综合实力百强县市第 27 位、全国科技创新百强县市第 36 位、中国县级市基本现代化指数第 23 位，已连续四年获评江苏省高质量发展先进市、镇江市高质量发展综合考核第一等次。

2022 年，扬中市实现地区生产总值（GDP）585.99 亿元，可比增长 5%。其中，第一产业增加值 18.47 亿元，增长 4.2%；第二产业增加值 317.99 亿元，

增长 6.1%；第三产业增加值 249.53 亿元，增长 3.7%。人均地区生产总值 18.54 万元，比上年增长 6.25%。三次产业构成由上年同期的 3.18:52.48:44.34 调整至 3.15:54.27:42.58。

2022 年，扬中市工业经济发展强劲。全市规模以上工业企业实现产值 879.05 亿元，同比增长 20.57%；完成工业增加值 216.12 亿元，可比增长 9%。主导产业支撑明显。智能电气、新能源、汽车零部件、临港装备制造四大主导产业规模以上产值达 684.64 亿元，占全部规模工业的 77.88%。智能电气行业创新转型发展实现新突破，规模以上产值达 358.71 亿元；新能源行业异军突起，规模以上产值达 210.47 亿元；汽车零部件行业稳步增长，规模以上产值达 73.59 亿元；临港装备制造行业抢抓机遇，规模以上产值达 41.86 亿元。

居民收入持续增长。全体居民人均可支配收入 56310.2 元，比上年增长 4.8%。其中，城镇居民人均可支配收入 67926.5 元，增长 4.1%；农村居民人均可支配收入 37935.7 元，增长 5.9%。居民消费保持增长，人均生活消费支出 31585 元，增长 4.6%，其中，城镇居民 34558 元，增长 3.2%；农村居民 26882 元，增长 7.3%。

2022 年，地方财政自给率 60.88%，地方政府债务余额 206.48 亿，负债率 35.24%，债务率 238.82%。

2023 年 1-6 月，扬中市 GDP 可比增长 9.2%；规上工业总产值：完成规上工业总产值 490.93 亿元，同比增长 27.8%；规上工业增加值：同比增长 16%；固定资产投资：完成固定资产投资 78.23 亿元，同比增长 6.1%；其中，制造业投资 54.59 亿元以上，同比增长 17.2%；社会消费品零售总额：实现社会消费品零售总额 84.1 亿元，同比增长 14.5%；房地产销售面积：完成房地产销售面积 26.36 万平方米，同比增长 0.1%；建筑业总产值：完成建筑业总产值 17.26 亿元，同比增长 7.4%；核算行业规上服务业营收：1-5 月完成规上服务业营业收入 6.3 亿元，同比增长 48.87%；居民可支配收入：上半年实现全体居民人均可支配收入 30603.1 元，同比增长 5.6%。其中，城镇常住居民人均可支配收入 36794.1 元，同比增长 4.7%；农村常住居民人均可支配收入为 20810.2 元，同比增长 7.0%。

六、交易方案（参照信托方案）

（一）信托计划核心要素

- 信托计划名称：XX·XX251 号集合资金信托计划
- 信托类型：集合资金信托
- 产品类型：权益类
- 风险等级：R3
- 委托人/受益人：合格投资者
- 受托人：中国 XX 国际信托有限责任公司（以下简称“XX 信托”）
- 信托规模：本信托计划总规模不超过 2.5 亿元，可分期设立，具体以合同约定为准；
- 信托期限：无固定期限，可分期设立，各期不超过 2+N 年。每期信托计划初始投资期限为 2 年，发行人有权在每期永续债权益投资计划初始投资期限届满日行使赎回权。初始投资期限届满日，发行人如未行使赎回权赎回全部永续债权益投资计划的，则信托自动递延进入第二个投资周期，第二个投资周期为 1 年。第二个投资周期届满日，发行人有权行使赎回权，如发行人未行使赎回权赎回全部永续债权的，则信托自动递延进入第三个投资周期，第三个投资期限为 1 年，以此类推……第 N 个投资周期。初始投资期限届满日后每 1 年为一个延续投资周期。发行人行使赎回权的，应在初始投资期限届满日或后续各投资周期届满日前提前不少于 1 个月书面通知受托人，并于初始投资期限届满日或后续各投资周期届满日赎回对应该期永续债权益投资计划、支付该期永续权益投资收益，对应的该期信托计划终止。若发生交叉违约及加速清偿条款约定等情形，受托人有权要求发行人赎回全部各期永续债权益投资计划、支付永续债权益投资计划收益，则信托终止。
- 本信托计划所募集资金用于投资发行人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。发行人将资金用于偿还其自身及非房子公司的到期金融机构借款及合同采购款。我司对信托资金的使用进行监管，放款前提供用款材料依据，放款后提供用款凭证。信托资金不得用于固定资产、

股权投资，不得用于房地产、土地整理、两高一剩、国家禁止生产、经营的领域和用途。

● 信托财产收益分配：受托人取得投资收益后进行分配，分配顺序如下：①信托费用固定部分（包括保管费、固定信托管理费、销售费），②受益人基准收益，利率重置后投资收益率每次增加 100BPs， ③受益人本金，④剩余为浮动信托报酬。

● 信托投资收益：初始投资利率不低于 %/年（具体以发行及签署合同为准）。如果扬中市京城经贸实业有限公司在初始投资期限届满日不行使赎回权，则从初始投资期限届满日起每 1 年重置一次利率，每次重置后的利率为上期利率基础上增加 200BPs，最高年重置利率不超 12%/年。

● 业绩比较基准：如果扬中市京城经贸实业有限公司在初始投资期限届满日不行使赎回权，则从初始投资期限届满日起在原业绩比较基准基础上增加 100BPs，最高不超过 9.9%。

● 发行方式：机构代销。

● 信托财产收益分配：受托人取得投资收益后进行分配，分配顺序如下：①信托费用固定部分（包括保管费、固定信托管理费、销售费），②受益人基准收益，利率重置后投资收益率每次增加 100BPs， ③受益人本金，④剩余为浮动信托报酬。

● 永续债权投资计划付息安排：永续债的投资收益支付日为每自然季度末月 10 日、初始资期限届满日及后续各投资周期届满日（适用于永续债权投资计划发生递延情形）。

● 信托利益分配安排：我司作为受托人自各期永续债权投资资金放款之日起每自然季度末月的 10 日、初始资期限届满日及后续各投资周期届满日（适用于永续债权投资计划发生递延情形）起 10 个工作日内支付一次信托相关费用、分配受益人的信托收益。

● 保管银行及保管费率：拟由招商银行苏州分行托管，费率不超过 0.01%/年。

● 信托报酬率：初始投资期限内，固定信托报酬率不低于 0.5%/年（不含税），浮动信托报酬（若有）具体以合同约定为准。

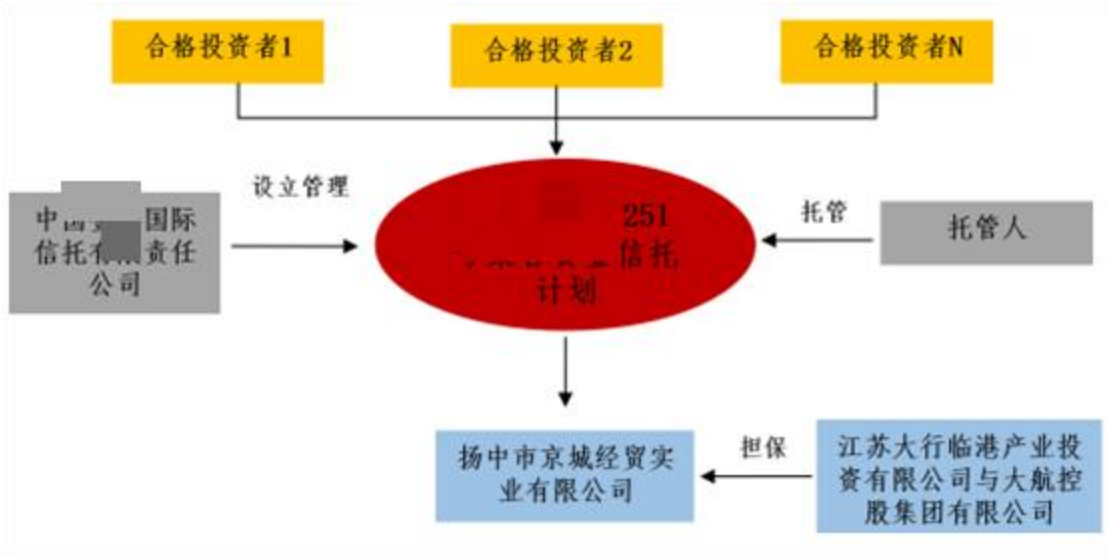
● 信托业保障基金：由发行人或其指定的第三方缴纳。

● 相关税费：印花税（如有）由发行人与我司信托计划各自承担；增值税及附加税费、法律服务费、印刷费等由信托财产承担。

● 信托利益来源及退出方式：本信托计划项下的信托利益主要来源为发行人按期履行永续债投资收益的偿付义务，从而实现信托计划的退出；发行人赎回全部永续债权的，信托计划结束。

● 征信录入：本项目为权益投资产品，发行人、保证人不录入征信系统，但我司保留根据后续合同履行情况随时补录的权利。

（二）交易方案及交易方案结构图



投入 ：

我司拟设立 XX·XX251 号集合资金信托计划，规模暂定为不超过 2.5 亿元，信托计划各期 2+N 年。投资资金可分期发放，每期投资资金以该期实际发放投资资金为准，最终投资资金总额以各期实际发放的投资资金之和为准。信托资金用于向扬中市京城经贸实业有限公司（AA，非平台内企业，无隐债）进行永

续债权投资，由江苏大行临港产业投资有限公司（AA，非平台内企业，无隐债，发债主体，YY 评分 7-）、大航控股集团有限公司（AA，非平台内企业，无隐债，YY 评分 7-）担保。

本项目由合格投资者认购,初始投资利率不低于 %/年,在初始投资期限内,我司净信托报酬率不低于 0.5%/年。

退出 ：

本信托计划项下的信托利益主要来源为发行人按期履行永续债投资收益的偿付义务，从而实现信托计划的退出；发行人赎回全部永续债权的，信托计划结束。

（三）资金来源/发行方案安排

本项目拟由合格自然人投资者认购；

七、经济技术可行性分析

（一）项目风险及还款来源分析

本项目核心交易对手为江苏大行临港产业投资有限公司。

近年来，扬中市经济财政实力继续增强，为公司的发展提供了较好的外部环境；公司作为扬中市政府授权的扬中经开区唯一市政基础设施建设投融资及国有资产运营主体，在开发区基础设施建设、保障性住房建设、土地整理等领域均处于主导地位，具有较强的的竞争优势；公司继续得到当地政府在资金、资产和股权划拨等方面的有力支持。综合来看，公司的抗风险能力很强，偿债能力很强。

（二）项目净利润分析

本项目由合格投资者认购，初始投资利率不低于 %/年，在初始投资期限内，我司净信托报酬率不低于0.5%/年。

八、项目风险分析及风险控制措施

（一）项目风险分析

公司目前经营和财务状况良好，但在本项目的存续期内，如果出现不可控因素如宏观经济环境、国家经济政策和资本市场状况等发生变化，导致发行人不能从预期的还款来源中获得足够的资金，则可能会影响本项目本息到期时的按期偿付，从而使投资者面临一定的偿付风险。

（二）项目风险控制措施

本项目拟采用保证担保方式增信，由江苏大行临港产业投资有限公司、大航控股集团有限公司担保提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，受托管理人将对担保事项予以持续监督。产品发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理和募集资金使用管理，按计划及时、足额地准备资金用于每年的利息支付及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

九、抵质押物分析

无抵质押物。

十、风险资本及效益评价

（一）风险资本计提

本项目风险资本计提系数 1.5%/年，风险资本计提 375 万元。

（二）效益评价

固定信托报酬不低于 0.5%/年，按前文所述的信托规模及期限测算，可获得信托报酬不低于 250 万。

十一、后续工作

（一）信托计划成立前的工作

信托计划成立前需完成签署各方交易合同，各交易对手(发行人及担保人)出具内部有效决议，满足全部放款条件。

（二）信托计划成立后的工作（应包含期间管理方案）

信托计划成立后需同发行人、担保方等保持密切联系，跟踪各主体的财务状况，提前确认付息及还本计划。

十二、部门意见及建议

我部认为本项目形式合规、风险可控、收益可观，建议推进。