

中国 XX 国际信托有限责任公司

XX·XXX321 号集合资金信托计划

## 尽职调查报告

业务经办部门：

信托经理及团队：

联系电话：

填报时间：

### 声明与保证

我们在此声明与保证：本报告是按照《中国 XX 国际信托有限责任公司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：

年月日

信托经理签字：

年月日

项目组成员签字：

年月日

部门负责人签字：

年月

## 目录

一、项目概况	5
二、发行人—虹桥园	6
(一) 基本情况	6
(二) 经营情况	13
(三) 财务状况	16
(四) 指标分析	26
(五) 融资情况	27
(六) 担保情况	33
(七) 资信情况	45
三、保证人—泰兴城投	49
(一) 基本情况	49
(二) 经营情况	53
(三) 财务状况	58
(四) 指标分析	69
(五) 融资情况	70
(六) 担保情况	97
(七) 资信情况	99
四、区域情况	103
(一) 泰州市	103
1. 区域环境	103
2. 区域经济	104
3. 区域财政收支—泰州市	105
(二) 泰兴市	106
1. 区域环境	106
2. 区域经济	106
3. 区域财政收支—泰兴市	106
五、交易方案	107
(一) 信托要素	107
(二) 交易结构	110
(三) 发行方案	112

（四）关于与南商行合作事项 .....	112
六、风险保障措施 .....	112
七、风险资本及效益 .....	115
八、期间管理方案 .....	115
九、结论和建议 .....	117

## 一、项目概况

泰州市，地处江苏中部，南部濒临长江，北部与盐城毗邻，东临南通，西接扬州，是长三角中心城市之一。2022年，泰州市地区生产总值6401.77亿元，增速为4.4%，位居全省第四；一般公共预算收入预计完成416.65亿元，其中税收收入264.50亿元，占一般公共预算收入的比重为63%。2022年地方财政自给率为59.19%。2022年泰州市负债率为15.63%、债务率105.41%。2023年，泰州市实现地区生产总值6731.66亿元，按不变价格计算，同比增长6.8%，分别高于全国1.6个、全省1.0个百分点，增速居全省第5位。分产业看，第一产业增加值344.71亿元，增长4.1%；第二产业增加值3258.62亿元，增长7.4%；第三产业增加值3128.33亿元，增长6.4%。

泰兴市，江苏省泰州市下辖县级市，2022年，泰兴市生产总值为1366.67亿元，全市一般公共预算收入90亿元，其中，税收收入62.21亿元，占一般公共预算收入的比重为69%，财政自给率70.14%。2022年泰兴市负债率为19.59%、债务率126.97%。

发行人泰兴市虹桥园工业开发有限公司（以下简称“虹桥园”或“发行人”）成立于2003年03月24日，法定代表人：徐小辉，注册资本为350,000万元人民币。公司股东及股权占比为：泰兴市中鑫投资集团有限公司（95%）、泰兴市虹桥港综合开发集团有限公司（5%）。公司实控人为泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会。该公司于2020年10月退出地方政府融资平台名单。截至2023年9月，公司总资产274.63亿元，总负债162.82亿元，资产负债率为59.29%。公司主体信用评级为AA，评级展望稳定。

保证人泰兴市城市投资发展集团有限公司（以下简称“泰兴城投”或“保证人”）成立于2019年12月16日，法定代表人：葛斌，注册资本30亿元，公司控股股东为泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会，持股比例100%。2023年9月底，公司总资产744.05亿元，净资产274.72亿元，资产负债率63.08%。该公司不在平台名单内，公司主体信用评级为AA+级，评级展望稳定。

中国XX国际信托有限责任公司（以下简称“XX信托”或“受托人”）拟发起设立“XX·XXX321号集合资金信托计划”（以下简称“本信托计划”），信

托计划总规模不超过5亿元，可分期发行。信托资金用于投资虹桥园发行的永续债权投资计划，并作为其权益工具科目列入所有者权益，本信托计划发行前由会计师事务所出具权益属性认定。信托期限为无固定期限，各期期限为2+N年。资金最终用于虹桥园归还其或其非房子公司的金融机构借款或债券，信托资金不得用于股权等投资、房地产、土地整理、两高一剩、国家禁止生产、经营的领域和用途。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。泰兴城投为本信托计划下虹桥园支付永续权益投资计划本息义务提供无限连带责任保证担保。

泰兴市主要政府平台公司共6家，按资产规模排名，本信托计划保证人泰兴城投排名第2。泰兴市排名前6平台公司最新总资产（2023年9月末）情况如下：

单位：亿元

序号	企业名称	注册资本	资产规模	外部评级	债券余额	控股股东	主要职能
1	泰兴市中鑫投资集团有限公司	50	1293.6 (2022年末)	AA+	99	泰兴市国有资产管理委员会办公室	主要从事泰兴市所有园区的基础设施建设、土地开发、安置房业务和贸易及污水处理
2	泰兴市城市投资发展集团有限公司	30	744.04	AA+	144.5	泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会办公室	主要负责新基础设施建设主体
3	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司	46.48	483.07 (2023年6月末)	AA	38.3	泰兴市中鑫投资集团有限公司	主要负责泰兴西区的基础设施建设
4	泰兴市中兴国有资产经营投资有限公司	30	350.35	AA+	79.5	泰兴市城市投资发展集团有限公司	主要负责主城区城市基础设施建设项目投资
5	泰兴市虹桥园工业开发有限公司	35	274.63	AA	21.18	泰兴市中鑫投资集团有限公司	主要负责泰兴市虹桥镇城市基础设施建设项目

## 二、发行人—虹桥园

### (一) 基本情况

#### 1、基本信息

基本信息			
注册号/统一社	91321283747328784E	名称	泰兴市虹桥园工业开发

会信用代码			有限公司
类型	有限责任公司	法定代表人	徐小辉
注册资本	350000 万元人民币	成立日期	2003 年 3 月 24 日
营业期限	2003-03-24 至 2033-03-24		
住所	泰兴市虹桥工业园区		
经营范围	工业项目开发；土地整理、开发；国有资产投资经营；政府建设项目代理服务；市政工程施工；房屋拆除服务；建筑材料、农产品、食品、化肥销售；金属材料及制品、珠宝首饰、家用电器、木材的销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外。（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）		
登记机关	泰兴市行政审批局	核准日期	2023 年 05 月 06 日
登记状态	存续（在营、开业、在册）		
股东信息	泰兴市中鑫投资集团有限公司（95%）、泰兴市虹桥港综合开发集团有限公司（5%）		

发行人是泰兴市重要的市政项目投融资与建设主体之一，主要负责泰兴市虹桥新城基础设施建设、安置房建设等业务，该公司无房地产开发资质，安置房代建主要由子公司泰兴市虹兴置业有限公司负责。

## 2、历史沿革

泰兴市虹桥园工业开发有限公司成立于 2003 年 3 月 24 日，初始注册资本为 1,000.00 万元，股东为泰兴市七圩镇农村集体资产管理委员会以及自然人董剑东、张立新，其中泰兴市七圩镇农村集体资产管理委员会以现金出资 600.00 万元，董剑东和张立新分别以现金出资 200.00 万元。此次出资由泰兴市安信达会计师事务所出具泰安会验[2003]135 号验资报告确认。泰兴市七圩镇农村集体资产管理委员会为集体所有制企业，经七圩镇人民政府审核后，报泰兴县人民政府乡镇企业主管部门审批，于 1986 年 7 月取得企业法人营业执照。

2008 年 11 月 13 日，根据公司股东会决议，董剑东、张立新分别将持有的泰兴市虹桥园工业开发有限公司的股权转让给泰兴市七圩镇农村集体资产管理委员会，泰兴市七圩镇农村集体资产管理委员会持有公司 100% 股权。

2008 年 11 月 15 日，根据公司股东决定，泰兴市七圩镇农村集体资产管理委员会以货币资金增加公司注册资本 2,000.00 万元，公司注册资本变更为 3,000.00 万元，此次出资由靖江敬业会计师事务所出具靖敬会验字[2008]523

号验资报告确认。

2008年12月1日，根据公司股东决定，泰兴市七圩镇农村集体资产管理委员会以货币资金增加公司注册资本2,000.00万元，公司注册资本变更为5,000.00万元，此次出资由靖江敬业会计师事务所出具靖敬会验字[2008]536号验资报告确认。

2009年2月20日，根据公司股东决定，泰兴市七圩镇农村集体资产管理委员会以货币资金增加公司注册资本3,000.00万元，公司注册资本变更为8,000.00万元，此次出资由泰州永信会计师事务所出具泰永会股验[2009]010号验资报告确认。

2009年2月26日，根据公司股东决定，泰兴市七圩镇农村集体资产管理委员会以货币资金增加公司注册资本2,000万元，公司注册资本变更为10,000万元，此次出资由泰州永信会计师事务所出具泰永会股验[2009]015号验资报告确认。

2011年3月1日，公司股东泰兴市七圩镇农村集体资产管理委员会决定将公司股权全部转让给泰兴市水务局下属事业单位泰兴市虹桥镇水利站，泰兴市虹桥镇水利站持有公司100%股权。同时，泰兴市虹桥镇水利站决定以货币资金增加公司注册资本6,000.00万元，公司注册资本变更为16,000.00万元，此次出资由江苏华证会计师事务所出具苏华证验字[2011]泰B-134号验资报告确认。

2011年3月17日，根据公司股东决定，泰兴市虹桥镇水利站以货币资金增加公司注册资本4,000.00万元，公司注册资本变更为20,000.00万元，此次出资由江苏华证会计师事务所出具苏华证验字[2011]泰B-154号验资报告确认。

2013年12月27日，根据泰兴市人民政府《市政府关于泰兴市虹桥园工业开发有限公司变更股东等相关事宜的批复》（泰政复[2013]120号），公司股东泰兴市虹桥镇水利站将公司股权全部无偿划转给泰兴市人民政府，泰兴市人民政府持有公司100%股权，公司类型变更为有限公司（国有独资）

2017年9月16日，根据泰兴市人民政府《关于同意泰兴市虹桥园工业开发有限公司注册资本的决定》，公司注册资本增加至50,000.00万元，全部为货币



出资。

2019年8月28日，根据泰兴市人民政府《关于同意泰兴市虹桥园工业开发有限公司注册资本的决定》，公司注册资本增加至200,000.00万元，实收资本增加至100,000.00万元，全部为货币出资。2019年12月12日，公司实收资本增加至200,000.00万元，全部为货币出资。

2019年12月24日，发行人控股股东变更为泰兴市中鑫投资集团有限公司，实际控制人为泰兴市人民政府。

2020年9月21日，根据泰兴市中鑫投资集团有限公司《关于同意泰兴市虹桥园工业开发有限公司注册资本的决定》，公司注册资本增加至250,000.00万元。

2021年12月10日，根据泰兴市中鑫投资集团有限公司《关于同意泰兴市虹桥园工业开发有限公司注册资本的决定》，公司注册资本增加至350,000.00万元。

2022年3月3日，负责人变更（法定代表人、负责人、首席代表、合伙事务执行人等变更），由朱海兵变更为张明。

2022年4月2日，负责人变更（法定代表人、负责人、首席代表、合伙事务执行人等变更），由张明变更为于国民。

2023年3月22日，法定代表人由于国民变更为徐小辉。

2023年5月6日，公司企业类型由有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）变更为有限责任公，股东由泰兴市中鑫投资集团有限公司变更为泰兴市中鑫投资集团有限公司、泰兴市虹桥港综合开发集团有限公司。

### 3、股权结构

截至本报告完成日，泰兴市虹桥园工业开发有限公司注册资本总额为人民币350,000.00万元，控股股东为泰兴市中鑫投资集团有限公司(95%)、泰兴市虹桥港综合开发集团有限公司(5%)，实际控制人为泰兴市人民政府。股权结构图如下图所示：



#### 4、公司治理

发行人根据《中华人民共和国公司法》，制定了《泰兴市虹桥园工业开发有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”），发行人按照现代企业制度建立并逐步完善了法人治理结构，设立了董事会、监事会和经理层。股东、董事会、监事会和经理层之间授权明确、职责清晰。

##### 股东

公司不设立股东会，泰兴市中鑫投资集团有限公司作为出资人履行对公司监督管理职责，行使下列职权：

（一） 决定公司的经营方针和投资计划；

（二） 决定非由职工代表担任的执行董事、监事，决定有关执行董事、监事、经理的报酬事项；

（三） 审定批准执行董事的报告；

（四） 审定批准监事的报告；

（五） 委派或更换公司非职工代表董事会成员，指定公司董事长；

（六） 委派或跟换公司非职工代表监事会成员，指定公司监事会主席；

（七） 审定批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

（八） 审定批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；

（九） 对公司增加或者减少注册资本作出决定；

- (十) 对发行公司债券作出决定；
- (十一) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；
- (十二) 修改公司章程；

### **董事会**

公司设董事会，成员为5人，其中职工代表董事1人。董事会成员中非职工代表董事由股东委派，职工代表董事由公司职工代表大会选举产生。董事任期三年，任期届满，可连选连任。董事会设董事长1人，由董事会选举产生。

- (一) 负责向股东报告工作；
- (二) 执行股东的决定；
- (三) 审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、变更公司形式、解散的方案；
- (八) 决定公司内部管理机构的设置；
- (九) 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解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；
- (十) 制定公司的基本管理制度。

公司董事会根据出资人的授权，可以决定公司上述重大事项，但公司的合并、分立、解散、增加或减少注册资本和发行公司债券必须由出资人决定。

### **总经理**

公司设总经理1人，由董事会决定聘任或者解聘。经股东同意，董事会成员可以兼任总经理。

- (一) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；
- (二) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- (三) 拟订公司内部管理机构设置方案；
- (四) 拟订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。

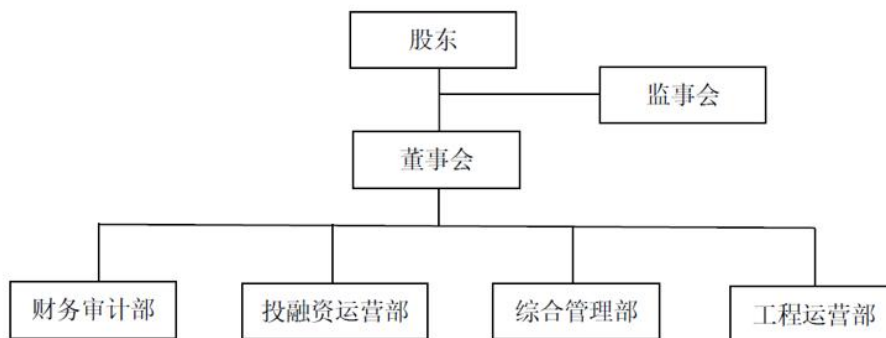
### 监事会

公司设监事会，成员为5人，其中职工代表2人。监事会成员中非职工代表监事由股东委派，职工代表监事由公司职工代表大会选举产生。监事任期三年，任期届满，可连选连任。监事会设主席一人，由监事会选举产生。

- (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，要求董事、高级管理人员予以纠正；

### 5、公司组织架构

截至2023年5月末，发行人组织结构图如下所示：



发行人下设财务审计部、投融资运营部、综合管理部、工程运营部4个职能部门。

## 6、主要管理人员

徐小辉先生，1986年10月出生，大学本科学历。曾就职于泰兴市城管执法大队、泰兴市劳动监察大队、泰兴市财政局资产管理科、泰兴市曲霞镇财政所、泰兴市城市投资发展集团有限公司。现任泰兴市虹桥园工业开发有限公司董事长。

于国民先生，1971年3月出生，大学本科学历。曾就职于泰兴市刘陈镇财政所、泰兴市黄桥镇财政和资产管理局、农产品加工园区财政分局预算科、广陵镇财政分局、泰兴市虹桥园工业开发有限公司董事长。现任泰兴市虹桥园工业开发有限公司总经理。

### (二) 经营情况

发行人营业收入主要来源于工程项目建设、安置房开发和物资销售三大业务板块。公司近三年主营业务收入占营业总收入比例明细如下：

单位：万元

主营业务	2023年9月		2022年		2021年		2020年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
工程项目开发	24,727.37	51.63%	36,806.13	61.29%	42,838.29	26.88%	29,616.85	17.40%
安置房开发	16,818.18	35.12%	18,976.07	31.60%	18,752.15	11.77%	18,529.44	10.89%
物资销售	-	-	-	-	93,888.83	58.92%	121,374.39	71.31%

其他业务	6,347.17	13.25%	4,268.97	7.11%	3,883.66	2.44%	688.55	0.40%
合计	47,892.72	100%	60,051.17	100.00%	159,362.93	100.00%	170,209.23	100.00%

报告期:	2023 中报	2022 年报	2021 年报	2020 年报
<b>营业成本 (万元)</b>				
其他(补充)	--	--	--	182.29
物资销售	--	--	92733.66	120088.73
工程项目建设	16003.84	30671.78	37458.51	24680.71
污水处理	83.53	216.69	219.86	250.13
安置房开发	8617.45	15813.40	15626.79	15441.20
担保费	5.00	12.48	--	--
<b>营业利润 (万元)</b>				
其他(补充)	--	--	--	179.52
物资销售	--	--	1155.16	1285.66
工程项目建设	3200.77	6134.36	5379.78	4936.14
担保费	5.00	12.39	--	--
污水处理	77.31	178.79	187.47	48.22
安置房开发	1723.49	3162.68	3125.36	3088.24
<b>毛利率 (%)</b>				
其他(补充)	--	--	--	49.62
物资销售	--	--	1.23	1.06
工程项目建设	16.67	16.67	12.56	16.67
担保费	50.00	49.83	--	--
污水处理	48.07	45.21	46.02	16.16
安置房开发	16.67	16.67	16.67	16.67

### 1、工程项目开发业务

近三年及一期,公司工程项目开发所占公司主营业务收入比例为 17.40%、26.88%、61.29%和 51.63%,呈逐年递增的趋势,工程项目开发已逐渐成为公司最主要的经营收入来源。

公司工程开发项目运营模式为:根据泰兴市人民政府委托,公司负责工程项目的投融资与建设,并与泰兴市人民政府签订投资建设回购协议,项目完工后由泰兴市人民政府在项目投入成本的基础上加成 20%的建设服务费进行回购。在具体结算中系公司同泰兴市虹桥工业园管委会结算。2021 年公司新增与江苏中质泰信检测技术有限公司(以下简称“中质泰信”)的委托代建项目结算,实际系中质泰信与公司子公司兴虹城镇建设综合开发有限公司就 ITS 中心智能驾驶商用车辆检测基地项目

签订相关委托代建协议，约定自项目代建内容全部完成竣工，并通过中质泰信及国家交通运输部公路研究院验收正式交付给中质泰信使用后，中质泰信6年内付清代建工程款项及利息（按年息8%结算利息），工程款本金偿还比例分别为第一年3%、第二年5%、第三年7%、第四年11%、第五年15%和第六年59%，已还本金额在第二年利息计算时从代建工程款总额中扣除，期间中质泰信可提前还清本息。近两年，公司分别确认工程项目建设收入4.28亿元和3.68亿元，毛利率分别为12.56%和16.67%，保持相对稳定。

截至2022年末，发行人工程项目开发业务中主要在建工程项目情况如下：

单位：万元

项目名称	对手方	开工时间	拟完工时间	计划投资	已投金额	是否签订合同
学校、医院项目	泰兴市人民政府	2017.02	2024.02	67,450.00	81,343.67	是
虹桥新城项目工程	泰兴市人民政府	2018.05	2023.05	156,670.00	167,444.65	是
四通路道路工程	泰兴市人民政府	2020.09	2023.09	5,000.00	1,574.07	是
六圩港路道路工程	泰兴市人民政府	2020.06	2024.02	12,000.00	2,861.81	是
虹桥大道道路工程	泰兴市人民政府	2019.03	2023.10	2,000.00	1,754.45	是
沿江大道道路工程	泰兴市人民政府	2020.09	2024.09	17,000.00	4,079.53	是
污水处理项目	泰兴市人民政府	2017.02	2023.02	21,350.00	43,097.31	是
边检营房项目工程	泰兴市人民政府	2019.05	2025.05	6,830.62	3,507.60	是
新兴产业片区工程	泰兴市人民政府	2018.04	2024.11	18,000.00	2,450.94	是
消防站项目建设工程	泰兴市人民政府	2017.09	2023.10	3,000.00	1,738.41	是
标房	泰兴市人民政府	2019.01	2025.01	15,000.00	12,301.02	是
ITS项目	江苏中质泰信检测技术有限公司	2020.01	2024.01	80,000.00	31,253.83	是
合计	-	-	-	404,300.62	353,407.29	-

## 2、安置房开发业务

近三年及一期，安置房开发项目收入分别为18,529.44万元、18,752.15万元和18,976.07万元和16,818.18万元，占总收入的比例为10.89%、11.77%、31.60%和35.12%，规模较为稳定。

公司安置房业务运作模式与工程项目建设业务类似，也采用委托代建模式，公司与泰兴市人民政府签订《委托代建协议》，自筹资金（自有资金和外部融资）进行项目建设，并负责建设项目的策划、组织施工招标、工程现场的施工管理和资金

计划管理、工程款的支付审批等工作；委托方在项目建设过程中按照项目完工进度向公司出具《建设项目中期结算确认书》并进行结算，结算款为当期确认的工程成本（含工程建安成本、设计费、监理费、拆迁安置、现场项目费用、资金成本等）并加成 20%的投资回报。

截至 2022 年末，发行人安置房开发业务中主要在建项目情况如下：

#### 近两年确认收入的安置房建设项目情况

单位：万元

序号	项目名称	对手方	确认收入		回款情况	
			2022 年	2021 年度	2022 年	2021 年度
1	虹兴花苑安置小区项目工程	泰兴市人民政府	18,976.07	18,752.15	19,461.15	24,330.74
	合计		18,976.07	18,752.15	19,461.15	24,330.74

### 3、物资销售业务

公司物资销售业务由子公司泰兴市鼎济富商贸有限公司（以下简称“鼎济富”）和公司本部负责。公司充分依托长江岸线资源和水路运输便利条件，不断发展壮大物资销售业务。发行人物资销售业务主要分为两类，一是电解铜销售，二是乙二醇销售。该公司不从事电解铜、乙二醇等大宗产品生产，主要进行大宗产品贸易，业务模式为：当客户对电解铜、乙二醇等大宗产品有需求时，发行人从供应商处购入商品，再销售给当地实业公司或其他有需求的客户，从中赚取贸易差价。电解铜、乙二醇等大宗产品采购、销售均通过合约方式进行，价格随行就市。与客户结算方式主要有三种：一是一般采用款到发货方式，以现汇或银行承兑汇票向公司支付货款；二是下游客户预先支付合同总价的 20%金额的保证金，在收到货权和出卖人开具的增值税发票之日起 3-7 日内向公司支付全额货款；三是货到后下游客户一个月内付款并开具增值税专用发票。2022 年因公司调整业务板块结构，物资销售业务未发生，后续公司重新规划后将重启该板块业务。

### （三）财务状况

公司近三年及一期合并财务报表数据如下：



## 1、资产负债表分析

## 资产负债表（合并）

单位：万元

科目	2020-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2023-09-30
<b>流动资产：</b>				
货币资金	224,425.56	275,726.91	195,381.35	107,728.16
应收票据	2,100.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	147,270.04	122,621.31	99,298.86	107,009.17
预付款项	35,685.87	14,184.55	10,304.49	42,580.91
其他应收款	931,381.77	993,443.41	1,761,446.96	1,811,022.55
存货	845,726.36	982,158.44	548,126.35	529,907.75
其他流动资产	37,392.04	8,947.33	8,172.03	8,325.20
<b>流动资产合计</b>	<b>2,223,981.64</b>	<b>2,397,182.21</b>	<b>2,622,730.05</b>	<b>2,606,573.73</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	50,000.00	0.00	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产	13,525.05	13,237.78	12,686.64	21,770.00
在建工程	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产	0.00	0.00	0.00	1,281.36
递延所得税资产	1,240.30	839.58	1,073.73	1,073.73
其他非流动资产	0.00	29,471.29	26,266.61	46,780.47
<b>非流动资产合计</b>	<b>72,446.09</b>	<b>52,916.90</b>	<b>109,082.73</b>	<b>139,726.93</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,296,427.73</b>	<b>2,450,099.10</b>	<b>2,731,812.78</b>	<b>2,746,300.66</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	116,035.00	52,176.27	93,659.42	101,515.20
应付票据	180,300.00	208,095.00	113,400.00	58,900.00
应付账款	22,080.77	5,815.73	5,675.42	5,280.00
预收款项	30,892.36	0.00	49.85	949.85
应付职工薪酬	0.00	0.00	0.00	0.00
应交税费	11,368.79	13,974.51	15,977.09	18,248.92
其他应付款	172,640.51	141,587.35	287,522.35	337,684.13

一年内到期的非流动负债	426,903.90	373,129.77	428,330.07	407,881.84
<b>流动负债合计</b>	<b>960,221.33</b>	<b>874,783.94</b>	<b>1,043,936.49</b>	<b>1,016,902.36</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	321,681.00	433,962.99	484,974.94	298,037.77
应付债券	191,526.04	163,119.98	39,899.03	176,216.65
长期应付款	112,126.45	101,717.60	58,883.72	137,049.31
递延所得税负债	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>625,333.49</b>	<b>698,800.57</b>	<b>583,757.69</b>	<b>611,303.73</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,585,554.81</b>	<b>1,573,584.51</b>	<b>1,627,694.18</b>	<b>1,628,206.09</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>				
实收资本(或股本)	250,000.00	350,000.00	350,000.00	350,000.00
资本公积金	300,285.50	300,285.53	315,997.19	315,997.19
其它综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00
盈余公积金	14,681.70	16,694.20	18,777.61	18,777.61
未分配利润	145,905.77	163,124.86	160,485.09	166,871.88
归属于母公司所有者权益合计	710,872.97	876,514.59	1,059,952.18	1,073,979.07
少数股东权益	-0.05	0.00	44,166.42	44,115.49
<b>所有者权益合计</b>	<b>710,872.92</b>	<b>876,514.59</b>	<b>1,104,118.60</b>	<b>1,118,094.56</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>2,296,427.73</b>	<b>2,450,099.10</b>	<b>2,731,812.78</b>	<b>2,746,300.66</b>

### 资产情况

近三年及最近一期末,公司总资产分别为2,296,427.73万元、2,450,099.10万元、2,731,812.78万元和2,746,300.66万元。2022年末,公司总资产较上年末同期增长11.50%。

近三年及最近一期末,公司流动资产分别为2,223,981.64万元、2,397,182.21万元、2,622,730.05万元和2,606,573.73万元,占总资产的比例分别为96.85%、97.84%、96.01%和94.91%。公司流动资产以货币资金、其他应

收款及存货为主，公司非流动资产由固定资产和其他非流动资产构成。

### (1) 货币资金

近三年及最近一期末，公司货币资金分别为 224,425.56 万元、275,726.91 万元、195,381.35 万元和 107,728.16 万元，占总资产的比例分别为 9.77%、11.25%、7.15%和 3.92%。

发行人货币资金构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023年9月		2022年末		2021年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
现金	-	-	-	-	13.21	0
银行存款	78,527.90	71.91	84,356.68	43.18	83,520.51	30.29
其他货币资金	30,677.66	28.09	111,024.67	56.82	192,193.20	69.71
合计	109,205.56	100	195,381.35	100	275,726.91	100

### (2) 应收账款

近三年及最近一期末，公司应收账款分别为 147,270.04 万元、122,621.31 万元、99,298.86 万元和 107,009.17 万元，占总资产的比例分别为 6.41%、5.00%、3.63%和 3.90%。2022 年末，公司应收账款较上年末同期减少 19.02%。发行人的应收账款主要为应收工程款和货款等。

截至 2023 年 9 月末发行人应收账款前 4 名情况

单位：万元、%

欠款单位	期末余额	占应收账款期末余额的比例
泰兴市虹桥工业园区管理办公室	95,756.17	88.96
江苏中质泰信检测技术有限公司	11,114.68	10.33
江苏福鑫华康包装材料有限公司	500.00	0.46
江苏虹福造船有限公司	186.67	0.17
合计	107,557.51	99.92

### (3) 其他应收款

近三年及最近一期末，公司其他应收款分别为 931,381.77 万元、993,443.41 万元、1,761,446.96 万元和 1,811,022.55 万元，占总资产的比例分别为 40.56%、

40.55%、64.48%和65.94%。2022年末，公司其他应收款较上年末同期增长77.31%。2023年9月，公司其他应收款主要由其他泰兴市内国有企业或单位之间的往来款构成，前五名明细如下：

单位名称	款项性质	期末余额（元）	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）
泰兴市虹桥港综合开发集团有限公司	往来款/资产转让款	5,241,213,307.26	28.88
泰兴市双越投资有限公司	往来款	3,314,218,232.65	18.26
江苏虹越市政工程有限公司	往来款	2,904,452,129.85	16.01
泰兴市虹桥工业园区管理办公室	往来款	1,111,672,099.52	6.13
泰兴市虹桥产业投资发展有限公司	往来款	853,146,117.59	4.7
合计		13,424,701,886.87	73.98

#### （4）存货

近三年及最近一期末，公司存货分别为845,726.36万元、982,158.44万元、548,126.35万元和529,907.75万元，占总资产的比例分别为36.83%、40.09%、20.06%和19.30%。规模呈下降趋势。2022年末，公司存货较2021年末减少434,032.09万元，减少44.19%，主要系部分存货结转至营业成本，以及账面价值总计为370,387.67万元的存货有偿转让给泰兴市虹桥港综合开发集团有限公司所致。公司存货主要为安置房建设、道路、桥梁基础设施及土地资产。

#### 负债情况

近三年及最近一期末，公司总负债分别为1,585,554.81万元、1,573,584.51万元、1,627,694.18万元和1,628,206.09万元。随着公司经营规模的扩大，公司的资金需求不断增长，负债规模有所增长。其中，公司负债主要由流动负债构成，近三年及最近一期末，公司流动负债分别为960,221.33万元、874,783.94万元、1,043,936.49万元和1,016,902.36万元，占总负债的比例分别为60.56%、55.59%、64.14%和62.46%。公司流动负债主要由短期借款、应付票据、其他应付款及一年内到期的非流动负债构成。公司非流动负债以长期借款和应付债券为主。

### (1) 短期借款

近三年及最近一期末，公司短期借款分别为116,035.00万元、52,176.27万元、93,659.42万元和101,515.20万元，占总负债的比例分别为7.32%、3.32%、5.75%和6.23%。

### (2) 应付票据

近三年及最近一期末，公司应付票据分别为180,300.00万元、208,095.00万元、113,400.00万元和58,900.00万元，占总负债的比例分别为11.37%、13.22%、6.97%和3.62%。截至2022年末，公司应付票据较2021年末减少94,695.00万元，降幅为45.51%，主要为商业承兑汇票降幅较大所致。

### (3) 其他应付款

近三年及最近一期末，公司其他应付款分别为172,640.51万元、141,587.35万元、287,522.35万元和337,684.13万元，占总负债的比例分别为10.89%、9.00%、17.66%和20.74%。主要是发行人与其他单位的往来款。

### (4) 一年内到期的非流动负债

近三年及最近一期末，公司一年内到期的非流动负债分别为426,903.90万元、373,129.77万元、428,330.07万元和407,881.84万元，占总负债的比例分别为26.92%、23.71%、26.32%和25.05%。至2022年末，一年内到期的非流动负债主要为一年内到期的长期借款和应付债券。

### (5) 长期借款

近三年及最近一期末，公司长期借款分别为321,681.00万元、433,962.99万元、484,974.94万元和298,037.77万元，占总负债的比例分别为20.29%、27.58%、29.80%和18.30%。2022年末，公司长期借款较上年末同期增长11.75%。

### (6) 应付债券

近三年及最近一期末，公司应付债券分别为191,526.04万元、163,119.98万元、39,899.03万元和176,216.65万元，占总负债的比例分别为12.08%、10.37%、2.45%和10.82%。2020-2022年末应付债券较均在减少，主要是由于公司偿还了

到期债券。

### 所有者权益

近三年及最近一期末，公司所有者权益分别为 710,872.92 万元、876,514.59 万元、1,104,118.60 万元和 1,118,094.56 万元。规模逐年增加。其中，实收资本、资本公积和未分配利润占比较高。

### 2、利润表分析

#### 利润表（合并）

单位：万元

科目	2020-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2023-09-30
营业总收入	170,209.23	159,362.93	60,051.17	47,892.72
营业收入	170,209.23	159,362.93	60,051.17	47,892.72
营业总成本	167,837.57	153,320.76	54,240.52	43,818.98
营业成本	160,643.06	148,582.34	50,353.56	40,458.54
税金及附加	111.19	1,085.79	848.87	942.61
销售费用	2,403.86	130.64	0.00	0.00
管理费用	3,546.70	2,388.83	1,866.69	1,740.48
财务费用	1,132.77	1,133.17	1,171.41	677.36
加：其他收益	18,813.49	13,311.93	14,942.62	9,785.55
投资净收益	752.34	443.40	0.00	0.00
公允价值变动净收益	0.00	0.00	0.00	0.00
资产减值损失	792.36	0.00	0.00	0.00
资产处置收益	0.00	0.00	0.00	0.00
营业利润	22,729.86	21,554.74	19,816.65	13,859.28
加：营业外收入	0.00	3.84	0.00	0.00

减：营 业外支出	143.75	51.67	48.98	46.66
<b>利润总额</b>	<b>22,586.11</b>	<b>21,506.91</b>	<b>19,767.67</b>	<b>13,812.62</b>
减：所 得税	1,544.90	2,275.32	1,824.43	1,052.27
<b>净利润</b>	<b>21,041.20</b>	<b>19,231.59</b>	<b>17,943.24</b>	<b>12,760.36</b>

公司营业收入主要来源于工程项目建设、安置房开发和物资销售等业务。近三年及最近一期末，公司营业收入分别为170,209.23万元、159,362.93万元、60,051.17万元和47,892.72万元。

近三年及最近一期末，公司利润总额分别为22,586.11万元、21,506.91万元、19,767.67万元和13,812.62万元；近三年及最近一期末，公司净利润分别为21,041.20万元、19,231.59万元、17,943.24万元和12,760.36万元。2022年，公司净利润为17,943.24万元，同比有所下降，主要系本期公司营业总收入减少所致。

### 3、现金流量表分析

#### 现金流量表（合并）

单位：万元

科目	2020-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2023-09-30
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	168,972.67	203,627.15	80,126.32	75,897.47
收到的税费返还	0.00	0.00	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	312,791.39	16,917.77	150,815.62	54,955.79
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>481,764.06</b>	<b>220,544.92</b>	<b>230,941.94</b>	<b>130,853.26</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	189,712.23	181,330.01	13,522.89	25,163.50

支付给职工以及为职工支付的现金	245.60	235.82	512.16	452.49
支付的各项税费	4,274.81	4,111.23	984.24	1,698.71
支付其他与经营活动有关的现金	451,158.81	51,739.40	275,545.64	49,540.10
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>645,391.45</b>	<b>237,416.46</b>	<b>290,564.93</b>	<b>76,854.80</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-163,627.38</b>	<b>-16,871.54</b>	<b>-59,622.98</b>	<b>53,998.46</b>
<b>投资活动产生的现金流量：</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
收回投资收到的现金	20,010.00	0.00	0.00	0.00
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	301.00	8,281.21	31.95
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>20,762.34</b>	<b>744.40</b>	<b>8,281.21</b>	<b>31.95</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,173.23	17,747.66	1,956.45	22,965.67
支付其他与投资活动有关的现金	47,615.84	0.00	603.81	2,919.05
投资支付的现金	31,185.00	2,000.00	60,000.00	0.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>87,974.06</b>	<b>19,747.66</b>	<b>62,560.26</b>	<b>25,884.72</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-67,211.72</b>	<b>-19,003.27</b>	<b>-54,279.05</b>	<b>-25,852.77</b>



筹资活动产生的现金流量：	0.00	0.00	0.00	0.00
吸收投资收到的现金	50,000.00	146,410.00	230,810.00	7,640.10
取得借款收到的现金	677,912.68	439,002.35	465,271.00	389,137.00
收到其他与筹资活动有关的现金	242,600.10	184,902.50	382,575.70	221,030.33
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>970,512.78</b>	<b>770,314.85</b>	<b>1,078,656.70</b>	<b>617,807.43</b>
偿还债务支付的现金	342,389.17	439,971.74	411,691.50	455,522.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	107,267.74	107,118.14	103,725.92	64,624.51
支付其他与筹资活动有关的现金	286,965.26	213,358.59	442,897.71	133,110.79
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>736,622.17</b>	<b>760,448.46</b>	<b>958,315.13</b>	<b>653,258.30</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>233,890.61</b>	<b>9,866.39</b>	<b>120,341.57</b>	<b>-35,450.86</b>
现金及现金等价物净增加额	3,051.51	-26,008.41	6,439.54	-7,305.17

### 经营活动产生的现金流量分析

近三年及最近一期末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-163,627.38万元、-16,871.54万元、-59,622.98万元和53,998.46万元。2020-2022年，公司经营活动产生的现金流量净额为负，主要系公司近年来建设项目规模逐步扩大，多项工程尚处于建设期，导致公司购买商品、接受劳务支付的现金较多，同时，公司支付与其他经营活动有关的现金也逐年增加。2023年一季度公司经营活动产生的现金流量净额由负转正，经营性现金流得到改善。近三年，公司收到政府补助的现金分别为18,813.49万元、13,311.93万元、14,942.62万元。

## 投资活动产生的现金流量分析

近三年及最近一期末，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-67,211.72万元、-19,003.27万元、-54,279.05万元和-25,852.77万元。公司投资活动现金流波动主要是因为发行人子公司转让和设立导致。公司投资活动产生的现金净流出规模近几年有所波动，主要为公司近年来投资支付的现金金额较大所致。2023年一季度公司投资活动产生的现金流量净额由负转正，投资性现金流得到改善。

## 筹资活动产生的现金流量分析

近三年及最近一期末，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为233,890.61万元、9,866.39万元、120,341.57万元和-35,450.86万元。近三年及最近一期末，公司筹资活动现金流入小计分别为970,512.78万元、770,314.85万元、1,078,656.70万元和617,807.43万元。近三年及最近一期末，公司筹资活动现金流出小计分别为736,622.17万元、760,448.46万元、958,315.13万元和653,258.30万元。公司筹资活动产生的现金流入可以较好弥补经营活动产生的现金流出。

### （四）指标分析

#### 1、偿债能力分析

	2020	2021	2022	2023年9月末
短期偿债能力				
1、流动比率	2.32	2.74	2.51	2.56
2、速动比率	1.36	1.59	1.97	1.99
3、现金比率	0.23	0.32	0.19	0.11
长期偿债能力				
1、资产负债率	69.04%	64.23%	59.58%	59.29%
2、长期负债比率	27.23%	28.52%	21.37%	22.26%

从短期偿债能力指标看，近三年及一期，公司的流动比率分别为2.32、2.74、2.51、2.56，速动比率分别为1.36、1.59、1.97、1.99，近年来公司流动比率和速动比率均保持较高且大于1的状态，公司短期偿债能力相对较好。

从长期偿债能力指标看，近三年及一期公司的资产负债率分别为69.04%、

64.23%、59.58%和59.29%。近三年及一期公司的长期负债比率分别为27.23%、28.52%、21.37%和22.26%。整体看来，近年来公司资产负债率维持在合理水平，公司具稳健的长期偿债能力。

近几年公司与当地银行、证券、信托、租赁等各类金融机构建立了长期稳定的合作关系，后续融资能力较强。

## 2、盈利能力分析

	2020	2021	2022	2023年9月末
1、营业利润率(%)	13.35	13.53	33.00	28.94
2、总资产收益率(%)	0.92	0.81	0.69	0.47
3、净利率(%)	12.36	12.07	29.88	26.64
4、毛利率(%)	5.62	6.76	16.15	15.52
5、净资产收益率(%)	2.96	2.19	1.63	1.14

从盈利指标看，近三年及一期，公司营业利润率分别为13.35%、13.53%、33.00%、28.94%，公司净资产收益率分别为2.96%、2.19%、1.63%、1.14%，公司净利率12.36%、12.07%、29.88%、26.64%。整体看，盈利能力指标较为稳定，盈利能力逐年增长。

### (五) 融资情况

截至2023年10月末，虹桥园有息债务余额1,410,729.79亿元，具体明细如下表所示：

单位：万元

机构名称	贷款余额	起始日	到期日	风控措施
江苏银行	5000	2022/12/17	2023/12/16	保证借款
江苏银行	4050	2022/11/18	2023/11/17	保证借款
江苏银行	900	2023/6/29	2024/5/28	保证借款
江苏银行	30000	2021/12/27	2023/12/27	保证借款
江苏银行	9000	2022/9/29	2032/5/23	保证借款
南行	30000	2022/1/5	2025/1/5	保证借款
南行	3850	2023/8/31	2024/8/29	保证借款
南行	46569.96	2019/12/18	2024/12/17	保证借款
南行	24000	2023/4/28	2024/4/28	保证借款
南行	1000	2023/5/31	2024/5/28	保证借款

南行	4000	2023/6/30	2024/6/27	保证借款
南行	1000	2023/9/27	2024/9/25	保证借款
农发行	1400	2017/2/9	2024/9/6	保证借款
农发行	500	2017/2/14	2024/9/6	保证借款
农发行	5900	2017/4/27	2024/9/6	保证借款
浦发银行	1600	2023/1/12	2023/12/11	保证借款
虹桥信用社	1950	2021/9/9	2024/4/15	保证借款
华夏银行	2500	2017/1/3	2023/12/28	保证借款
中信银行	28399.94	2020/10/9	2028/12/31	保证借款
泰兴建行	12500	2020/6/19	2027/6/30	保证借款
泰兴建行	2800	2020/9/10	2027/11/30	保证借款
泰兴建行	12200	2020/9/10	2027/11/30	保证借款
扬州恒丰银行	4600	2022/11/25	2023/11/24	保证借款
扬州恒丰银行	2700	2022/11/25	2023/11/24	保证借款
农业银行	12150	2017/1/3	2024/12/7	保证借款
交通银行	11567	2022/4/27	2036/12/31	保证借款
交通银行	5522	2022/5/19	2036/12/31	保证借款
交通银行	5000	2023/8/18	2024/8/17	保证借款
苏州农商行	950	2022/11/15	2023/11/15	保证借款
苏州农商行	1850	2022/11/21	2023/11/21	保证借款
民生银行	2	2020/10/29	2026/10/23	保证借款
民生银行	11998	2021/10/25	2026/10/23	保证借款
民生银行	6001	2022/10/24	2026/10/23	保证借款
民生银行	500	2020/6/3	2028/6/3	保证借款
中行	1000	2023/8/25	2024/2/22	保证借款
宁波银行	10000	2021/6/11	2026/6/9	保证借款
邮储银行	9000	2023/10/17	2024/10/16	保证借款
国开行	3940	2016/3/29	2028/3/28	保证借款
国开行	2440	2016/6/30	2028/6/29	保证借款
浙商银行	2500	2023/5/17	2024/5/16	保证借款
浙商银行	2500	2023/6/6	2023/12/6	保证借款
浙商银行	3000	2023/6/28	2023/12/28	保证借款
浙商银行	3000	2023/8/1	2024/2/1	保证借款
苏州银行	3700	2019/12/26	2024/12/24	保证借款
苏州银行	5000	2020/1/6	2024/12/24	保证借款
常熟农商行	1000	2023/3/1	2024/2/29	保证借款
再保融资	400	2019/4/26	2024/4/27	保证借款
青岛城乡租赁	2315.95	2019/8/23	2024/8/23	保证借款
青岛城乡租赁	6189.94	2022/1/19	2027/1/19	保证借款

青岛城乡租赁	8501.57	2023/3/10	2028/3/10	保证借款
国润租赁	1976.94	2019/11/4	2024/11/18	保证借款
徽银租赁	1129.28	2020/1/22	2025/1/22	保证借款
徽银租赁	1667.65	2020/2/11	2025/2/11	保证借款
国金租赁	2192.45	2020/10/6	2024/10/6	保证借款
凯得租赁	0.00	2020/4/30	2023/5/10	保证借款
华鑫永续债	3180	2021/10/29	2023/12/10	保证借款
华鑫永续债	1060	2021/12/17	2023/12/17	保证借款
华鑫永续债	800	2021/12/31	2023/12/31	保证借款
华鑫永续债	320	2022/1/14	2024/1/14	保证借款
华鑫永续债	700	2022/1/28	2024/1/28	保证借款
华鑫永续债	510	2022/2/11	2024/2/11	保证借款
华鑫永续债	720	2022/2/25	2024/2/25	保证借款
华鑫永续债	930	2022/4/22	2024/4/22	保证借款
华鑫永续债	1700	2022/4/29	2024/4/29	保证借款
华鑫永续债	720	2022/5/7	2024/5/7	保证借款
华鑫永续债	2780	2022/5/13	2024/5/13	保证借款
华鑫永续债	2100	2022/5/20	2024/5/20	保证借款
华鑫永续债	6940	2022/5/27	2024/5/27	保证借款
华鑫永续债	2230	2022/5/31	2024/5/31	保证借款
华鑫永续债	12080	2021/11/3	2023/11/19	保证借款
华鑫永续债	3400	2022/1/20	2024/1/20	保证借款
华鑫永续债	3980	2022/1/25	2024/1/25	保证借款
华鑫永续债	6200	2022/1/26	2024/1/26	保证借款
华鑫永续债	6890	2022/1/28	2024/1/28	保证借款
华鑫永续债	14410	2021/11/26	2023/12/14	保证借款
华鑫永续债	1050	2021/12/17	2023/12/17	保证借款
华鑫永续债	990	2021/12/22	2023/12/22	保证借款
华鑫永续债	1880	2021/12/24	2023/12/24	保证借款
华鑫永续债	800	2021/12/28	2023/12/28	保证借款
华鑫永续债	2980	2022/1/11	2024/1/11	保证借款
华鑫永续债	6540	2022/1/12	2024/1/12	保证借款
华鑫永续债	3900	2022/1/14	2024/1/14	保证借款
华鑫永续债	6410	2022/3/11	2024/3/30	保证借款
华鑫永续债	19180	2022/4/2	2024/4/26	保证借款
华鑫永续债	2310	2022/5/11	2024/5/11	保证借款
华鑫永续债	18166.3	2022/3/11	2024/4/22	保证借款
华鑫永续债	7950	2022/9/23	2024/9/23	保证借款
华鑫永续债	5960	2022/9/28	2024/9/28	保证借款
华鑫永续债	3560	2022/9/30	2024/9/30	保证借款
华鑫永续债	2530	2022/10/11	2024/10/11	保证借款

华鑫永续债	1900	2022/10/12	2024/10/12	保证借款
华鑫永续债	2000	2022/10/13	2024/10/13	保证借款
华鑫永续债	1700	2022/10/14	2024/10/14	保证借款
华鑫永续债	1990	2022/10/19	2024/10/19	保证借款
华鑫永续债	1370	2022/10/21	2024/10/21	保证借款
华鑫永续债	600	2022/10/26	2024/10/26	保证借款
华鑫永续债	350	2022/10/27	2024/10/27	保证借款
华鑫永续债	80	2022/11/15	2024/11/15	保证借款
华鑫永续债	14820	2022/12/9	2024/12/21	保证借款
华鑫永续债	15140	2022/10/21	2024/12/21	保证借款
华鑫永续债	13390	2022/5/1	2024/7/22	保证借款
华鑫永续债	1853	2023/1/6	2025/6/9	保证借款
苏州金融租赁	3395.81	2020/10/15	2025/10/15	保证借款
国金证券	40000	2023/1/17	2026/2/23	保证借款
国金证券	17800	2023/1/17	2026/1/17	保证借款
国金证券	20000	2023/1/17	2026/1/17	保证借款
国金证券	10000	2023/1/17	2026/1/17	保证借款
国金证券	12200	2023/1/17	2026/1/17	保证借款
申港证券	47800	2023/6/5	2026/6/5	保证借款
国药租赁	1338.79	2020/11/13	2023/11/13	保证借款
德盛融资租赁	1073.31	2020/12/10	2023/12/10	保证借款
园恒租赁	3750	2021/1/4	2025/1/4	保证借款
再保融资	3000	2021/1/5	2026/1/7	保证借款
中建投租赁	4869.64	2021/1/5	2026/1/4	保证借款
中建投租赁	2416.40	2022/7/29	2025/7/29	保证借款
江苏省国际租赁	4031.52	2021/2/4	2025/2/4	保证借款
蓝叶租赁	2500	2021/4/13	2024/4/12	保证借款
金茂租赁	1733.12	2021/5/6	2024/5/6	保证借款
东盛租赁	1340.90	2021/4/28	2024/4/28	保证借款
中信建投证券 (南行)	10000	2022/4/26	2024/4/28	保证借款
鑫通小额贷	1000	2023/9/18	2024/9/18	保证借款
鑫通小额贷	2000	2023/9/18	2024/9/18	保证借款
鑫通小额贷	2000	2023/9/18	2024/9/18	保证借款
鑫通小额贷	1000	2023/3/7	2024/3/7	保证借款
鑫通小额贷	1000	2023/4/14	2024/4/14	保证借款
连瑞租赁	1666.67	2021/8/20	2024/7/20	保证借款
天津信托	650	2022/12/22	2024/6/22	保证借款
天津信托	7780	2023/2/2	2024/8/2	保证借款
天津信托	10310	2023/3/2	2024/9/2	保证借款

天津信托	1250	2023/3/10	2024/9/10	保证借款
天津信托	13960	2023/2/23	2024/2/23	保证借款
天津信托	5920	2023/3/22	2024/3/22	保证借款
中融信托	39700	2022/2/23	2024/2/23	保证借款
中融信托	16900	2022/3/16	2024/2/23	保证借款
中融信托	27390	2022/8/31	2024/8/26	保证借款
中融信托	22410	2022/9/28	2024/8/26	保证借款
西部信托	8110	2022/6/30	2024/7/21	保证借款
西部信托	2950	2022/7/29	2024/8/12	保证借款
西部信托	6823	2022/9/16	2024/11/28	保证借款
西部信托	2117	2023/2/10	2025/2/24	保证借款
西部信托	9997	2023/9/8	2024/9/8	保证借款
国投泰康信托	7180	2021/11/25	2023/12/9	保证借款
国投泰康信托	12690	2021/12/30	2024/2/17	保证借款
国元信托	11602	2021/12/3	2023/12/3	保证借款
国元信托	8398	2021/12/29	2023/12/29	保证借款
长安国际信托	30000	2022/4/22	2024/6/15	保证借款
青岛国信信托	20000	2022/3/29	2024/3/29	保证借款
XX 信托	12090	2022/8/25	2024/9/22	保证借款
XX 信托	2930	2022/9/29	2024/11/3	保证借款
XX 信托	6210	2022/12/8	2024/12/30	保证借款
XX 信托	4130	2023/1/6	2025/1/19	保证借款
XX 信托	24640	2023/4/7	2025/5/16	保证借款
XX 信托	16890	2023/6/21	2025/7/28	保证借款
XX 信托	4200	2023/8/4	2025/8/25	保证借款
XX 信托	4470	2023/9/1	2025/9/27	保证借款
紫金信托	18000	2022/9/23	2024/9/20	保证借款
民生信托	6330	2023/2/10	2025/2/24	保证借款
民生信托	2750	2023/3/3	2025/3/3	保证借款
民生信托	1170	2023/3/10	2025/3/10	保证借款
民生信托	2130	2023/3/17	2025/3/17	保证借款
民生信托	660	2023/3/26	2025/3/26	保证借款
民生信托	1940	2023/4/2	2025/4/2	保证借款
民生信托	2590	2023/4/7	2025/4/7	保证借款
民生信托	2430	2023/4/16	2025/4/16	保证借款
五矿信托	5467.5	2023/8/11	2024/8/11	保证借款
五矿信托	2092.5	2023/8/31	2024/8/31	保证借款
相城租赁	3300	2021/12/20	2023/12/20	保证借款
元晟租赁	11781.15	2022/1/8	2026/1/7	保证借款

国泰租赁	6596.52	2021/12/31	2024/12/31	保证借款
无锡财通租赁	3861.18	2022/6/29	2026/6/29	保证借款
江南租赁	12066.29	2023/1/3	2025/1/10	保证借款
宏仁德资管	0	2022/8/19	2023/8/18	保证借款
开金中心	995.3271	2022/10/21	2023/11/10	保证借款
开金中心	1493.9181	2023/2/16	2024/2/16	保证借款
开金中心	1500	2023/5/30	2024/5/30	保证借款
开金中心	1000	2023/6/16	2024/6/16	保证借款
金联交易中心	6842.2154	2023/7/19	2024/8/25	保证借款
金联交易中心	157.7827	2023/9/7	2024/8/25	保证借款
新华日报保理	3125	2022/12/13	2024/12/10	保证借款
新华日报保理	3200	2023/1/16	2028/2/10	保证借款
中航租赁	15000.00	2023/1/10	2026/1/9	保证借款
金投国泰租赁	9000	2023/1/18	2026/1/16	保证借款
顺泰租赁	5091.252974	2023/3/1	2026/3/1	保证借款
无锡联投保理	5000	2023/4/4	2024/4/1	保证借款
再保租赁	5000	2023/5/4	2026/5/4	保证借款
华融金融租赁	12913.00361	2023/5/17	2026/5/17	保证借款
光大兴陇信托	5640	2023/3/17	2025/3/17	保证借款
光大兴陇信托	3270	2023/3/24	2025/3/24	保证借款
光大兴陇信托	5920	2023/3/31	2025/3/31	保证借款
光大兴陇信托	3140	2023/4/7	2025/4/7	保证借款
苏澳租赁	6000	2023/6/21	2026/6/21	保证借款
中铁信托	20000	2023/7/11	2025/7/11	保证借款
国元信托	20000	2023/5/12	2025/6/12	保证借款
华赣租赁	6700	2023/8/25	2026/8/25	保证借款
江南租赁	15000	2023/8/18	2028/9/10	保证借款
金投租赁	5000	2023/9/1	2026/8/30	保证借款
金投租赁	5000	2023/9/1	2026/8/30	保证借款
哈银租赁	15000	2023/9/8	2026/9/25	保证借款
横琴华融租赁	10000	2023/9/13	2026/9/13	保证借款
通鄂租赁	5000	2023/9/27	2028/9/27	保证借款



通州湾租赁	5000	2023/9/28	2026/9/20	保证借款
兴泰租赁	4500	2023/9/22	2025/9/15	保证借款
芯鑫租赁	10000	2023/9/27	2025/9/26	保证借款

根据融资明细总结公司有息债务到期情况，如下表，公司未来三年及以后债务到期金额适中，整体看来没有集中还款压力。

到期年份	余额（万元）	占比
2023年	128,887.43	9.14%
2024年	646,837.73	45.85%
2025年	209,226.95	14.83%
2026年及以后	425,777.68	30.18%
<b>合计</b>	<b>1,410,729.79</b>	<b>100.00%</b>

按照融资渠道类型来看，公司融资主要以信托、银行、债券为主。其余主要为租赁及其他，具体占比情况如下：

融资方式	合计金额（万元）	占比
银行	339,039.90	24.03%
债券	157,800.00	11.19%
信托	656,276.30	46.52%
租赁	223,899.34	15.87%
其他	33,714.24	2.39%
<b>合计</b>	<b>1,410,729.79</b>	<b>100.00%</b>

## （六）担保情况

截至2023年9月30日，发行人对外担保余额为1,095,671.35万元。担保企业大部分均为国有企业，民营企业担保总额为3,000.00万元，占担保总额的比例为0.27%，对企业的经营影响较小。

单位：万元

被担保公司	担保起始日	担保到期日	担保余额	企业性质
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2017/1/3	2028/12/7	7,950.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2016/12/13	2028/12/7	2,650.00	国企
泰兴市虹桥园工业开	2021/3/30	2028/3/24	32,720.00	国企

发有限公司				
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/8/16	2025/2/16	29,500.00	国企
江天农业	2022/6/30	2025/6/30	29,000.00	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2020/12/31	2028/12/29	20,000.00	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2021/10/29	2024/1/29	19,812.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/8/23	2024/8/23	19,500.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/9/23	2024/9/23	18,000.00	国企
泰兴市长虹现代农业开发有限公司	2021/12/31	2029/12/10	15,200.00	国企
泰兴市创源建设有限公司	2021/9/10	2023/12/10	14,679.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2020/6/19	2027/6/30	12,500.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2020/9/10	2027/11/30	12,200.00	国企
临港产业投资	2022/1/5	2025/1/5	10,000.00	国企
泰兴市虹桥临港产业投资有限公司	2021/12/23	2023/12/23	13,000.00	国企
泰兴市虹桥临港产业投资有限公司	2021/11/10	2024/7/25	12,490.00	国企
泰兴市丰鑫农业发展有限公司	2021/4/29	2029/4/20	12,000.00	国企
泰兴市兴虹城镇建设综合开发有限公司	2022/2/25	2024/2/23	10,980.00	国企
泰兴市兴虹城镇建设综合开发有限公司	2022/2/23	2024/2/23	11,080.00	国企
泰兴市黄桥城市建设有限公司	2021/2/3	2026/2/10	9,647.72	国企
江苏江天农业科技发展有限公司	2022/5/17	2024/5/17	11,000.00	国企
泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司	2021/9/18	2023/9/18	10,720.00	国企
泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司	2021/1/18	2024/1/15	5,359.45	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2022/1/17	2025/1/10	7,919.14	国企
泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司	2021/11/19	2023/11/19	10,130.00	国企

泰兴市港口集团有限公司	2022/9/30	2025/11/15	9,884.07	国企
泰兴市虹桥城市综合管廊建设有限公司	2022/3/16	2024/2/23	9,740.00	国企
江苏江天农业科技发展有限公司	2022/12/15	2023/12/14	9,400.00	国企
泰兴市长虹现代农业开发有限公司	2022/8/15	2027/8/10	8,044.19	国企
泰兴市长虹现代农业开发有限公司	2022/8/15	2027/8/10	8,044.19	国企
虹桥水务	2022/9/29	2032/5/23	9,000.00	国企
泰兴市滨江污水处理有限公司	2020/9/4	2024/9/4	6,250.00	国企
泰兴市兴虹城镇建设综合开发有限公司	2022/3/11	2024/2/23	8,400.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/9/28	2024/8/26	8,300.00	国企
泰兴市虹桥生态园建设开发有限公司	2022/1/14	2027/1/10	7,380.96	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2022/1/17	2027/1/10	3,663.36	国企
泰兴市港口集团有限公司	2021/9/17	2026/9/17	7,000.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/9/7	2024/8/26	7,770.00	国企
泰兴市虹桥城市综合管廊建设有限公司	2022/3/18	2024/2/23	7,160.00	国企
泰兴市长虹现代农业开发有限公司	2021/7/29	2028/7/29	6,750.00	国企
泰兴市虹桥临港产业投资有限公司	2021/4/13	2024/4/13	3,750.00	国企
泰兴市泰虹园综合经营有限公司	2021/6/25	2033/6/1	6,130.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/9/30	2024/8/26	6,030.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2017/2/9	2024/9/6	4,300.00	国企
泰兴市滨江管廊建设有限公司	2020/4/28	2027/11/27	5,500.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2017/4/27	2024/9/6	5,900.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/6/10	2024/5/27	5,820.00	国企

泰兴市金燕仓储有限公司	2020/8/28	2025/8/28	4,802.81	国企
泰兴市金燕仓储有限公司	2020/8/28	2025/8/28	4,802.81	国企
泰兴市虹桥临港产业投资有限公司	2020/5/6	2024/5/10	2,675.13	国企
泰兴市创源建设有限公司	2021/10/28	2023/10/28	5,245.00	国企
泰兴市瑞恒热力有限公司	2021/7/5	2024/7/5	3,536.29	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2022/1/7	2024/1/7	5,040.00	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2022/1/28	2024/1/28	5,000.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2019/1/4	2023/12/16	5,000.00	国企
泰兴市长虹现代农业开发有限公司	2022/12/19	2025/12/19	4,166.67	国企
泰兴市襟江投资有限公司	2022/10/25	2023/10/25	5,000.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/6/15	2024/5/27	4,990.00	国企
泰兴市双越投资有限公司	2022/1/20	2029/12/10	4,800.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2016/3/29	2028/3/28	3,960.00	国企
泰兴市兴虹城镇建设综合开发有限公司	2022/3/2	2024/2/23	4,640.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2022/11/25	2023/11/24	4,600.00	国企
泰兴市常虹实业有限公司	2022/12/29	2024/3/20	4,500.00	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2021/9/14	2031/12/25	4,400.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/5/31	2024/5/27	4,480.00	国企
泰兴市长虹现代农业开发有限公司	2021/7/5	2029/6/29	4,400.00	国企
泰兴市滨江污水处理有限公司	2021/2/20	2024/2/19	2,664.21	国企
泰兴市创源建设有限公司	2021/9/3	2023/9/3	4,190.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水	2022/6/17	2024/5/27	4,160.00	国企

处理有限公司				
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2021/11/25	2023/11/25	4,130.00	国企
泰兴市虹桥生态园建设开发有限公司	2022/1/17	2027/1/10	4,123.17	国企
泰兴市虹越水利建设开发有限公司	2022/11/18	2023/11/17	4,050.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2016/6/30	2028/3/28	3,100.00	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2021/2/3	2031/12/25	3,920.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/9/23	2024/8/26	3,960.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2022/9/1	2023/8/30	3,900.00	国企
江苏光辉环保科技有限公司	2022/11/17	2023/11/16	3,780.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/9/16	2024/8/26	3,750.00	国企
泰兴市创源建设有限公司	2022/4/15	2024/4/15	3,740.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/6/8	2024/5/27	3,700.00	国企
泰兴市黄桥城市建设有限公司	2021/2/23	2026/2/10	3,215.91	国企
泰兴市永丰旅游发展有限公司	2021/12/27	2026/12/10	3,188.67	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/5/27	2024/5/27	3,510.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/9/2	2024/8/26	3,580.00	国企
泰兴市虹柏重工机械制造有限公司	2022/11/17	2023/11/16	3,510.00	国企
江苏盛中机械制造有限公司	2019/10/9	2023/10/5	3,500.00	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2021/4/25	2031/12/25	3,430.00	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2021/2/4	2031/12/25	3,430.00	国企
泰兴市永丰旅游发展有限公司	2021/12/29	2024/12/10	2,639.71	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/10/14	2024/8/26	3,430.00	国企

泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司	2021/10/15	2023/10/15	3,380.00	国企
江苏江天农业科技发展有限公司	2022/11/18	2023/11/15	3,330.00	国企
泰兴市长虹现代农业开发有限公司	2021/12/28	2028/12/28	3,135.00	国企
泰兴市港口集团有限公司	2021/10/9	2026/9/17	2,800.00	国企
泰兴市兴虹城镇建设综合开发有限公司	2021/1/4	2026/1/4	2,685.76	国企
泰兴市创源建设有限公司	2021/9/10	2023/9/10	3,170.00	国企
泰兴市创源建设有限公司	2021/11/19	2023/11/19	3,100.00	国企
虹福泰实业	2022/11/18	2023/11/17	3,000.00	民营
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2020/9/10	2027/11/30	2,800.00	国企
泰兴市林德商贸有限公司	2022/12/16	2023/12/13	3,000.00	民营
泰兴市创源建设有限公司	2021/11/10	2023/11/10	3,000.00	国企
泰兴市兴虹城镇建设综合开发有限公司	2019/5/10	2024/5/10	2,000.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/10/12	2024/8/26	2,860.00	国企
泰兴市创源建设有限公司	2021/12/17	2023/12/17	2,830.00	国企
泰兴市兴虹城镇建设综合开发有限公司	2022/3/4	2024/2/23	2,800.00	国企
泰兴市创源建设有限公司	2021/11/12	2023/11/12	2,770.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/9/21	2024/8/26	2,750.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/8/31	2024/8/26	2,640.00	国企
泰兴市虹越水利建设开发有限公司	2022/11/25	2023/11/24	2,700.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2016/12/20	2024/12/7	2,430.00	国企
泰兴市创源建设有限公司	2021/11/5	2023/11/5	2,640.00	国企
泰兴市虹桥临港产业投资有限公司	2020/9/22	2023/9/22	894.49	国企

泰兴市瑞恒热力有限公司	2021/6/22	2024/6/22	1,768.14	国企
泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司	2021/9/24	2023/9/24	2,610.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2021/12/9	2023/12/9	2,460.00	国企
泰兴市港口集团有限公司	2021/12/1	2026/9/17	2,100.00	国企
泰兴市港口集团有限公司	2021/11/1	2026/9/17	2,100.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/6/2	2024/5/27	2,380.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2018/10/19	2023/10/19	604.46	国企
泰兴市创源建设有限公司	2021/12/10	2023/12/10	2,330.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/9/9	2024/8/26	2,240.00	国企
泰兴市兴虹城镇建设综合开发有限公司	2020/1/22	2025/1/22	1,666.29	国企
泰兴市兴虹城镇建设综合开发有限公司	2020/2/11	2025/2/11	1,666.29	国企
泰兴市长虹现代农业开发有限公司	2021/11/24	2029/10/25	2,150.00	国企
江苏江天农业科技发展有限公司	2020/9/29	2023/9/29	1,460.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/12/21	2026/12/21	1,775.31	国企
泰兴市襟江投资有限公司	2022/10/20	2023/10/19	2,000.00	国企
泰兴市泰虹园综合经营有限公司	2021/6/28	2035/6/1	2,000.00	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2021/10/13	2023/10/13	2,000.00	国企
泰兴市创源建设有限公司	2021/9/30	2023/9/30	1,980.00	国企
泰兴市鼎济富实业发展有限公司	2021/9/9	2024/4/15	1,949.00	国企
江苏江大电力设备制造有限公司	2021/8/4	2024/4/20	1,900.00	国企
泰兴市创源建设有限公司	2022/4/22	2024/4/22	1,900.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水	2022/10/9	2024/8/26	1,890.00	国企

处理有限公司				
泰兴市智光环保科技有限公司	2021/12/30	2023/12/30	1,880.00	国企
泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司	2021/9/30	2023/9/30	1,840.00	国企
泰兴市滨江管廊建设有限公司	2021/6/29	2024/6/29	1,238.82	国企
泰兴市港口集团有限公司	2022/9/30	2025/10/15	1,803.70	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2017/1/24	2024/9/6	300.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2020/11/19	2023/11/13	886.92	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2020/11/19	2023/11/13	886.92	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2020/11/19	2023/11/13	886.92	国企
泰兴市兴虹城镇建设综合开发有限公司	2022/3/16	2024/2/23	1,600.00	国企
泰兴市兴虹城镇建设综合开发有限公司	2021/1/4	2026/1/4	1,342.88	国企
泰兴市兴虹城镇建设综合开发有限公司	2021/1/4	2026/1/4	1,342.88	国企
泰兴市创源建设有限公司	2021/9/17	2023/9/16	1,530.00	国企
泰兴市虹桥临港产业投资有限公司	2020/10/12	2023/10/12	452.99	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2017/2/14	2024/9/6	1,300.00	国企
泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司	2021/9/15	2023/9/15	1,300.00	国企
泰兴市创源建设有限公司	2022/1/11	2024/4/11	1,300.00	国企
泰兴市滨江管廊建设有限公司	2020/5/13	2023/11/17	562.50	国企
泰兴市滨江管廊建设有限公司	2019/11/19	2023/11/17	562.50	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2017/1/20	2024/9/6	100.00	国企
泰兴市常虹实业有限公司	2022/12/21	2023/12/19	1,000.00	国企
泰兴市长虹现代农业开发有限公司	2022/6/24	2027/6/23	1,000.00	国企



泰兴市鑫乐盛实业有限公司	2022/12/13	2023/12/12	1,000.00	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2022/2/10	2023/8/10	1,000.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2020/12/1	2028/6/3	499.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/11/15	2023/11/15	950.00	国企
泰兴市创源建设有限公司	2022/2/17	2024/2/17	770.00	国企
泰兴市创源建设有限公司	2021/9/24	2023/9/24	730.00	国企
泰兴市创源建设有限公司	2022/4/29	2024/4/29	600.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2022/9/14	2024/8/26	600.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2021/12/3	2023/12/3	590.00	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2021/1/22	2032/1/11	490.00	国企
泰兴市鑫乐盛实业有限公司	2022/10/27	2023/10/26	500.00	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2021/2/4	2031/12/25	490.00	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2021/9/14	2031/12/25	490.00	国企
泰兴市鑫乐盛实业有限公司	2022/10/10	2023/10/9	400.00	国企
泰兴市长江新农村建设开发有限公司	2022/1/21	2024/4/21	100.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2017/1/12	2024/9/6	100.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2020/6/3	2028/6/3	1.00	国企
泰兴市襟江投资有限公司	2023/6/28	2024/6/27	7,000.00	国企
泰兴市港口集团有限公司	2023/3/31	2024/3/29	15,000.00	国企
虹桥港(泰兴)港务有限公司	2023/2/24	2033/2/24	25,200.00	国企
虹桥港(泰兴)港务有限公司	2023/1/19	2033/1/12	30,000.00	国企
泰兴市港口集团有限	2023/1/10	2026/1/10	16,666.67	国企

公司				
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/6/9	2037/12/1	12,000.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/15	2034/12/1	2,200.00	国企
泰兴市长虹现代农业开发有限公司	2023/2/1	2026/2/1	10,148.59	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2023/7/11	2025/7/11	10,000.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2023/7/14	2025/7/11	10,000.00	国企
泰兴市港口集团有限公司	2022/9/8	2025/11/25	8,050.73	国企
泰兴市润嘉控股有限公司	2023/1/4	2027/1/4	7,101.23	国企
泰兴市长虹现代农业开发有限公司	2023/1/3	2026/1/3	6,250.00	国企
泰兴市长虹现代农业开发有限公司	2023/2/28	2026/2/28	2,083.33	国企
泰兴市虹桥临港产业投资有限公司	2021/12/16	2024/3/16	6,108.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2023/3/31	2024/3/31	5,920.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2023/3/17	2025/3/17	5,640.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2023/3/24	2025/3/24	3,270.00	国企
泰兴市虹桥新农村建设有限公司	2023/4/7	2025/4/7	3,140.00	国企
江苏江天农业科技发展有限公司	2023/5/8	2026/5/8	5,000.00	国企
江苏华泰钢结构有限公司	2023/1/16	2024/1/15	4,000.00	民营
泰兴市虹桥生态园建设开发有限公司	2023/1/16	2024/1/15	2,500.00	国企
泰兴市兴虹城镇建设综合开发有限公司	2023/6/29	2024/6/27	4,000.00	国企
泰兴市双越投资有限公司	2023/3/28	2024/3/19	4,000.00	国企
江苏虹越市政工程有限公司	2019/5/17	2024/5/11	3,800.00	国企
泰兴市虹桥产业投资有限公司	2023/6/26	2024/6/25	3,000.00	国企

泰兴市润嘉控股有限公司	2023/1/29	2024/1/28	3,000.00	国企
泰兴市虹桥生态园建设开发有限公司	2023/3/24	2023/12/24	3,200.00	国企
江苏虹越市政工程有限公司	2023/1/12	2023/12/11	2,200.00	国企
江苏盛中机械制造有限公司	2023/1/11	2023/12/11	2,200.00	国企
泰兴市虹越水利建设开发有限公司	2023/1/12	2023/12/11	1,600.00	国企
江苏虹越市政工程有限公司	2023/2/28	2026/2/16	2,849.00	国企
泰兴市虹桥生态园建设有限公司	2023/2/28	2026/2/16	2,799.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2023/3/3	2025/2/10	2,750.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2023/4/7	2025/2/10	2,590.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2023/4/16	2025/2/10	2,430.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2023/2/20	2025/2/10	2,410.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2023/3/17	2025/2/10	2,130.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2023/4/2	2025/2/10	1,940.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2023/3/24	2025/2/10	660.00	国企
泰兴市润嘉控股有限公司子公司沿江消防服务有限公司	2023/6/30	2024/6/29	1,000.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/15	2033/6/1	1,750.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/15	2033/12/1	1,550.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/4	2034/6/1	900.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/15	2035/6/1	800.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/4	2033/12/1	650.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/15	2034/6/1	1,300.00	国企

泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2023/2/24	2025/2/10	1,620.00	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2023/3/10	2025/2/10	1,170.00	国企
泰兴市港口集团有限公司	2022/9/8	2025/10/25	1,458.57	国企
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	2023/5/21	2024/5/28	1,000.00	国企
泰兴市虹桥生态园建设有限公司	2023/3/1	2024/2/29	500.00	国企
泰兴市虹桥生态园建设有限公司	2023/3/1	2024/2/29	500.00	国企
泰兴市虹越水利建设开发有限公司	2023/3/1	2024/2/29	500.00	国企
泰兴市鼎济富实业发展有限公司	2023/6/29	2024/5/28	900.00	国企
泰兴市鼎济富实业发展有限公司	2023/2/24	2023/8/21	1,000.00	国企
泰兴市虹越水利建设开发有限公司	2023/3/1	2024/2/29	500.00	国企
泰兴市长虹现代农业开发有限公司	2023/3/17	2024/3/17	500.00	国企
江苏源峰市政工程有限公司	2023/7/27	2024/7/26	3,520.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/4/28	2028/6/1	300.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/4	2031/6/1	300.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/4	2031/12/1	300.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/4	2032/12/1	300.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/4	2028/12/1	300.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/4	2029/12/1	300.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/4	2030/6/1	300.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/4	2029/6/1	300.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2323/5/4	2030/12/1	300.00	国企
虹桥港（泰兴）置业	2023/4/28	2033/6/1	450.00	国企

有限公司				
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/5/4	2032/6/1	300.00	国企
虹桥港（泰兴）置业有限公司	2023/6/6	2024/5/31	300.00	国企
泰兴市润嘉控股有限公司	2023/9/28	2024/9/28	5,000.00	国企

## （七）资信情况

### 1、征信情况

经查询中国人民银行征信系统，截至2024年2月20日，虹桥园共在30家金融机构办理过信贷业务，目前在7家金融机构的业务仍未结清，当前借贷交易余额为118,158.14万元，担保交易余额为0.00万元。无不良或关注类记录。

### 2、企业信用及涉诉信息

经国家企业信用信息公示系统查询，虹桥园无行政处罚，无经营异常记录。

经全国法院被执行人信息查询，显示虹桥园无被执行信息。

经中国裁判文书网查询，有诉讼文书21篇，均为民事案件，与买卖合同、施工合同纠纷有关，对公司的经营无实质影响。

经查询，虹桥园非信达暂停续作客户。集中度查询结果为无数据。



**国家企业信用信息公示系统**  
National Enterprise Credit Information Publicity System

企业信用信息 | 经营异常名录 | 严重违法失信名单

请输入企业名称、统一社会信用代码或注册号

---



**泰兴市虹桥园工业开发有限公司** 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91321283747328784E

注册号:

法定代表人: 徐小辉

登记机关: 泰兴市行政审批局

成立日期: 2003年03月24日

发送报告

信息共享

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



**中国执行信息公开网**  
——司法为民 司法便民——

首页

---

**综合查询被执行人**

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码:  

---

**查询结果**

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 91321283747328784E 泰兴市虹桥园工业开发有限公司相关的结果。

The screenshot displays the 'China Judgements Online' (中国裁判文书网) website interface. At the top, there is a navigation bar with categories like '刑事案件' (Criminal Cases), '民事案件' (Civil Cases), '行政案件' (Administrative Cases), etc. Below this is a search bar with the text '高级检索' (Advanced Search) and a search button. The search results section shows a list of documents, with the first one selected: '江苏华泰建设工程有限公司、泰州市梅林建设工程有限公司建设工程施工合同纠纷再审审查与审判监督民事裁定书' (Civil Judgment on Re-examination and Supervision of Construction Contract Dispute). The document number is '最高人民法院 (2020) 最高法民申4906号' and the date is '2020-11-18'. Below the search results, there is a section for '集团存续作客户清单' (Group Client List). This section includes a search bar with the text '客户名称' (Client Name) and '泰兴市虹桥园工业开发' (Taixing Hongqiao Industrial Development). There are '搜索' (Search) and '重置' (Reset) buttons. A note says '说明: 请输入客户名称或集团客户名称进行查询' (Note: Please enter the client name or group client name for search). Below this is a table with columns: '集团客户名称' (Group Client Name), '客户名称' (Client Name), '相关项目名称' (Related Project Name), and '客户类型' (Client Type). The table currently shows '无数据' (No data).

户授信额度查询 法人口径客户集中度 X 页面操作

客户名称 泰兴市虹桥园工业开发 搜索 重置

### 法人口径客户集中度情况汇总表

截至日期: 2023年06月30日 单位: 万元

重点客户名称	集中度控制指标	使用金额	使用比率	剩余额度	按机构查询	按项目查询	客户经理单位	客户经理
无数据								

户授信额度查询 集团口径客户集中度 X 页面操作

客户名称 泰兴市虹桥园工业开发 搜索 重置

### 集团口径客户集中度情况汇总表

截至日期: 2023年06月30日 单位: 万元

重点客户名称	集中度控制指标	使用金额	使用比率	剩余额度	按机构查询	按项目查询	客户经理单位	客户经理
无数据								

### 3、反洗钱调查结果

经反洗钱系统查询，发行人虹桥园的查询结果为未命中。

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	泰兴市虹桥园工业开发有限公司	统一社会信用代码	91321283747328784E	2023/12/8 9:39:24	0000		0

### 4、评级情况



东方金诚对其主体信用评级为AA，评级展望为稳定，评级时间为2023年5月23日。

## 5、现场尽调

尽调方式：现场尽调

尽调人员：

## 三、保证人一泰兴城投

### （一）基本情况

#### 1、基本信息

基本信息			
注册号/统一社会信用代码	91321283MA20LURF1U	名称	泰兴市城市投资发展集团有限公司
类型	有限责任公司（国有独资）	法定代表人	葛斌
注册资本	300000 万元人民币	成立日期	2019年12月16日
营业期限	2019年12月16日至无固定日期		
住所	泰兴市高新技术产业开发区文昌东路62号		
经营范围	市政建设工程、城市道路、交通设施、监控设施、交通信号灯、污水管网、农村水利设施、垃圾填埋、基础设施工程建设开发，承接各类工程代建服务；城市管理服务；做好投资供水、供气、城区保洁、垃圾处置、环卫设施采购、规划编制设计、道路绿化、智慧城市建设、城区乡镇电费服务；土地一级市场整理开发、房地产项目施工及销售、房屋拆除工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
登记机关	泰兴市行政审批局	核准日期	2022年08月15日
登记状态	存续（在营、开业、在册）		
股东信息	泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会（100%）		

#### 2、历史沿革

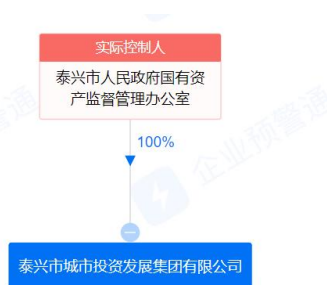
根据泰兴市人民政府于2019年12月12日出具的《市政府关于同意组建泰

兴市城市投资发展集团有限公司的批复》（泰政复〔2019〕166号）（以下简称“批复”），泰兴市人民政府授权泰兴市国有资产监督管理办公室（以下简称“泰兴市国资办”）作为出资人组建泰兴市城市投资发展集团有限公司，初始注册资本300,000.00万元（分期实缴到位）。同时根据批复，同意将泰兴市人民政府持有的泰兴市中兴国有资产经营投资有限公司100%股权、泰兴市民生建设投资集团有限公司100%股权、泰兴市安泰水务集团有限公司100%股权、泰兴市祥泰环境投资有限公司100%股权及泰兴市中鑫新农村建设发展有限公司100%股权无偿划转给担保人。划转基准日为2019年12月31日。上述子公司于公司成立之时由泰兴市人民政府无偿划转至公司，不构成重大资产重组。

2020年4月26日，公司股东名称由泰兴市国有资产监督管理办公室变更为泰兴市人民政府国有资产监督管理办公室。2020年7月，公司注册资本实缴到位106,576.00万元。2020年9月，公司注册资本实缴到位193,424.00万元。2020年12月，公司法定代表人由王健变更为葛斌。截至本报告完成日，公司注册资本为人民币300,000.00万元，实收资本为人民币300,000.00万元，由泰兴市人民政府国有资产监督管理办公室全资控股。

### 3、股权结构

截至报告日，主要股权构架图如下：



### 4、公司治理

公司严格按照《公司法》等有关法律、法规的要求，建立并不断完善公司治理结构，强化内部管理，规范经营运作，目前已形成较为完善的公司治理结构。公司为国有独资公司，股东为泰兴市人民政府国有资产监督管理办公室。

#### 股东：

公司不设股东会，由泰兴市人民政府国有资产监督管理办公室行使股东会职

权：

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (2) 委派非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (3) 审议批准董事会的报告；
- (4) 审议批准监事会的报告；
- (5) 委派或更换公司非职工代表董事会成员，指定公司董事长、副董事长；
- (6) 委派或更换公司非职工代表监事会成员，指定公司监事会主席；
- (7) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (8) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；
- (9) 对公司增加或者减少注册资本作出决定；
- (10) 对发行公司债券作出决定；
- (11) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；
- (12) 修改公司章程。

## 董事会

公司设董事会，成员为7人。董事会中职工董事的人数为1人。股东代表董事由泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会委派产生，职工董事由公司职工代表大会选举产生。董事的任期每届为三年。董事会设董事长1人，由泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会从董事会成员中指定。董事会对泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会负责，行使下列职权：

- (1) 向泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会报告工作，执行泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会的决定；
- (2) 审定公司的经营计划和投资方案；
- (3) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

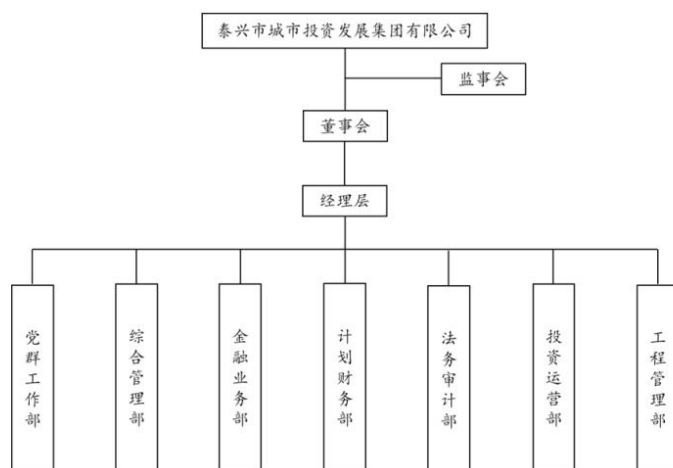
- (4) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (5) 制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；
- (6) 制订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；
- (7) 决定公司内部管理机构的设置；
- (8) 决定聘任或者解聘公司经理及其报酬事项，并根据经理的提名决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；
- (9) 制定公司的基本管理制度；
- (10) 审定薪酬管理办法及职工工资分配管理制度；
- (11) 泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会授权的部分职权。

### 监事会

公司设监事会，成员5人，监事会设监事主席一人，由泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会从监事会成员中指定。监事会中职工监事的人数为2人。股东代表监事由泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会委派产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生。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) 国务院规定的其他职权。

## 5、组织架构



## 6、主要管理人员

葛斌先生，男，1975年5月出生，中共党员，本科学历。历任泰兴市财政局副局长，泰兴市广陵镇党委副书记，镇长。现任泰兴市城市投资发展集团有限公司董事长。

褚鹏，男，汉族，1980年7月生，大学，中共党员，历任宣堡镇党委副书记、三级主任科员，现任泰兴市城市投资发展集团有限公司董事、总经理。

### （二）经营情况

泰兴城投系泰兴市城市开发建设最重要的国有资产运营主体，以经营开发为主业，主要承担泰兴市范围内的市政工程建设、城市服务管理、区域综合开发等职能，同时在全国范围内积极开拓建筑施工业务，通过多元化的资本运作和产业经营，盘活国有资产、提升资产效能、实现资源整合，致力于服务泰兴市城市建设发展和城市品质提升。

公司主营业务收入主要包括基础设施建设、房地产开发销售、自来水销售以及建筑施工业务等，近三年营业收入结构如下表所示（公司尚未公布2023年三季度主营业务收入明细）：

表：近三年主营业务收入情况

单位：万元，%

项目	2022年度	2021年度	2020年度
----	--------	--------	--------

金额	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务：						
建筑施工	695,923.63	85.15	895,428.53	89.73	756397.19	89.33
房地产开发销售	26,356.30	3.22	2,759.13	0.28	11,842.20	1.40
基础设施建设	26,339.14	3.22	23,382.31	2.34	26,527.85	3.13
项目管理	10,855.85	1.33	16,979.94	1.70	11,659.23	1.38
自来水销售	17,092.34	2.09	17,205.40	1.72	15,104.90	1.78
液化气、天然气销售	807.34	0.10	810.55	0.08	733.94	0.09
设计咨询开发服务	808.38	0.10	636.64	0.06	448.49	0.05
考试服务费	643.45	0.08	626.26	0.06	654.99	0.08
给水工程及物资销售	15,751.92	1.93	15,697.44	1.57	12,788.45	1.51
保安服务押运收入	11,073.36	1.35	10,271.15	1.03		
其他	5,971.73	0.73	8,491.79	0.85	5,936.20	0.70
<b>主营业务小计</b>	<b>811,623.43</b>	<b>99.31</b>	<b>992,289.14</b>	<b>99.44</b>	<b>842,093.44</b>	<b>99.46</b>
其他业务：						
资产租赁	2,500.44	0.31	2,146.28	0.22	1,827.79	0.22
其他	3,162.73	0.39	3,490.64	0.35	2,782.07	0.33
<b>合计</b>	<b>817,286.61</b>	<b>100.00</b>	<b>997,926.07</b>	<b>100.00</b>	<b>846,703.30</b>	<b>100.00</b>

## 营业模式分析

### 1、基础设施建设业务板块

公司基础设施建设业务主要由子公司泰兴市瑞泰建设有限公司（以下简称“瑞泰建设”）以及泰兴市安泰水务集团有限公司（以下简称“安泰水务”）负责，基础设施建设内容主要包括泰兴市内的社会事业项目、城区道路以及水利工程项目等。业务开展方面，近三年，公司基础设施建设业务分别实现营业收入 26,527.85 万元、23,382.31 万元和 26,339.14 万元。报告期内，公司已建成的基础设施项目主要包括泰兴市瑞泰建设有限公司代建的主城区及城区道路项目和泰兴市安泰水务集团有限公司代建的水利工程项目等。

截至 2022 年底公司主要在建项目情况：

单位：亿元

	计划投资	已完成投资
城市防洪工程	10.45	8.73
2019 年活水工程	2.10	1.37

鼓楼北路东西两侧棚户区改造	19.58	18.35
如泰运河南侧地项目	14.03	10.98
泰兴市市民文化中心建设项目	2.00	1.71
泰兴市民兵训练基地	1.50	1.23
大庆东南侧、润泰路两侧	12.60	8.36
羌溪河东侧风光带	10.50	7.12
区域供水管网	9.00	7.01
<b>合计</b>	<b>81.76</b>	<b>64.86</b>

## 截至2022年底公司主要拟建项目情况

	计划总投资
宁态园农贸市场	0.09
万桥农贸市场疏导点回购及改造	0.12
人民医院医疗后勤服务项目	4.50
泰兴市建筑垃圾等城市固废综合处置和资源利用中心	2.33
<b>合计</b>	<b>7.04</b>

## 2、施工结算业务板块

担保人建筑施工结算业务由下属子公司泰兴一建建设集团有限公司（以下简称“泰兴一建”）运营，泰兴一建主要从事房屋建筑施工和安装业务，拥有国家建筑施工总承包特级资质。公司拥有优秀的管理团队、雄厚的科技实力以及成熟完善的管理经验，具有较强的市场竞争力，通过参与公开招投标方式获取项目。

施工结算业务作为公司的核心业务，在承包方式上一般采用工程总承包和项目管理总承包的方式，少数项目采取分包的方式。一般来说，公司以总承包商身份直接与业务（主要为房地产开发商）签订合同，合同对建设项目合同价款、建设地点、建设规模、用地面积、建设项目管理范围和内容、建设项目管理目标、工程款支付方式及工程竣工结算等进行详细约定。部分房地产开发项目规模较大，业主会将其按照地块、楼号等进行拆分建设，因此公司施工结算业务存在一个项目签订多个承包合同的情况。

公司严格执行国家住房与城乡建设部关于项目建设回款的相关制度，在施工期间严格对工程进度进行确认，每月末要求业主支付相应项目进程款，直至

项目建设完成交付之前，业主需要支付70%-80%的进程款（具体由合同约定），剩余工程款在工程交付完毕之后的1年内完成交付；项目完成结算后，按照国家相关规定和合同约定预留部分的工程款作为质量保证金，质量保证金的预留时间因项目的不同而不同，通常为1-3年。近三年，公司建筑施工业务分别实现营业收入75.64亿元、89.54亿元和69.59亿元。

### 3、房地产开发业务

公司房地产开发业务以保障房业务为主，同时含少量商品房开发业务。担保人保障房业务主要由子公司泰兴市房地产综合开发有限公司、泰兴市经济适用房开发有限公司运营，商品房业务由子公司泰兴市新型建筑房地产开发公司运营。截至目前，担保人的房地产开发业务由上述子公司自主开发。

担保人保障房项目开发以定向销售为主，建设的保障房项目类别包括公租房、限价房等，对于采取定向销售的保障房项目，担保人通过参与招拍挂获得土地，在获取地块时约定保障房设计和建设标准，项目建设资金100%由担保人自筹，在项目竣工验收合格，具备安置条件后由符合政府规定标准的购房者购买。担保人商品房业务主要通过“土地获取—规划设计—工程建设—销售交付”这一流程进行房地产项目的开发。近三年，公司房地产开发销售业务分别实现营业收入11,842.20万元、2,759.13万元和26,356.30万元，毛利率分别为29.89%、42.71%和1.87%。

### 4、自来水销售业务

担保人的自来水销售业务主要由子公司泰兴市自来水有限公司和泰兴市安泰水务集团有限公司经营，泰兴市自来水有限公司目前负责泰兴镇城区及邻近乡镇的生产和生活用水的供应，在泰兴地区具有垄断优势。近三年，公司分别实现自来水销售收入15,104.90万元、17,205.40万元和17,092.34万元，毛利率分别为44.08%、28.64%和24.58%，总体保持稳定。运营能力方面，截至2022年末，公司拥有2座自来水厂，4座增压站及2座无负压增压站，日供水能力21万吨。公司自来水销售业务稳定发展，供水管网长度和户数均保持增长。

### 5、其他业务

除上述主营业务外，报告期内担保人其他主营业务包括给水工程及物资销售、项目管理、液化气及天然气销售、设计咨询开发服务以及考试服务等。给



水工程及物资销售业务主要由下属子公司泰兴市安泰水务集团有限公司以及泰兴市裕和工贸有限公司经营。安泰水务主要负责为客户提供给水管道及附属设施安装、二次供水设施的运行及维护管理，裕和工贸主要负责水资源专用设备的销售。近三年，给水工程及物资销售业务实现收入分别为 12,788.45 万元、15,697.44 万元和 15,751.92 万元。

项目管理业务主要由下属子公司江苏国兴建设项目管理有限公司（以下简称“国兴建设”）运营，国兴建设通过与委托方签订《建设工程监理合同》，按照合同约定，提供监理服务，收取监理管理费。近三年，项目管理业务实现收入分别为 11,659.23 万元、16,979.94 万元和 10,855.85 万元。液化气及天然气销售业务主要由下属子公司泰州银杏树燃气有限公司运营，近三年，实现收入分别为 733.94 万元、810.55 万元和 807.34 万元。设计咨询开发服务业务主要由下属子公司江苏志导工程咨询有限公司、泰兴市泰信房地产评估咨询有限公司、泰兴市安兴房屋咨询服务有限公司等负责运营，近三年，实现收入分别为 448.49 万元、636.64 万元和 808.38 万元。考试服务业务主要由下属子公司泰兴市兴泰机动车检测服务有限公司运营，近三年，实现收入分别为 654.99 万元、626.26 万元和 643.45 万元。

泰兴城投近三年及一期毛利率（按指标）如下：

	2023-06-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
<b>毛利率(%)</b>	6.44	7.61	6.82	7.55
产品	6.54	7.52	6.82	7.50
建筑施工	5.09	5.65	4.76	4.83
房地产开发销售	2.09	1.87	42.86	29.89
基础设施建设	10.43	10.42	10.68	16.09
自来水销售	11.61	24.58	28.49	44.08
项目管理	29.04	25.53	11.18	33.52
给排水工程	37.23	31.93	44.59	42.01
保安、押运服务	22.95	21.36	24.27	
材料检测	42.74	20.61		
广告服务		40.91		
液化气、天然气销售	70.03	80.30	75.00	76.72
考试服务	42.23	26.92	16.67	51.63
设计、咨询和技术开发收入		76.49	83.33	83.24
其他主营业务		53.07	30.50	26.22

### （三）财务状况

根据公司提供的2020年-2022年度的审计报告及2023年1-9月财务报表，公司近三年及一期的合并财务报表数据如下：

#### 1、资产负债表分析

##### 合并资产负债表

单位：万元

	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
流动资产：				
货币资金	651,623.66	366,140.19	578,439.22	606,975.44
交易性金融资产	6,306.00	4,086.00	100.01	
应收票据及应收账款	228,491.28	291,143.48	314,070.45	330,682.71
应收票据	182.95	1,415.80	169.77	3,090.69
应收账款	228,308.33	289,727.69	313,900.67	327,592.02
应收款项融资	5,614.12	5,169.78	6,738.57	
预付款项	144,920.51	103,004.70	118,888.44	104,987.73
其他应收款(合计)	1,501,891.60	1,468,331.13	1,496,604.36	1,708,283.99
应收股利				500.32
应收利息		25,429.13	21,268.32	26,404.57
其他应收款	1,501,891.59	1,442,901.99	1,475,336.04	1,681,379.11
存货	3,684,546.40	3,419,808.46	2,992,607.19	2,591,190.21
合同资产	104,373.03	99,283.64	121,371.01	
一年内到期的非流动资产	25,982.34	114,938.75	49,095.05	
其他流动资产	113,589.22	109,773.74	160,873.80	166,038.78
流动资产合计	6,467,338.15	5,981,679.87	5,838,788.10	5,508,158.85
非流动资产：				
债权投资	210,193.22	197,478.42	81,248.56	
可供出售金融资产				20,717.57
其他权益工具投资	104,495.11	104,047.16	114,713.47	
其他非流动金融资产	11,975.00	9,975.00		
长期股权投资	44,844.98	44,618.56	686.80	7,373.83
投资性房地产	108,354.93	98,187.06	65,414.23	67,580.06
固定资产(合计)	203,874.68	202,802.00	205,560.69	154,081.38
固定资产	203,874.68	202,802.00	205,560.69	154,081.38
在建工程(合计)	34,729.42	30,570.31	33,809.02	21,385.79
在建工程	34,729.42	30,570.31	33,809.02	21,385.79
使用权资产	-	22.21	85.80	

无形资产	123,285.87	116,271.45	125,610.71	126,197.93
商誉	1,986.44	1,986.44	1,986.44	1,986.44
长期待摊费用	2,217.54	55.36	47.49	112.22
递延所得税资产	5,393.35	5,175.44	4,349.57	3,460.90
其他非流动资产	121,803.26	175,944.48	161,367.54	82,907.49
非流动资产合计	973,153.80	987,133.89	794,880.30	485,803.61
资产总计	7,440,491.96	6,968,813.76	6,633,668.40	5,993,962.46
流动负债：				
短期借款	397,716.62	514,480.18	485,497.90	355,746.71
应付票据及应付账款	171,110.18	190,575.05	394,392.63	334,780.77
应付票据	4,000.00	10,663.92	169,340.00	110,300.00
应付账款	167,110.18	179,911.13	225,052.63	224,480.77
预收款项	998.26	1,701.47	21.00	65,932.28
合同负债	34,719.85	38,065.62	39,864.45	
应付职工薪酬	2,357.00	3,387.20	4,607.40	2,107.55
应交税费	64,505.88	65,433.28	61,389.22	61,365.28
其他应付款(合计)	203,403.94	230,382.28	241,955.10	265,090.47
应付利息				24,011.03
其他应付款	203,403.93	230,382.28	241,955.10	241,079.43
一年内到期的非流动负债	574,690.63	466,681.36	355,736.06	340,802.19
其他流动负债	488,171.20	425,102.91	12,879.75	43,669.00
流动负债合计	1,937,673.56	1,935,809.35	1,596,343.51	1,469,494.24
非流动负债：				
长期借款	663,722.04	578,238.65	899,202.09	902,931.37
应付债券	1,708,120.59	1,162,640.00	779,256.20	371,801.38
长期应付款(合计)	222,171.92	303,204.59	352,975.11	252,069.88
长期应付款	222,171.92	40,496.78	89,040.97	137,669.88
专项应付款		262,707.81	263,934.14	114,400.00
预计负债	25.08			
递延所得税负债	8,174.58	8,174.58	8,811.25	9,501.72
递延收益-非流动负债	9,422.39	9,828.46	10,332.05	27,584.40
其他非流动负债	143,945.86	235,672.36	287,458.51	276,865.94
非流动负债合计	2,755,582.46	2,297,758.63	2,338,035.21	1,840,754.68
负债合计	4,693,256.02	4,233,567.98	3,934,378.73	3,310,248.92
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
资本公积金	2,113,452.52	2,101,023.66	2,082,683.21	2,080,457.17
其它综合收益	-7,425.82	-7,812.83	-7,141.73	-7,100.39
专项储备				125.96
盈余公积金	19,360.36	19,360.36	19,321.56	19,186.55
未分配利润	318,446.70	308,858.16	289,780.86	273,344.69
归属于母公司所有者权益合计	2,743,833.76	2,721,429.35	2,684,643.90	2,666,013.97

少数股东权益	3,402.18	13,816.43	14,645.77	17,699.56
所有者权益合计	2,747,235.94	2,735,245.77	2,699,289.67	2,683,713.54
负债和所有者权益总计	7,440,491.96	6,968,813.76	6,633,668.40	5,993,962.46

## 资产情况

近三年及一期末,公司资产总额分别为 5,993,962.46 万元、6,633,668.40 万元、6,968,813.76 万元、7,440,491.96 万元,随着公司经营规模的扩大,公司资产总额呈逐年增长态势。从资产结构看,近三年一期,公司流动资产分别为 5,508,158.85 万元、5,838,788.10 万元、5,981,679.87 万元、6,467,338.15 万元,占总资产的比重分别为 91.90%、88.02%、85.83%、86.92%。公司流动资产以货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款和存货为主。

近三年一期,公司的非流动资产分别为 485,803.61 万元、794,880.30 万元、987,133.89 万元、973,153.80 万元,占总资产的比重分别为 8.10%、11.98%、14.17%、13.08%。公司非流动资产以固定资产、在建工程、无形资产、投资性房地产为主。

### (一) 流动资产分析

#### (1) 货币资金

近三年及一期末,公司货币资金余额分别为 606,975.44 万元、578,439.22 万元、366,140.19 万元和 651,623.66 万元,占资产总额的比重分别为 10.13%、8.72%、5.25%和 8.76%,公司货币资金中主要为银行存款。2021 年末货币资金余额较 2020 年末下降 28,536.22 万元,降幅为 4.70%,主要系其他货币资金减少所致。2022 年末货币资金余额较 2021 年末下降 212,299.03 万元,降幅为 36.70%,主要系银行存款减少所致。截至 2022 年末,公司货币资金构成情况表如下:

单位:万元, %

项目	2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比
现金	87.96	0.02	268.66	0.05

银行存款	353,846.82	96.64	570,239.70	98.58
其他货币资金	12,205.40	3.33	7,930.85	1.37
合计	366,140.19	100	578,439.22	100

### (2) 应收票据和应收账款

近三年及一期末，公司应收票据及应收账款分别为 330,682.71 万元、314,070.44 万元、291,143.49 万元和 228,491.28 万元，占资产总额的比重分别为 5.52%、4.73%、4.18%和 3.07%。2021 年末应收票据及应收账款余额较 2020 年末下降 16,612.27 万元，降幅为 5.02%。2022 年末应收票据及应收账款余额较 2021 年末下降 22,926.95 万元，降幅为 7.30%，总体较为稳定。截至 2022 年末，主要应收账款构成情况表如下：

单位：万元，%

债务人名称	与公司关系	金额	占应收账款总额的比例
泰兴市水务局	非关联方	104,697.19	35.51
泰兴市泰悦工程建设有限公司	非关联方	26,331.00	8.93
泰兴市星尚城市服务有限公司	关联方	5,996.37	2.03
海南华侨城实业有限公司	非关联方	5,922.31	2.01
三亚市湖嘉置业有限公司	非关联方	5,392.11	1.83
合计	-	148,338.98	50.31

### (3) 预付账款

近三年及一期末，公司预付账款分别为 104,987.73 万元、118,888.44 万元、103,004.70 万元和 144,920.51 万元，占资产总额的比重分别为 1.75%、1.79%、1.48%和 1.95%。公司预付账款主要为预先支付的工程分包款、材料款等。公司 2021 年末预付款项较 2020 年末增加 13,900.71 万元，增幅为 13.24%，主要原因系随着业务规模的扩大，预付款项有所增加。公司 2022 年末预付款项较 2021 年末减少 15,883.74 万元，降幅为 13.36%，主要原因系 1 年以内以及 1-2 年的预付账款减少所致。

### (4) 其他应收款

近三年及一期末，公司其他应收款（合计）分别为1,708,283.99万元、1,496,604.36万元、1,468,331.13万元和1,501,891.60万元，占资产总额的比重分别为28.50%、22.56%、21.07%和20.19%。2021年末其他应收款较2020年末降低211,679.63万元，降幅为12.39%，2022年末其他应收款较2021年末降低28,273.23万元，降幅为1.89%，主要系收回财政局等机构相关款项所致。

### 截至2022年末公司其他应收款前5大客户构成表

单位：万元，%

单位名称	与本公司关系	金额	占比
泰兴市财政局	非关联方	308,340.39	21.16
泰兴市中泰养老产业投资有限公司	关联方	216,174.86	14.84
泰兴市鑫泰新农村建设发展公司	非关联方	171,055.53	11.74
泰兴市住房和城乡建设局	非关联方	164,963.29	11.32
泰兴市恒源建设有限公司	关联方	99,932.36	6.86
合计	-	960,466.43	65.92

#### (5) 存货

近三年及一期末，公司存货余额分别为2,591,190.21万元、2,992,607.19万元、3,419,808.46万元和3,684,546.40万元，占资产总额的比重分别为43.23%、45.11%、49.07%和49.52%。公司存货主要由开发土地和代建工程构成。2021年末存货较2020年末增加401,416.98万元，增幅为15.49%。2022年末存货较2021年末增加427,201.27万元，增幅为14.28%，主要是公司开发土地、代建工程及工程施工大幅增加所致。

## (二) 非流动资产分析

近三年及一期末，公司非流动资产分别为485,803.61万元、794,880.30万元、987,133.89万元和973,153.80万元，占资产总额的比重分别为8.12%、11.98%、14.17%和13.08%。公司非流动资产主要包括长期股权投资、固定资产、在建工程 and 无形资产。公司非流动资产总金额持续增长，主要系固定资产增长所致。

#### (1) 固定资产

近三年及一期末，公司固定资产分别为154,081.38万元、205,560.69万元、202,802.00万元和203,874.68万元，占资产总额的比重分别为2.57%、3.10%、

2.91%和2.74%。固定资产主要由房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备和其他设备构成。2021年固定资产较2020年增加51,479.31万元，增幅为33.41%，主要为公司房屋及建筑物的增加。2022年固定资产较2021年减少2,758.69万元，降幅为1.34%。

## (2) 无形资产

近三年及一期末，公司无形资产分别为126,197.93万元、125,610.71万元、116,271.45万元和123,285.87万元，占资产总额的比重分别为2.11%、1.89%、1.67%和1.66%。

## 负债情况

### (一) 流动负债结构分析

近三年及一期末，公司流动负债分别为1,469,494.24万元、1,596,343.51万元、1,935,809.35万元和1,937,673.56万元，占负债总额比重分别为44.39%、40.57%、45.73%和41.29%。公司流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款和一年内到期的非流动负债。

#### (1) 短期借款

近三年及一期末，公司短期借款分别为355,746.71万元、485,497.90万元、514,480.18万元和397,716.62万元，占负债总额的比重分别为10.77%、12.34%、12.15%和8.47%。随着公司经营规模不断发展壮大，短期借款规模也有一定增加，余额总体呈上升趋势。

公司2022年短期借款构成表 单位：万元，%

项目	2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比
信用借款	59,000.00	11.47	117,300.00	24.16
抵押借款	64,000.00	12.44	65,409.57	13.47
保证借款	256,172.28	49.79	185,112.83	38.13
质押借款	133,792.00	26.01	63,128.33	13.00
信用证借款	1,000.00	0.19	-	-
已贴现尚未到期的商业承兑汇票	-	-	53,857.50	11.09

计提利息	515.9	0.10	689.67	0.14
<b>合计</b>	<b>514,480.18</b>	<b>100.00</b>	<b>485,497.90</b>	<b>100.00</b>

### (2) 应付票据及应付账款

近三年及一期末，公司应付票据及应付账款分别为 334,780.77 万元、394,392.63 万元、190,575.05 万元和 171,110.18 万元，占负债总额的比重分别为 10.13%、10.02%、4.50%和 3.65%。公司应付票据主要是银行承兑汇票，报告期内金额增长。公司应付账款主要是应付工程单位的工程款等，报告期内规模不大且基本保持稳定。

### (3) 其他应付款

近三年及一期末，公司其他应付款分别为 265,090.47 万元、241,955.10 万元、230,382.28 万元和 203,403.94 万元，占负债总额的比重分别为 8.01%、6.15%、5.44%和 4.33%。除应付利息之外，公司的其他应付款主要是与相关单位的往来款和保证金等。

### (4) 一年内到期的非流动负债

近三年及一期末，公司一年内到期的非流动负债分别为 340,802.19 万元、355,736.06 万元、466,681.36 万元和 574,690.63 万元，占负债总额的比重分别为 10.3%、9.04%、11.02%和 12.25%。公司 2021 年末一年以内到期的非流动负债较 2020 年末增加 14,933.87 万元，增幅为 4.38%，降幅较小。公司 2022 年末一年以内到期的非流动负债较 2021 年末增加 110,945.30 万元，增幅为 31.19%，主要系公司部分长期借款和应付债券转入所致。

## (二) 非流动负债结构分析

近三年及一期末，公司非流动负债分别为 1,840,754.68 万元、2,338,035.21 万元、2,297,758.63 万元和 2,755,582.46 万元，占负债总额的比重分别为 55.61%、59.43%、54.27%和 58.71%。公司非流动负债主要为长期借款和应付债券。

### (1) 长期借款

近三年及一期末，公司长期借款分别为 902,931.37 万元、899,202.09 万元、578,238.65 万元和 663,722.04 万元，占负债总额的比重分别为 27.28%、22.85%、



13.66%和14.14%。公司2021年末长期借款较2020年末减少了3,729.28万元，降幅为0.41%，金额保持相对稳定。公司2022年末长期借款较2021年末减少了320,963.44万元，降幅为35.69%，主要系部分借款到期所致。

## (2) 应付债券

近三年及一期末，公司应付债券余额分别为371,801.38万元、779,256.20万元、1,162,640.00万元和1,708,120.59万元，占负债总额的比重分别为11.25%、19.81%、27.46%和36.40%。2021年末应付债券较2020年末增加了407,454.82万元，增幅为109.59%，主要是公司加大融资力度，新发行大量债券（如21泰兴城投MTN001、21泰兴城投PPN001等）所致。2022年末应付债券较2021年末增加了383,383.80万元，增幅为49.20%，主要是公司加大融资力度，新发行大量债券（如22泰兴城投MTN001、22泰兴城投PPN001等）所致。

## 所有者权益

近三年及一期末，公司所有者权益分别为2,683,713.54万元和2,699,289.67万元、2,735,245.77万元、2,747,235.94万元，规模逐年增加。其中，实收资本、资本公积和未分配利润占比较高。

## 2、利润表分析

### 合并利润表

单位：万元

	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
营业总收入	453,957.24	817,286.61	997,926.07	846,703.30
营业收入	453,957.24	817,286.61	997,926.07	846,703.30
营业总成本	481,386.70	858,190.46	1,044,526.11	881,278.37
营业成本	419,740.50	755,096.98	929,851.06	782,743.62
税金及附加	4,049.48	4,794.33	5,880.97	4,472.81
销售费用	3,513.65	5,664.98	4,443.07	3,937.27
管理费用	29,853.35	46,323.22	40,982.93	29,429.98
研发费用	406.51	1,098.05	1,059.11	
财务费用	23,823.20	45,212.90	62,308.98	60,694.68
其中：利息费用	25,893.05	52,566.57	68,730.57	68,805.52
减：利息收入	3,825.15	9,652.16	9,692.56	11,945.25
加：其他收益	33,793.51	47,784.58	51,529.84	46,257.57
投资净收益	8,398.41	22,648.41	24,009.07	20,351.69

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-68.24	-72.61	-120.10
资产减值损失		-929.30	-2,840.04	1,324.93
信用减值损失	-465.44	-1,516.36	-2,764.00	
资产处置收益	23.92	364.02	407.37	593.93
营业利润	14,320.93	27,447.50	23,742.19	33,953.06
加：营业外收入	1,872.46	1,168.70	1,139.31	1,247.48
减：营业外支出	423.82	1,142.68	1,506.51	1,773.80
利润总额	15,769.57	27,473.52	23,375.00	33,426.74
减：所得税	4,186.94	7,251.14	5,434.84	8,869.32
净利润	11,582.63	20,222.39	17,940.16	24,557.43

近三年及一期末，分别实现营业收入 846,703.30 万元、997,926.12 万元、817,286.61 万元和 453,957.24 万元，其中近三年度建筑施工收入分别为 756,397.19 万元、895,428.53 万元和 695,923.63 万元，占营业收入的比例分别为 89.33%、89.73%和 85.15%；基础设施建设收入分别为 26,527.85 万元、23,382.31 万元和 26,339.14 万元，占比分别为 3.13%、2.34%和 3.22%。

公司毛利润主要来源于建筑施工业务，2020-2022 年度该业务板块贡献毛利润 36,568.89 万元、42,658.41 万元和 39,313.50 万元，占总毛利润的比例为 57.17%、62.66%和 63.22%。2020-2022 年度及 2023 年 1-3 月，公司毛利率分别为 7.55%、6.82%、7.61%和 7.54%。从毛利率水平看，公司建筑施工业务和基础设施建设业务毛利率水平较低，符合行业特征。公司自来水销售、液化气、天然气销售、设计咨询开发服务等业务毛利润较高，对公司整体毛利率稳定起到一定作用，使得公司报告期内毛利率水平保持稳定。

近三年及一期，公司收到政府补贴分别为 46,257.57 万元、51,529.84 万元、47,784.58 万元和 33,793.51 万元。公司政府补助主要是针对子公司的基础设施建设业务、保障房建设业务、自来水销售业务等补贴。

### 3、现金流量表分析

#### 合并现金流量表

单位：万元

	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
--	------------	------------	------------	------------

经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	524,553.92	895,996.13	1,071,930.90	726,400.12
收到的税费返还	347.08	530.05	47.36	148.81
收到其他与经营活动有关的现金	135,958.39	606,959.47	860,242.88	571,823.33
经营活动现金流入小计	660,859.39	1,503,485.65	1,932,221.14	1,298,372.25
购买商品、接受劳务支付的现金	607,346.96	1,257,550.02	1,507,687.17	1,720,878.79
支付给职工以及为职工支付的现金	46,788.24	60,728.74	59,989.76	39,714.52
支付的各项税费	23,764.38	39,585.88	44,757.15	38,614.77
支付其他与经营活动有关的现金	127,944.45	198,488.22	373,874.92	568,600.23
经营活动现金流出小计	805,844.03	1,556,352.86	1,986,308.99	2,367,808.31
经营活动产生的现金流量净额	-144,984.63	-52,867.21	-54,087.86	-1,069,436.06
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	100.01	31.69	
取得投资收益收到的现金	8,976.65	11,217.66	11,140.17	12,804.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	230.48	1,047.49	667.22	2,043.04
收到其他与投资活动有关的现金	6,890.00	138,016.81	58,066.73	63,799.06
投资活动现金流入小计	16,097.13	150,381.97	69,905.81	78,646.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,672.40	114,720.47	25,366.82	18,786.42
投资支付的现金	2,000.00	43,983.00	132,141.39	5,269.43
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				3,586.47
支付其他与投资活动有关的现金	21,552.60	250,279.97	112,601.33	28,720.12
投资活动现金流出小计	65,225.00	408,983.44	270,109.54	56,362.43
投资活动产生的现金流量净额	-49,127.87	-258,601.47	-200,203.74	22,283.73
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-		32,061.40	474,957.97
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-			
取得借款收到的现金	2,013,843.55	1,765,795.87	1,150,989.71	1,010,867.71
收到其他与筹资活动有关的现金	118,720.00	47,343.92	249,140.47	38,801.00
筹资活动现金流入小计	2,132,563.55	1,813,139.80	1,432,191.59	1,524,626.68
偿还债务支付的现金	1,457,809.87	1,299,473.46	699,177.90	380,554.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	134,455.07	184,541.01	173,178.38	136,467.44
支付其他与筹资活动有关的现金	55,759.42	159,121.28	204,439.32	211,722.64
筹资活动现金流出小计	1,648,024.36	1,643,135.76	1,076,795.61	728,744.90
筹资活动产生的现金流量净额	484,539.19	170,004.04	355,395.98	795,881.78
汇率变动对现金的影响	-288.42	193.19	-550.63	-620.98
现金及现金等价物净增加额	290,138.27	-141,271.45	100,553.75	-251,891.53
期初现金及现金等价物余额	346,326.86	487,598.31	387,044.56	638,936.08
期末现金及现金等价物余额	636,465.13	346,326.86	487,598.31	387,044.56

### (1) 经营性现金净流量分析

近三年及一期末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,069,436.06万元、-54,087.86万元、-52,867.21万元和-144,984.63万元。公司经营活动产生的现金流入分别为1,298,372.25万元、1,932,221.14万元、1,503,485.65万元和660,859.39万元，主要为销售商品和提供劳务收到的现金和收到其他与经营活动有关的现金。最近三年及一期，公司经营活动现金流出分别为2,367,808.31万元、1,986,308.99万元、1,556,352.86万元和805,844.03万元，公司经营活动产生的现金流出主要为购买商品、接收劳务支付的现金。未来，随着公司竣工结算项目的陆续回款，以及往来款项逐步收回，预计经营活动现金流量将得到明显改善。

### (2) 投资性现金净流量分析

近三年及一期末，公司投资活动产生的净现金流分别为22,283.73万元、-200,203.74万元、-258,601.47万元和-49,127.87万元，投资活动现金流波动较大。最近三年及一期，公司投资活动现金流入分别为78,646.17万元、69,905.81万元、150,381.97万元和16,097.13万元。最近三年及一期，公司投资活动现金流出分别为56,362.43万元、270,109.54万元、408,983.44万元和65,225.00万元。公司投资活动产生的现金净流出规模近几年有所波动，主要为公司近年来支付其他与投资活动有关的现金金额较大所致。

### (3) 筹资性现金净流量分析

近三年及一期末，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为795,881.78万元、355,395.98万元、170,004.04万元和484,539.19万元。报告期内，公司的筹资活动现金流入主要是吸收股东投资、取得借款和发行债券收到的现金，筹资活动现金流出主要是偿还借款和支付利息支付的现金。最近三年筹资活动现金流量净额均为正，2021年度较2020年度减少440,485.80万元，主要系吸收投资收到的现金大幅减少以及偿还债务所支付的现金大幅增加所致。2022年度较2021年度减少185,391.94万元，主要系偿还债务所支付的现金大幅增加所致。

#### （四）指标分析

##### 1、偿债能力分析

	2023/9/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
短期偿债能力				
1、流动比率（倍）	3.34	3.09	3.66	3.75
2、速动比率（倍）	1.44	1.32	1.78	1.99
3、现金比率	0.34	0.19	0.36	0.41
长期偿债能力				
1、资产负债率（%）	63.08%	60.75%	59.31%	55.23%
2、长期负债比率（%）	37.03%	32.97%	35.24%	30.71%

从短期偿债能力指标看，近三年及一期，公司的流动比率分别为 3.75、3.66、3.09、3.34，速动比率分别为 1.99、1.78、1.32、1.44，近年来公司流动比率和速动比率均保持较高且大于 1 的状态，公司短期偿债能力相对较好。

从长期偿债能力指标看，近三年及一期公司的资产负债率分别为 55.23%、59.31%、60.75%和 63.08%。近三年及一期公司的长期负债比率分别为 30.71%、35.24%、32.97%和 37.03%。整体看来，近年来公司资产负债率维持在合理水平，公司具稳健的长期偿债能力。

近几年公司与当地银行、证券、信托、租赁等各类金融机构建立了长期稳定的合作关系，后续融资能力较强。

##### 2、盈利能力分析

	2023/9/30	2022/12/31	2021/12/31	2020/12/31
盈利能力				
1、净利率（%）	2.55%	2.47%	1.80%	2.90%
2、营业利润率（%）	3.15%	3.36%	2.38%	4.01%
3、净资产收益率（%）	0.41%	0.74%	0.67%	0.99%
4、毛利率（%）	7.54%	6.82%	7.61%	7.55%

从盈利指标看，近三年及一期，公司营业利润率分别为 4.01%、2.38%、3.36%、3.15%，公司净利率分别为 2.90%、1.80%、2.47%、2.55%，公司净资产收益率 0.99%、0.67%、0.74%、0.41%，公司毛利率分别为 7.55%、7.61%、6.82%、7.54%。

整体看，盈利能力指标较为稳定。

### （五）融资情况

截至2023年9月末，泰兴城投合并口径融资余额约为381.42亿元，具体情况如下表：

单位：万元

融资主体	金融机构	借款日	还款日	期末余额	担保方式
江苏鑫济环保科技有限公司	交通银行泰州分行	2022/11/29	2023/11/26	600.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	南京银行泰兴支行	2023/2/27	2024/2/6	10,000.00	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	南京银行泰兴支行	2023/2/14	2024/2/6	4,850.00	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	南京银行泰兴支行	2023/2/28	2024/2/6	3,500.00	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	中信银行	2023/8/28	2024/3/27	5,000.00	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	南京银行	2023/9/25	2024/3/24	10,000.00	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	中信银行	2023/9/5	2024/3/27	10,000.00	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	广发银行扬州分行	2023/9/22	2024/5/21	10,000.00	保证借款
泰兴市自来水有限公司	江苏银行	2023/9/27	2024/9/11	5,000.00	保证借款
泰兴市自来水有限公司	平安银行	2022/11/2	2023/11/2	5,000.00	保证借款
泰兴市自来水有限公司	浙商银行泰兴支行	2023/6/1	2024/5/30	5,000.00	保证借款
泰兴市自来水有限公司	南京银行	2023/6/29	2024/6/27	1,000.00	保证借款
泰兴市延令市政工程有限公司	江苏农村商业银行	2023/9/19	2024/3/15	2,950.00	抵押借款
泰兴市延令市政工程有限公司	江苏农村商业银行	2023/9/20	2024/3/15	2,000.00	抵押借款
泰兴市裕和工贸有限公司	江苏农村商业银行	2023/9/11	2024/4/10	2,900.00	保证借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	浙商银行泰兴支行	2023/07/12	2024/07/04	15,000.00	保证借款

泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	浙商银行泰兴支行	2022/11/04	2023/11/03	5,000.00	保证借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	浙商银行泰兴支行	2023/04/13	2024/04/13	5,000.00	保证借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	南京银行	2023/06/25	2024/06/24	25,000.00	抵押借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	江苏银行	2023/04/18	2024/04/18	30,000.00	抵押借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	广发银行扬州分行	2023/07/11	2024/01/01	15,000.00	保证借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	华夏银行泰兴分行	2023/03/29	2024/03/29	10,000.00	保证借款
泰兴市兴泰驾驶人训考管理有限公司	华夏银行泰兴分行	2022/12/06	2023/12/06	1,000.00	抵押借款
泰兴市兴泰驾驶人训考管理有限公司	交通银行泰兴支行	2023/03/08	2024/03/07	800.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	招商银行泰兴支行	2023/09/08	2024/09/07	2,000.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	江苏银行	2023/06/01	2024/06/01	400.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	交通银行	2023/06/05	2024/05/12	300.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	交通银行	2023/06/02	2024/05/12	500.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	交通银行	2023/06/20	2024/05/12	800.00	质押借款
泰兴市保安服务有限公司	交通银行	2023/07/24	2024/06/12	400.00	保证借款
泰兴市庆云旅游开发有限公司	南京银行	2023/01/10	2024/01/09	4,000.00	保证借款
江苏润城城市服务有限公司	光大银行泰州分行	2023/03/07	2024/03/06	50.00	信用借款
泰兴市振泰市政工程有限公司	中国农业银行泰兴支行	2023/01/19	2024/01/19	1,000.00	抵押借款
泰兴市祥泰水务建设开发有限公司	中国农业银行泰兴支行	2023/01/19	2024/01/18	1,000.00	抵押借款
江苏兴源市政工程	中国农业银行泰兴	2023/01/19	2024/01/19	1,000.00	抵押借款

有限公司	支行				
泰兴一建建设集团 有限公司	建设银行	2023/08/24	2024/08/24	7,400.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	工商银行 1	2023/01/06	2024/01/04	1,200.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	工商银行 3	2023/06/20	2024/06/20	5,800.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	工商银行 4	2023/08/03	2024/08/01	1,000.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	工商银行 5	2023/08/31	2024/08/29	4,000.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	工商银行 6	2023/08/31	2024/08/29	4,000.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	工商银行 7	2023/04/20	2024/04/17	2,000.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	交通银行	2023/04/20	2024/03/23	5,000.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	交通银行	2023/11/06	2024/05/24	4,965.14	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	江苏泰兴农村商业 银行	2023/01/31	2024/01/30	6,025.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	兴业银行	2023/06/21	2024/06/20	5,000.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	农业银行	2023/04/28	2024/04/27	2,000.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	农业银行	2023/06/30	2024/06/29	3,350.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	农业银行	2022/10/21	2023/10/20	293.50	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	农业银行	2022/10/24	2023/10/23	2,000.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	农业银行	2023/07/18	2024/07/17	2,356.50	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	中国银行	2023/02/09	2024/02/08	4,157.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	中国银行	2023/04/24	2024/04/23	1,600.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	苏州银行	2023/09/22	2024/09/20	5,000.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	招商银行	2023/08/31	2024/02/29	5,836.00	保证借款
泰兴一建建设集团 有限公司	江苏银行 1	2023/05/18	2024/05/19	4,000.00	保证借款



泰兴一建建设集团有限公司	江苏银行 2	2023/04/11	2024/04/05	7,000.00	保证借款
泰兴一建建设集团有限公司	江苏银行 3	2023/08/08	2024/08/02	3,000.00	保证借款
泰兴一建建设集团有限公司	招商银行	2022/12/07	2023/12/05	1,000.00	保证借款
泰兴一建建设集团有限公司	浙商银行	2023/07/19	2024/07/18	5,000.00	保证借款
泰兴一建建设集团有限公司	浦发银行	2023/03/29	2024/06/17	5,410.41	保证借款
泰兴市民生建设投资集团有限公司	江苏苏州农村商业银行股份有限公司泰兴支行	2022/12/28	2023/12/21	2,500.00	保证借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	华夏银行股份有限公司	2023/9/19	2024/9/19	4,600.00	保证借款
泰兴市瑞安建设有限公司	农业银行	2023/9/13	2024/9/12	9,800.00	质押借款
泰兴市中鑫新农村建设发展有限公司	南京银行泰兴支行	2020/12/26	2023/12/20	10,000.00	保证借款
泰兴市中鑫新农村建设发展有限公司	南京银行泰兴支行	2020/12/26	2024/6/20	10,000.00	保证借款
泰兴市中鑫新农村建设发展有限公司	南京银行泰兴支行	2021/1/12	2024/12/20	10,000.00	保证借款
泰兴市中鑫新农村建设发展有限公司	南京银行泰兴支行	2021/3/31	2025/12/15	19,000.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	农业发展银行泰兴支行	2019/4/28	2023/12/28	1,600.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	农业发展银行泰兴支行	2019/4/28	2024/6/28	1,700.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	农业发展银行泰兴支行	2019/4/28	2024/12/28	1,700.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	农业发展银行泰兴支行	2019/4/28	2025/6/28	1,800.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	农业发展银行泰兴支行	2019/4/28	2025/12/28	1,800.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	农业发展银行泰兴支行	2019/4/28	2026/6/28	1,900.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	农业发展银行泰兴支行	2019/4/28	2026/12/28	1,900.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	中国建设银行泰兴支行	2022/3/26	2023/12/20	450.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	中国建设银行泰兴支行	2022/3/26	2024/6/20	400.00	保证借款

泰兴市祥泰环境投资有限公司	中国建设银行泰兴支行	2022/3/26	2024/12/20	450.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	中国建设银行泰兴支行	2022/3/26	2025/6/20	400.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	中国建设银行泰兴支行	2022/3/26	2025/12/20	450.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	中国建设银行泰兴支行	2022/3/26	2026/6/20	400.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	中国建设银行泰兴支行	2022/3/26	2026/12/20	450.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	中国建设银行泰兴支行	2022/3/26	2027/6/20	400.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	中国建设银行泰兴支行	2022/3/26	2027/12/20	450.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	中国建设银行泰兴支行	2022/3/26	2028/6/20	400.00	保证借款
泰兴市祥泰环境投资有限公司	中国建设银行泰兴支行	2022/3/26	2028/12/20	300.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	工商银行泰兴支行	2022/4/1	2023/11/1	1,500.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	工商银行泰兴支行	2022/4/1	2024/5/1	1,500.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	工商银行泰兴支行	2022/4/1	2024/11/1	1,500.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	工商银行泰兴支行	2022/4/1	2025/5/1	1,500.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	工商银行泰兴支行	2022/4/1	2025/11/1	3,750.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	工商银行泰兴支行	2022/4/1	2026/5/1	3,750.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	工商银行泰兴支行	2022/4/1	2026/11/1	3,750.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	工商银行泰兴支行	2022/4/1	2027/5/1	3,750.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	工商银行泰兴支行	2022/4/1	2027/11/1	3,750.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	工商银行泰兴支行	2022/4/1	2028/5/1	3,750.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	工商银行泰兴支行	2022/4/1	2028/11/1	3,750.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	工商银行泰兴支行	2022/4/1	2029/3/1	3,750.00	保证借款
泰兴市城市投资发	光大银行泰兴支行	2021/10/21	2023/10/10	100.00	保证借款

展集团有限公司					
泰兴市城市投资发展集团有限公司	光大银行泰兴支行	2021/10/21	2024/4/10	100.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	光大银行泰兴支行	2021/10/21	2024/6/20	14,500.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	南京银行泰兴支行	2020/12/31	2024/12/30	5,000.00	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	平安银行（光大兴陇信托有限责任公司）	2023/1/31	2025/1/27	27,550.00	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2025/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2025/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2026/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2026/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2027/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2027/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2028/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2028/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2029/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2029/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2030/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2030/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2031/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2031/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2032/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2032/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发	农业发展银行泰兴	2022/8/13	2033/2/13	40.00	保证借款

展集团有限公司	支行				
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2033/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2034/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2034/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2035/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2035/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2036/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2036/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2037/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2037/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2038/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2038/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2039/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2039/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2040/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2040/8/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2041/2/13	40.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	农业发展银行泰兴支行	2022/8/13	2041/8/13	35.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	兴业银行（渤海国际信托）	2023/8/31	2024/8/30	3,600.00	保证借款+抵押借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	兴业银行（渤海国际信托）	2023/8/31	2025/8/29	32,400.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2023/10/24	250.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2024/4/24	500.00	保证借款+抵押借款

泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2024/10/24	500.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2025/4/24	1,000.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2025/10/24	1,000.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2026/4/24	1,000.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2026/10/24	1,000.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2027/4/24	1,250.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2027/10/24	1,250.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2028/4/24	1,250.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2028/10/24	1,250.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2029/4/24	1,500.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2029/10/24	1,500.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2030/4/24	1,500.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2030/10/24	1,500.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2031/4/24	2,000.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2032/4/24	2,000.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2032/10/24	2,250.00	保证借款+抵押借款
泰兴市润城置业有限公司	江苏银行泰兴支行	2021/4/25	2033/4/24	2,250.00	保证借款+抵押借款
江苏康泰城市服务有限公司	交通银行泰州分行	2023/1/6	2030/12/31	26,500.00	保证借款
江苏康泰城市服务有限公司	交通银行泰州分行	2023/1/6	2030/12/31	13,650.00	保证借款
江苏康泰城市服务有限公司	中国银行银团贷款-中国银行泰兴支行	2023/4/3	2030/11/24	51,033.00	保证借款
江苏康泰城市服务有限公司	中国银行银团贷款-泰兴农商行	2023/4/3	2030/11/24	19,138.00	保证借款

江苏康泰城市服务有限公司	交通银行泰州分行	2023/4/3	2030/12/31	2,000.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	建设银行泰兴支行	2016/12/9	2023/12/10	4,550.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	建设银行泰兴支行	2016/10/19	2023/12/10	9,100.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	建设银行泰兴支行	2017/1/5	2023/12/10	9,100.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2024/6/30	2.72	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2024/12/30	2.72	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2025/6/30	2.72	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2025/12/30	2.72	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2026/6/30	2.72	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2026/12/30	2.72	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2027/6/30	2.72	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2027/12/30	2.72	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2028/6/30	2.72	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2028/12/30	2.72	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2029/6/30	2.72	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2029/12/30	2.72	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2030/6/30	2.72	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2030/12/30	2.72	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2031/6/30	13.59	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2031/12/30	13.59	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2032/6/30	13.59	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2032/12/30	13.59	保证借款

团有限公司					
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2033/6/30	13.59	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2033/12/30	13.59	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2034/6/30	13.59	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2034/12/30	13.59	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2035/6/30	13.59	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2035/12/30	13.59	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2036/6/30	27.17	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2036/12/30	27.17	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2037/6/30	27.17	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2037/12/30	27.17	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2038/6/30	27.17	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2038/12/30	27.17	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2039/6/30	27.17	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2039/12/30	27.17	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2040/6/30	27.17	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2040/12/30	27.17	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2041/6/30	27.17	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2022/9/15	2041/9/15	27.17	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2024/6/30	8.70	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2024/12/30	8.70	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2025/6/30	8.70	保证借款

泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2025/12/30	8.70	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2026/6/30	8.70	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2026/12/30	8.70	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2027/6/30	8.70	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2027/12/30	8.70	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2028/6/30	8.70	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2028/12/30	8.70	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2029/6/30	8.70	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2029/12/30	8.70	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2030/6/30	8.70	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2030/12/30	8.70	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2031/6/30	43.48	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2031/12/30	43.48	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2032/6/30	43.48	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2032/12/30	43.48	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2033/6/30	43.48	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2033/12/30	43.48	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2034/6/30	43.48	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2034/12/30	43.48	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2035/6/30	43.48	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2035/12/30	43.48	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2036/6/30	86.96	保证借款



团有限公司					
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2036/12/30	86.96	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2037/6/30	86.96	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2037/12/30	86.96	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2038/6/30	86.96	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2038/12/30	86.96	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2039/6/30	86.96	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2039/12/30	86.96	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2040/6/30	86.96	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2040/12/30	86.96	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2041/6/30	86.96	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	交通银行泰州分行	2023/6/26	2041/9/15	86.96	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2025/1/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2025/7/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2026/1/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2026/7/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2027/1/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2027/7/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2028/1/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2028/7/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2029/1/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2029/7/6	33.00	保证借款

泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2030/1/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2030/7/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2031/1/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2031/7/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2032/1/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2032/7/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2033/1/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2033/7/6	33.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/1/6	2034/1/5	21.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2025/1/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2025/7/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2026/1/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2026/7/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2027/1/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2027/7/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2028/1/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2028/7/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2029/1/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2029/7/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2030/1/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2030/7/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2031/1/6	27.00	保证借款

团有限公司					
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2031/7/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2032/1/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2032/7/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2033/1/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2033/7/6	27.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/5/19	2034/1/5	14.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2025/1/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2025/7/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2026/1/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2026/7/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2027/1/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2027/7/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2028/1/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2028/7/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2029/1/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2029/7/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2030/1/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2030/7/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2031/1/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2031/7/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2032/1/6	31.58	保证借款

泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2032/7/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2033/1/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2033/7/6	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/14	2034/1/5	31.58	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2025/1/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2025/7/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2026/1/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2026/7/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2027/1/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2027/7/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2028/1/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2028/7/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2029/1/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2029/7/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2030/1/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2030/7/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2031/1/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2031/7/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2032/1/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2032/7/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2033/1/6	26.32	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2033/7/6	26.32	保证借款

团有限公司					
泰兴市安泰水务集团有限公司	中国农业发展银行	2023/7/27	2034/1/5	26.32	保证借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2024/1/1	2,250.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2024/7/1	2,250.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2025/1/1	2,250.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2025/7/1	2,250.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2026/1/1	2,500.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2026/7/1	2,500.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2027/1/1	2,500.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2027/7/1	2,500.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2028/1/1	2,500.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2028/7/1	2,500.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2029/1/1	2,500.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2029/7/1	2,500.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2030/1/1	3,000.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2030/7/1	3,000.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2031/1/1	3,000.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2031/7/1	3,000.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2032/1/1	3,000.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2032/7/1	3,000.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2033/1/1	3,000.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2033/7/1	3,000.00	保证借款+质押借款

泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2034/1/1	3,250.00	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	工商银行	2020/7/1	2034/7/1	1,955.61	保证借款+质押借款
泰兴市自来水有限公司	农商行银杏支行	2023/9/26	2026/9/17	4,900.00	保证借款
泰兴市润泰水利投资开发有限公司	泰兴市农商银行营业部	2022/1/27	2024/1/26	3,000.00	保证借款
泰兴市中泰城市建设投资有限公司	省城投国开行	2015/12/31	2040/12/30	43,925.00	保证借款
泰兴市中泰城市建设投资有限公司	省城投国开行	2015/12/31	2023/12/30	2,950.00	保证借款
泰兴市惠泰水务建设有限公司	兴业银行	2016/09/30	2023/12/29	10,000.00	保证借款
泰兴市惠泰水务建设有限公司	兴业银行	2016/09/30	2024/09/29	10,000.00	保证借款
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2023/12/07	4,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2024/06/07	4,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2024/12/07	4,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2025/06/07	4,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2025/12/07	4,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2026/06/07	4,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2026/12/07	4,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2027/06/07	4,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2027/12/07	4,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2028/06/07	4,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2028/12/07	4,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2029/06/07	4,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2029/12/07	4,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建	农业发展银行泰兴	2017/12/08	2030/06/07	4,000.00	质押借款

设有限公司	支行				
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2030/12/07	1,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	农业发展银行泰兴支行	2017/12/08	2033/12/07	3,000.00	质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	工商银行泰兴支行	2018/03/06	2024/03/06	7,000.00	保证借款+抵押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	工商银行泰兴支行	2018/03/06	2024/09/06	10,000.00	保证借款+抵押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	工商银行泰兴支行	2018/03/06	2025/03/06	5,000.00	保证借款+抵押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	工商银行泰兴支行	2018/03/06	2025/03/06	5,000.00	保证借款+抵押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	工商银行泰兴支行	2018/03/06	2025/09/06	10,000.00	保证借款+抵押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	工商银行泰兴支行	2018/03/06	2026/03/06	10,000.00	保证借款+抵押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国农业银行	2018/12/28	2023/12/25	1,170.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国农业银行	2018/12/28	2024/06/25	1,170.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国农业银行	2018/12/28	2024/12/25	1,170.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国农业银行	2018/12/28	2025/06/25	1,170.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国农业银行	2018/12/28	2025/12/25	1,170.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国农业银行	2018/12/28	2026/06/25	1,170.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国农业银行	2018/12/28	2026/12/25	1,170.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国农业银行	2018/12/28	2027/06/25	1,170.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国农业银行	2018/12/28	2027/12/25	1,170.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国农业银行	2018/12/28	2028/06/25	1,800.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国农业银行	2018/12/28	2028/12/25	1,820.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国银行	2018/12/28	2023/12/25	580.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国银行	2018/12/28	2024/06/25	580.00	保证借款+质押借款

泰兴市清源水利建设有限公司	中国银行	2018/12/28	2024/12/25	580.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国银行	2018/12/28	2025/06/25	580.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国银行	2018/12/28	2025/12/25	580.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国银行	2018/12/28	2026/06/25	580.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国银行	2018/12/28	2026/12/25	580.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国银行	2018/12/28	2027/06/25	580.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国银行	2018/12/28	2027/12/25	580.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国银行	2018/12/28	2028/06/25	950.00	保证借款+质押借款
泰兴市清源水利建设有限公司	中国银行	2018/12/28	2028/12/25	930.00	保证借款+质押借款
泰兴市汇源投资经营开发有限公司	中行、农行银团	2018/11/29	2023/12/31	4,250.00	保证借款+质押借款
泰兴市汇源投资经营开发有限公司	中行、农行银团	2018/11/29	2024/06/30	4,250.00	保证借款+质押借款
泰兴市汇源投资经营开发有限公司	中行、农行银团	2018/11/29	2024/12/31	4,250.00	保证借款+质押借款
泰兴市汇源投资经营开发有限公司	中行、农行银团	2018/11/29	2025/60/30	4,250.00	保证借款+质押借款
泰兴市汇源投资经营开发有限公司	中行、农行银团	2018/11/29	2025/12/31	4,250.00	保证借款+质押借款
泰兴市汇源投资经营开发有限公司	中行、农行银团	2018/11/29	2026/06/30	4,250.00	保证借款+质押借款
泰兴市汇源投资经营开发有限公司	中行、农行银团	2018/11/29	2026/12/31	4,250.00	保证借款+质押借款
泰兴市汇源投资经营开发有限公司	中行、农行银团	2018/11/29	2027/06/30	3,500.00	保证借款+质押借款
泰兴市汇源投资经营开发有限公司	中行、农行银团	2018/11/29	2027/12/31	3,500.00	保证借款+质押借款
泰兴市盛泰城镇化建设有限公司	西藏信托有限公司	2017/1/22	2024/1/21	20,000.00	保证借款+质押借款
泰兴市盛泰城镇化建设有限公司	西藏信托有限公司	2017/1/22	2025/1/21	20,000.00	保证借款
泰兴市盛泰城镇化建设有限公司	中国银行泰兴支行	2017/12/31	2023/12/31	5,000.00	保证借款
泰兴市盛泰城镇化	中国银行泰兴支行	2017/12/31	2024/6/30	5,000.00	保证借款+质



建设有限公司					押借款
泰兴市盛泰城镇化建设有限公司	中国银行泰兴支行	2017/12/31	2024/12/31	5,000.00	保证借款+质押借款
泰兴市保安服务有限公司	靖江农商银行泰兴支行	2022/6/29	2023/12/20	200.00	保证借款+质押借款
泰兴市保安服务有限公司	靖江农商银行泰兴支行	2022/6/29	2024/6/20	200.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	靖江农商银行泰兴支行	2022/6/29	2024/12/20	200.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	靖江农商银行泰兴支行	2022/6/29	2025/6/20	200.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	靖江农商银行泰兴支行	2022/6/29	2025/12/20	200.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	靖江农商银行泰兴支行	2022/6/29	2026/6/20	200.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	靖江农商银行泰兴支行	2022/6/29	2026/12/20	200.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	靖江农商银行泰兴支行	2022/6/29	2027/6/20	800.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	靖江农商银行泰兴支行	2022/6/29	2023/12/20	50.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	靖江农商银行泰兴支行	2022/6/29	2024/6/20	50.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	靖江农商银行泰兴支行	2022/6/29	2024/12/20	50.00	保证借款
泰兴市保安服务有限公司	靖江农商银行泰兴支行	2022/6/29	2025/6/20	1,950.00	保证借款
泰兴市润才教育发展有限公司	江苏银行泰州分行	2022/8/23	2024/2/15	1,350.00	保证借款
泰兴市润才教育发展有限公司	江苏银行泰州分行	2022/8/23	2024/8/15	1,350.00	保证借款
泰兴市润才教育发展有限公司	江苏银行泰州分行	2022/8/23	2025/2/15	1,350.00	保证借款
泰兴市润才教育发展有限公司	江苏银行泰州分行	2022/8/23	2025/8/19	9,450.00	保证借款
泰兴市民生建设投资集团有限公司	中信银行股份有限公司泰兴支行	2018/12/28	2028/8/31	34,250.00	保证借款
泰兴市民生建设投资集团有限公司	中信银行股份有限公司泰兴支行	2019/2/28	2028/8/31	13,700.00	保证借款
泰兴市民生建设投资集团有限公司	兴业银行股份有限公司泰兴支行	2022/11/11	2030/11/10	30,000.00	保证借款
泰兴市民生建设投资集团有限公司	兴业银行股份有限公司泰兴支行	2023/1/4	2030/11/10	30,000.00	保证借款

泰兴市瑞泰建设有限公司	国家开发银行江苏省分行	2016/5/23	2023/10/28	3,000.00	保证借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	国家开发银行江苏省分行	2016/5/17	2026/5/16	250.00	保证借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	国家开发银行江苏省分行	2018/6/1	2026/5/16	3,725.00	保证借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	国家开发银行江苏省分行	2018/7/2	2026/5/16	5,975.00	保证借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投SCP003	2023/2/10	2023/11/8	51,271.23	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投CP001	2023/2/20	2024/2/20	20,462.25	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投CP002	2023/4/25	2024/4/25	38,554.34	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投SCP004	2023/8/29	2024/5/25	50,117.92	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	民生银行泰兴支行 (理财直融)	2023/8/31	2024/8/6	25,096.58	抵押借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	23中兴国资CP001	2023/7/26	2024/7/28	50,280.27	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	22中兴国资CP002	2023/8/17	2024/8/18	50,168.77	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	23中兴国资SCP001	2023/1/11	2023/10/9	30,818.30	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	23中兴国资SCP002	2023/3/23	2023/12/19	20,374.67	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	23中兴国资ABN001	2023/2/14	2024/1/19	9,571.88	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	23中兴国资PPN001	2023/3/22	2024/3/22	50,999.45	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	云南信托-彩云和瑞278号单一资金信托资金	2022/11/3	2023/11/3	10,422.77	保证借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	江苏银行(理财直融)	2023/7/28	2024/7/28	10,085.92	信用借款
泰兴市中兴国有资产	江苏银行(理财直	2023/7/28	2024/7/28	20,171.84	信用借款

产经营投资集团有限公司	融)				
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	江苏银行(理财直融)	2023/6/28	2024/5/7	25,328.36	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	20泰投01	2020/11/12	2023/11/13	149,935.13	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	21泰投01	2021/1/29	2026/2/1	26,966.14	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	21泰兴城投PPN001	2021/6/23	2024/6/25	69,836.79	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	21泰兴城投PPN002	2021/8/26	2024/8/30	38,886.37	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	21泰兴城投MTN001	2021/5/21	2024/5/25	99,795.06	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	21泰兴城投MTN002	2021/11/15	2024/11/16	99,646.27	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	22泰兴城投PPN001	2022/1/11	2025/1/13	69,717.54	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	22泰兴城投PPN002	2022/3/9	2025/3/11	20,906.47	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	22苏泰兴城投ZR003	2022/3/31	2025/3/30	19,911.83	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	22苏泰兴城投ZR005	2022/5/31	2025/5/30	14,922.50	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	22苏泰兴城投ZR006	2022/7/13	2025/7/12	14,917.20	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	22泰兴城投PPN003	2022/7/26	2025/7/28	64,818.39	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	22泰兴城投PPN004	2022/8/26	2025/8/30	49,853.73	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	22泰兴城投MTN001	2022/8/8	2025/8/9	79,772.97	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	22泰兴城投MTN002	2022/10/17	2025/10/18	59,812.72	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投PPN001	2023/1/6	2026/1/6	49,826.72	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投PPN002	2023/2/16	2025/2/16	39,888.23	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投PPN003	2023/3/22	2025/3/21	39,940.55	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投PPN004	2023/4/26	2025/4/26	54,913.12	信用借款

泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投MTN001	2023/4/11	2026/4/11	49,808.74	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投PPN005	2023/4/26	2025/4/27	39,936.82	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投MTN002	2023/5/26	2026/5/26	49,799.92	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投PPN006	2023/6/27	2026/6/27	34,903.70	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投PPN007	2023/7/19	2026/7/21	54,845.24	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投PPN008	2023/8/25	2026/8/29	51,349.82	信用借款
泰兴市城市投资发展集团有限公司	23泰兴城投MTN003	2023/9/18	2026/9/19	59,732.59	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	21中兴国资PPN001	2021/1/15	2024/1/19	9,000.00	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	21中兴国资PPN002	2021/12/24	2024/12/28	36,952.20	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	22中兴国资MTN001	2022/4/15	2025/4/18	24,920.64	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	22中兴国资MTN002	2022/6/21	2025/6/22	24,911.78	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	22中兴国资PPN001	2022/6/17	2025/6/17	42,924.24	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	22中兴国资MTN003	2022/7/21	2025/7/22	49,814.41	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	G22中兴资产01	2022/11/29	2025/11/30	83,000.00	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	23中兴国资MTN001	2023/3/10	2026/3/13	49,876.05	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	23中兴国资MTN002	2023/4/24	2026/4/26	49,870.60	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有	23中兴国资MTN003	2023/6/6	2026/6/8	49,864.99	信用借款

限公司					
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	23 中兴国资 MTN004	2023/7/20	2026/7/21	49,859.34	信用借款
泰兴市中兴国有资产经营投资集团有限公司	23 中兴国资 PPN002	2023/9/27	2026/9/28	50,000.00	信用借款
泰兴市自来水有限公司	江苏省再保融资租赁有限公司	2018/11/8	2023/11/8	489.66	抵押+保证借款
泰兴市自来水有限公司	立根融资租赁（上海）有限公司	2018/11/21	2023/11/21	896.24	抵押+保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2020/07/20	2025/01/20	2,000.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2020/07/20	2025/01/20	2,000.00	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	华融金融租赁股份有限公司	2020/11/05	2024/09/15	1,157.76	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	华融金融租赁股份有限公司	2020/11/05	2024/09/15	1,170.28	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	华融金融租赁股份有限公司	2020/11/05	2024/09/15	1,183.80	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	华融金融租赁股份有限公司	2020/11/05	2024/09/15	1,195.76	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	华融金融租赁股份有限公司	2020/11/05	2024/09/15	1,208.70	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	华融金融租赁股份有限公司	2020/11/05	2024/09/15	1,221.56	保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	重庆鈇渝金融租赁股份有限公司	2021/05/01	2024/02/02	1,500.00	抵押借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	重庆鈇渝金融租赁股份有限公司	2021/05/01	2024/02/02	1,500.00	抵押借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	重庆鈇渝金融租赁股份有限公司	2021/05/01	2024/02/02	1,500.00	抵押借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	重庆鈇渝金融租赁股份有限公司	2021/05/01	2024/02/02	1,500.00	抵押借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	云能融资租赁（上海）有限公司	2021/05/01	2024/02/02	1,598.60	抵押+保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	冀银金融租赁有限公司	2021/02/05	2024/02/05	1,250.00	抵押借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	冀银金融租赁有限公司	2021/02/05	2024/02/05	1,250.00	抵押借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	江苏省国际租赁有限公司	2021/03/01	2026/03/01	1,000.00	抵押借款

泰兴市安泰水务集团有限公司	江苏省国际租赁有限公司	2021/03/01	2026/03/01	1,000.00	抵押借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	江苏省国际租赁有限公司	2021/03/01	2026/03/01	1,000.00	抵押借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	江苏省国际租赁有限公司	2021/03/01	2026/03/01	1,000.00	抵押借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	江苏省国际租赁有限公司	2021/03/01	2026/03/01	1,000.00	抵押借款
泰兴市润泰水利投资开发有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2020/09/17	2025/09/17	2,098.27	抵押+保证借款
泰兴市润泰水利投资开发有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2020/09/17	2025/09/17	2,164.41	抵押+保证借款
泰兴市润泰水利投资开发有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2020/09/17	2025/09/17	2,162.33	抵押+保证借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	五年期安泰汇锦	2019/5/28	2024/6/10	4,953.00	信用借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	五年期安泰汇鼎	2019/6/3	2024/7/10	4,996.00	信用借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	五年期安泰汇铭	2019/6/24	2024/8/25	6,091.00	信用借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	五年期安泰汇隆	2019/10/10	2024/10/10	4,996.00	信用借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	五年期安泰汇康	2019/11/18	2024/11/18	4,992.00	信用借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	五年期安泰恒锦	2019/12/6	2024/12/6	5,000.00	信用借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	五年期安泰汇钥	2020/1/19	2025/1/19	3,986.00	信用借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	五年期安泰恒铭	2020/3/9	2025/3/9	8,000.00	信用借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	五年期安泰汇祥	2020/3/23	2025/3/23	3,991.00	信用借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	五年期安泰汇福一	2020/4/13	2025/4/13	2,351.00	信用借款
泰兴市安泰水务集团有限公司	五年期安泰汇福二	2020/6/15	2025/6/15	1,959.00	信用借款
泰兴市润泰水利投资开发有限公司	五年期安泰旺锦	2020/12/22	2025/12/22	6,000.00	信用借款
泰兴市润泰水利投资开发有限公司	五年期安泰旺铮	2021/2/8	2026/2/8	10,000.00	信用借款
泰兴市润泰水利投资开发有限公司	五年期安泰旺钰	2021/2/18	2026/2/18	10,000.00	信用借款
泰兴市润泰水利投	五年期安泰永锦	2020/8/24	2025/8/24	3,000.00	信用借款

资开发有限公司					
泰兴市润泰水利投资开发有限公司	五年期安泰永铭	2020/11/8	2025/11/8	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞安建设有限公司	瑞泰汇锦应收账款 债权资产	2020/7/26	2025/7/26	3,000.00	信用借款
泰兴市瑞安建设有限公司	瑞盛汇锦应收账款 债权资产	2020/8/30	2025/8/30	3,000.00	信用借款
泰兴市瑞安建设有限公司	瑞盛汇铭应收账款 债权资产	2020/10/19	2025/10/19	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞安建设有限公司	瑞盛旺锦应收账款 债权资产	2020/12/7	2025/12/7	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞安建设有限公司	瑞盛旺铭应收账款 债权资产	2020/12/15	2025/12/15	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	瑞泰永锦资产收益 权项目（5年期）	2019/12/23	2024/12/23	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	瑞泰永铭资产收益 权项目（5年期）	2020/1/20	2025/1/20	4,990.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	瑞泰永钧资产收益 权项目（5年期）	2020/3/1	2025/3/1	7,991.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	瑞泰永铮资产收益 权项目（5年期）	2020/3/30	2025/3/30	6,965.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	瑞泰永祥资产收益 权项目（5年期）	2020/4/27	2025/4/27	7,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	瑞泰永福资产收益 权项目（5年期）	2020/5/10	2025/5/10	8,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	瑞泰永钥资产收益 权项目（5年期）	2020/5/17	2025/5/17	4,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	瑞泰永钰资产收益 权项目（5年期）	2020/5/26	2025/5/26	4,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	瑞泰永辉资产收益 权项目（5年期）	2020/5/26	2025/5/26	3,700.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	央地协同金融资产 交易中心	2019/4/10	2024/4/10	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	央地协同金融资产 交易中心	2019/4/12	2024/4/12	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	央地协同金融资产 交易中心	2019/4/18	2024/4/18	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	央地协同金融资产 交易中心	2019/4/28	2024/4/28	3,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	央地协同金融资产 交易中心	2019/7/25	2024/7/25	4,269.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	央地协同金融资产 交易中心	2019/8/5	2024/8/5	5,000.00	信用借款

泰兴市瑞泰建设有限公司	西藏产权交易中心 有限责任公司	2019/5/3	2024/5/3	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	西藏产权交易中心 有限责任公司	2019/5/16	2024/5/16	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	西藏产权交易中心 有限责任公司	2019/6/5	2024/6/5	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	西藏产权交易中心 有限责任公司	2019/6/30	2024/6/30	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	西藏产权交易中心 有限责任公司	2019/7/12	2024/7/12	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	西藏产权交易中心 有限责任公司	2019/8/20	2024/8/20	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	西藏产权交易中心 有限责任公司	2019/9/4	2024/9/4	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	西藏产权交易中心 有限责任公司	2019/9/18	2024/9/18	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	西藏产权交易中心 有限责任公司	2019/9/30	2024/9/30	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	西藏产权交易中心 有限责任公司	2019/10/21	2024/10/21	5,000.00	信用借款
泰兴市瑞泰建设有限公司	西藏产权交易中心 有限责任公司	2019/10/30	2024/10/30	1,890.00	信用借款
<b>合计</b>				<b>3,814,245.88</b>	

根据融资明细总结公司债务到期情况,公司未来三年及以后到期债务分布较均匀,没有集中还款压力,具体明细如下表:

到期年份	余额(万元)	占比
2023	349,451.50	9.16%
2024	1,270,500.60	33.31%
2025	1,075,879.78	28.21%
2026 及以后	1,118,414.01	29.32%
合计	3,814,245.88	100.00%

按照融资渠道类型来看,公司融资主要分为债券、银行、租赁、信托、定融,具体占比情况如下:

类别	借款余额(万元)	占比
债券	2,248,506.36	58.95%
银行	1,254,572.16	32.89%
租赁	34,047.37	0.89%
信托	40,000.00	1.05%
定融	237,120.00	6.22%



总计	3,814,245.88	100.00%
----	--------------	---------

公司通过信托融资余额为 40,000.00 万元，信托公司明细如下：

渠道	融资余额（万元）	占信托融资余额比例
西藏信托有限公司	40,000.00	100.00%
合计	40,000.00	100.00%

## （六）担保情况

截至 2023 年 9 月末，公司对外担保余额为 113.39 亿元，被担保单位除 1 家民企外均为国企或国企控股，民营企业为江苏中丹集团股份有限公司，担保余额为 0.5 亿元，占担保总额 0.44%，整体代偿风险较小。均不涉及反担保。具体对外担保明细如下：

单位：万元

序号	被担保单位信息	担保余额（万元）	担保起始日	担保到期日
1	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	101,750.00	2021-8-20	2029-7-22
2	泰兴市泰悦工程建设有限公司	48,500.00	2021-12-10	2029-11-30
3	泰兴市泰悦工程建设有限公司	45,049.00	2021-12-20	2029-11-30
4	泰兴市星尚城市服务有限公司	36,521.00	2022-11-30	2030-6-22
5	泰兴市泰悦工程建设有限公司	28,847.00	2021-12-13	2029-11-30
6	泰兴市港口集团有限公司	11,657.66	2022-2-14	2025-2-14
7	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	14,060.00	2022-6-24	2029-12-20
8	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	11,167.43	2022-3-1	2027-6-22
9	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	10,658.13	2022-9-1	2028-6-22
10	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	10,000.00	2022-4-8	2027-12-22
11	泰兴市交通产业（集团）有限公司	10,000.00	2022-11-18	2023-11-15
12	泰兴市港口集团有限公司	10,000.00	2022-9-16	2025-9-16
13	泰兴市中鑫投资集团有限公司	9,800.00	2022-4-18	2025-4-7
14	泰兴市中鑫投资集团有限公司	9,700.00	2021-11-29	2024-11-28
15	泰兴市交通产业（集团）有限公司	5,861.92	2021-2-5	2024-2-10
16	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	9,500.00	2022-10-17	2029-12-20
17	泰兴市江桥投资建设发展有限公司	8,190.00	2022-1-28	2024-1-28
18	泰兴市江桥投资建设发展有限公司	7,580.00	2022-1-27	2024-1-27
19	泰兴市星尚城市服务有限公司	7,900.00	2022-9-29	2027-6-22
20	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	7,800.00	2022-12-31	2029-6-22
21	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	7,500.00	2022-1-1	2026-12-22
22	泰兴市港口集团有限公司	6,038.66	2021-6-8	2026-6-8
23	泰兴市港口集团有限公司	6,038.66	2021-6-25	2026-6-25

24	泰兴市港口集团有限公司	6,038.43	2021-6-1	2026-6-1
25	泰兴市襟江投资有限公司	5,929.00	2021-2-7	2026-2-7
26	泰兴市襟江投资有限公司	5,929.00	2021-3-1	2026-3-1
27	泰兴市港口集团有限公司	6,660.20	2021-10-28	2025-10-28
28	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	5,940.00	2022-6-27	2029-12-20
29	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	5,741.87	2022-9-1	2028-12-22
30	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	4,072.08	2022-2-28	2026-12-22
31	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	3,846.52	2022-10-19	2029-6-22
32	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	3,000.00	2022-9-27	2028-12-22
33	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	2,737.22	2022-8-31	2028-6-22
34	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	2,532.57	2022-3-1	2027-12-22
35	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	2,227.92	2022-2-28	2027-6-22
36	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	1,823.27	2021-9-3	2026-12-22
37	泰兴市星尚城市服务有限公司	1,800.00	2022-10-25	2030-6-22
38	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	862.78	2022-8-31	2027-12-22
39	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	837.21	2021-9-3	2026-6-22
40	泰兴市星尚城市服务有限公司	648.00	2022-10-12	2030-5-29
41	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	334.88	2021-9-3	2024-6-22
42	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	334.88	2021-9-3	2024-12-22
43	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	334.88	2021-9-3	2025-12-22
44	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	334.88	2021-9-3	2025-6-22
45	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	4,653.48	2022-10-19	2028-12-22
46	江苏鑫天晨建筑安装工程有限公司	15,000.00	2021-7-6	2024-7-6
47	泰兴市泰通投资发展有限公司	40,000.00	2020-11-18	2023-11-18
48	泰兴市泰通投资发展有限公司	80,000.00	2021-3-8	2024-3-8
49	泰兴市泰通投资发展有限公司	9,634.00	2021-2-5	2024-2-5
50	泰兴市港口集团有限公司	12,251.98	2021-5-12	2026-5-12
51	泰兴市港口集团有限公司	18,372.59	2021-6-29	2024-6-29
52	泰兴市瑞恒热力有限公司	14,600.78	2021-10-28	2026-10-27
53	泰兴市万融资贸易有限公司	15,895.39	2021-11-12	2024-11-12
54	泰兴市虹越水利建设开发有限公司	13,003.58	2021-12-13	2025-12-13
55	泰兴市永丰旅游发展有限公司	2,475.50	2021-12-16	2023-12-16
56	江苏中丹集团股份有限公司	3,000.00	2022-12-28	2023-12-28
57	江苏中丹集团股份有限公司	2,000.00	2022-12-28	2023-12-28
58	江苏江天农业科技发展有限公司	23,250.00	2021-12-30	2023-12-29
59	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司	72,000.00	2019-4-24	2026-4-23
60	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司	25,000.00	2020-3-26	2032-3-25
61	泰兴市泰通投资发展有限公司	3,020.00	2020-10-1	2027-10-31
62	泰兴市泰通投资发展有限公司	34,000.00	2017-4-27	2032-4-26
63	泰兴市畅达交通产业投资有限公司	15,300.00	2017-1-20	2025-1-19
64	泰兴市天星洲开发投资有限公司	20,637.50	2015-11-20	2025-11-19
65	泰兴市港口集团有限公司	26,564.98	2022-1-21	2024-1-20

66	泰兴市江桥投资建设发展有限公司	24,940.00	2022-1-14	2024-1-13
67	泰兴市江桥投资建设发展有限公司	26,500.00	2019-12-3	2024-10-20
68	泰兴市兴黄综合投资开发有限公司	30,500.00	2019-12-26	2025-12-25
69	江苏古银杏公园建设投资有限公司	2,300.00	2020-12-8	2023-12-7
70	泰兴市交通控股有限公司	18,000.00	2023-1-19	2025-1-19
71	泰兴市交通控股有限公司	16,000.00	2023-2-22	2030-5-31
72	泰兴市润嘉控股有限公司	10,132.23	2023-2-8	2026-2-8
73	泰兴市星尚城市服务有限公司	11,285.71	2023-1-1	2030-6-22
74	泰兴市港口集团有限公司	11,000.00	2023-1-12	2028-1-12
75	泰兴市交通控股有限公司	10,000.00	2023-3-8	2025-3-8
76	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	4,000.00	2023-1-1	2029-12-20
77	泰兴市星尚城市服务有限公司	3,385.71	2023-1-1	2030-6-22
78	泰兴市星尚城市服务有限公司	2,821.44	2023-1-1	2028-12-22
79	泰兴市星尚城市服务有限公司	14,107.14	2023-1-1	2028-6-22
80	泰兴市泰瑞城市建设有限公司	2,200.00	2023-1-1	2029-6-22
81	泰兴市交通产业(集团)有限公司	10,000.00	2023-6-16	2024-6-15
	合计	1,133,917.06		

## (七) 资信情况

### 1、征信情况

经查询中国人民银行征信系统，截至2024年2月20日，泰兴城投共在16家金融机构办理过信贷业务，目前在9家金融机构的业务仍未结清，当前借贷交易余额为205,100.00万元，担保交易余额为1000.00万元。无不良或关注类记录。

### 2、企业信用及涉诉信息

经国家企业信用信息公示系统查询，泰兴城投无行政处罚，无经营异常记录。

经全国法院被执行人信息查询，显示泰兴城投无被执行信息。

经中国裁判文书网查询，有4篇诉讼记录。均为民事案件，与买卖合同、施工合同纠纷有关，目前已全部结案，对公司的经营无实质影响。

经查询，泰兴城投非信达暂停续作客户。集中度查询结果为无数据。



**国家企业信用信息公示系统**  
National Enterprise Credit Information Publicity System

企业信用信息 | 经营异常名录 | 严重违法失信名单

请输入企业名称、统一社会信用代码或注册号

---



**泰兴市城市投资发展集团有限公司** 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91321283MA20LURF1U

注册号:

法定代表人: 葛斌

登记机关: 泰兴市行政审批局

成立日期: 2019年12月16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



**中国执行信息公开网**  
司法为民 司法便民

首页

执行公开服务

---

**综合查询被执行人**

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码:   验证码正确! 查询

---

**查询结果**

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 91321283MA20LURF1U 泰兴市城市投资发展集团有限公司 相关的结果。

## 中国裁判文书网

China Judgements Online

[首页](#) | [刑事案件](#) | [民事案件](#) | [行政案件](#) | [赔偿案件](#) | [执行案件](#) | [其他案件](#) | [民族语言文书](#)

高级检索 输入案由、关键词、法院、当事人、律师 ?

**关键词** >

└ 投资(1)

**案由** >

└ 民事案由(2)

└ 执行案由(2)

**法院层级** >

└ 基层法院(4)

**地域及法院** >

└ 江苏(2)

└ 广西壮族自治区(2)

**裁判年份** >

└ 2023(2)

└ 2021(2)

**审判程序** >

└ 民事案件(2)

└ 执行案件(2)

**文书类型** >

└ 裁定书(2)

└ 通知书(2)

**案例等级** >

**已选条件:** 当事人: 泰兴市城市投资发展集团有限公司 保存搜索条件 清空搜索条件

共检索到 4 篇文书

---

法院层级 | 裁判日期 | 审判程序
 全选 ♥ 批量收藏

民事一审

**泰兴市城市投资发展集团有限公司、张振民等排除妨害纠纷民事一审民事裁定书**

江苏泰兴市人民法院 (2022) 苏1283民初7659号之一 2023-04-23

[裁判理由]

本院认为, 当事人有权在法律规定的范围内处分自己的民事权利和诉讼权利, 原告泰兴市城市投资发展集团有限公司申请撤诉符合法律规定, 本院予以准许。依照《中华人民共和国民事诉讼法》第一百四十八条第一款规定, ...

♥ 收藏 ↻ 下载

---

民事一审

泰兴市雨琴商贸有限公司、泰兴一建筑装饰有限公司等承揽合同纠纷民事一审民事裁定书

集团存续作客户清单 ✕
页面操作 ▾

客户名称

泰兴市城市投资发展集

搜索

重置

说明: 请输入客户名称或集团客户名称进行查询

集团客户名称	客户名称	相关项目名称	客户类型
无数据			

客户授信额度查询 法人口径客户集中度 X 页面操作

客户名称 泰兴市城市投资发展集团 搜索 重置

### 法人口径客户集中度情况汇总表

截至日期: 2023年06月30日 单位: 万元

重点客户名称	集中度控制指标	使用金额	使用比率	剩余额度	按机构查询	按项目查询	客户经理单位	客户经理
无数据								

客户授信额度查询 集团口径客户集中度 X 页面操作

客户名称 泰兴市城市投资发展集团 搜索 重置

### 集团口径客户集中度情况汇总表

截至日期: 2023年06月30日 单位: 万元

重点客户名称	集中度控制指标	使用金额	使用比率	剩余额度	按机构查询	按项目查询	客户经理单位	客户经理
无数据								

### 3、反洗钱调查结果

经反洗钱系统查询，担保人泰兴城投的查询结果为未命中。

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	泰兴市虹桥园工业开发有限公司	统一社会信用代码	91321283747328784E	2023/7/30 17:28:51	0000		0
2	机构	泰兴市城市投资发展集团有限公司	统一社会信用代码	91321283MA20LURF1U	2023/7/30 17:28:51	0000		0
3	机构	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司	统一社会信用代码	91321283748721326M	2023/7/30 17:28:51	0000		0

#### 4、评级情况

联合资信对其主体信用评级为 AA+，评级展望为稳定，评级时间为 2023 年 7 月 25 日。

#### 5、现场尽调

尽调方式：现场尽调

尽调人员：

### 四、区域情况

#### （一）泰州市

##### 1. 区域环境

泰州地处江苏中部，南部濒临长江，北部与盐城毗邻，东临南通，西接扬州，是长三角中心城市之一。全市总面积 5787 平方公里，其中陆地面积占 77.85%，水域面积占 22.15%。市区面积 1567 平方千米，截至 2021 年 12 月，泰州市行政区划三市三区，有 61 个镇、2 个乡、25 个街道办事处，1165 个村民委员会，523 个居民委员会。2021 年末户籍总人口 488.43 万人。2022 年，北沿江高铁可研获批，盐泰锡常宜铁路进入可研批复阶段，常泰铁路前期工作正式启动，动车实现“进京达沪”，常泰长江大桥、江阴靖江长江隧道开工建设，“两纵四横”高速路网加快完善，城市快速路网初步成型，泰州港年吞吐量超过 3.5 亿吨。成功申办第二十届省运会，“17+1”场馆基本建成。成立“一轴三极三城”建设指挥部，出台发展高端服务业、首店经济政策。深化全域旅游创建，旅游业年收入近 300 亿元。开展美丽宜居城市建设试点，实施道路“白改黑”“微循环”工程，创成

省优秀管理城市，实现全国文明城市“三连冠”。大力推进乡村振兴，健全耕地“三位一体”保护机制，建成高标准农田131万亩，入选全国“一村一品”示范村镇9个，创成省级特色田园乡村36个，成为“四好农村路”省级示范市，兴化长江引水工程建成通水，国家农业可持续发展试验示范区建设取得阶段性成果。

## 2. 区域经济

2022年，泰州市全年实现地区生产总值6401.77亿元，同比增长4.4%。分产业看，第一产业增加值334.41亿元，增长2.1%；第二产业增加值3158.01亿元，增长6.0%；第三产业增加值2909.35亿元，增长3.0%。全年三次产业结构比例为5.2:49.3:45.5。按常住人口计算，人均地区生产总值141830元，增长4.5%。全年规模以上工业增加值同比增长8.5%，其中轻工业增长9.4%，重工业增长8.1%。全年实现建筑业总产值4314.89亿元，同比增长7.7%。全年固定资产投资同比增长9.4%。其中，第一产业投资增长11.3%，第二产业投资增长11.4%，第三产业投资增长5.2%。第二产业投资中，工业投资增长11.4%。

全年居民消费价格比上年上涨2.3%，涨幅提升1.0个百分点。居民收入稳步增长，全年居民人均可支配收入46363元，比上年增长5.9%。从构成看，工资性收入27996元，增长5.8%；经营净收入7116元，增长6.2%；财产净收入4580元，增长4.5%；转移净收入6670元，增长7.1%。按常住地分，城镇居民人均可支配收入56576元，增长5.1%；农村居民人均可支配收入29417元，增长7.4%。城乡居民收入比由上年的1.96:1缩小至1.92:1。

2023年，泰州市实现地区生产总值6731.66亿元，按不变价格计算，同比增长6.8%，分别高于全国1.6个、全省1.0个百分点，增速居全省第5位。分产业看，第一产业增加值344.71亿元，增长4.1%；第二产业增加值3258.62亿元，增长7.4%；第三产业增加值3128.33亿元，增长6.4%。

泰州市统计局发布的2023年1-12月泰州市主要经济指标如下：



## 2023年1-12月份泰州市主要经济指标

信息来源：市统计局 发布日期：2024-01-30 11:16 浏览次数：843

指标	单位	绝对值	同比增长(%)
规模以上工业增加值	亿元	-	7.1
固定资产投资	亿元	-	9.4
工业投资	亿元	-	10.9
一般公共预算收入(1-3月)	亿元	123.92	8.1
社会消费品零售总额	亿元	1709.71	7.6
进出口总额	亿元	1344.39	2.8
出口总额	亿元	938.14	4.7
实际到账注册外资	亿美元	9.29	-18.4
城镇居民人均可支配收入(季)	元	59604	5.4
居民消费价格指数	%	100.6	

### 3. 区域财政收支—泰州市

2023年，泰州市一般公共预算收入预计完成449.13亿元，其中税收收入307.91亿元，占一般公共预算收入的比重为68.56%。2023年地方财政自给率为64.40%。2023年，全市政府性基金收入493.01亿元，政府性基金支出427.05亿元。2023年，泰州市地方政府限额为1102.14亿元，地方政府债务余额为1070.72亿元，控制在限额范围内。其中，一般债务余额为468.03亿元，专项债务余额为602.69亿元。2023年泰州市负债率为15.91%。2023年，泰州市一般公共预算收入为449.13亿元，同比增长6%。

	2023年	2022年	2021年	2020年	2019年
泰州市GDP(亿元)	6731.66	6401.77	6025.26	5297.77	5107.36
一般公共预算收入(亿元)	449.13	416.65	420.29	375.20	365.67
转移性收入(亿元)	/	/	-	36.56	45.21
政府性基金预算收入(亿元)	493.01	521.40	681.03	550.23	362.94
地方政府债务余额(亿元)	1070.72	1001.64	965.82	844.14	759.19
一般债务余额(亿元)	468.03	446.26	440.79	391.12	390.84
专项债务余额(亿元)	602.69	554.38	525.03	453.02	368.35
地方政府债务限额(亿元)	1102.14	1086.06	1044.28	993.92	848.63
负债率(%)	15.91	15.63	16.03	15.93	14.86

债务率(%)	112.15	105.41	87.7	90.68	103.43
财政自给率(%)	64.40	59.19	62.93	59.79	61.54

## (二) 泰兴市

### 1. 区域环境

泰兴市位于江苏省中部、长江下游北岸，是江苏省泰州市下辖市，是江苏省直管县三个试点之一，享有部分地级市职权。泰兴市行政区划面积1,172平方公里，水域面积216.58平方千米（含江域面积42.88平方千米），主要河流港口有如泰运河（泰兴境内总长44.33km）、古马干河、羌溪河、季黄河、靖泰界河、宣堡港、焦土港、增产港、西姜黄河、东姜黄河等。泰兴市辖1个街道办事处、14个镇、1个乡、1个省级经济开发区和4个市级工业园区。泰兴市下辖3个经济开发区及3个工业园区分别为：江苏省泰兴经济开发区、泰兴虹桥工业园区、泰兴黄桥工业园区、泰兴城区工业园区、泰兴农产品加工园区、江苏省泰兴高新技术产业园区。2022年末，泰兴市常住人口113.74万人。

### 2. 区域经济

泰兴市是江苏省泰州市下辖县级市，近年来，泰兴市经济实力保持较快增速，区域内工业基础良好并具有一定经济聚集效应，产业结构不断调整，第三产业的快速增长对经济发展贡献持续增大。2022年，泰兴市实现地区生产总值1366.67亿元，比上年增长5.3%，总量和增速均在泰州市各市区排名第一。其中：第一产业增加值75.18亿元，增长1.8%；第二产业增加值698.88亿元，增长7.1%；第三产业增加值592.62亿元，增长3.7%。

2023年全年，泰兴市实现地区生产总值1460.00亿元，同比增长6.83%。新开工5亿元和3000万美元以上项目11个、计划总投资92.1亿元，新竣工5亿元和3000万美元以上项目11个、实际完成投资104.9亿元，均为泰州市第一。

### 3. 区域财政收支—泰兴市

#### 一般公共预算

2023年，全市一般公共预算收入97.21亿元，同比增长8%。其中，税收收

入 70.23 亿元。地方财政自给率总体维持在较高水平，2023 年地方财政自给率为 70.88%。2023 年，全市政府性基金收入 102.48 亿元，全市政府性基金支出 91.29 亿元。2023 年，泰兴市地方政府限额为 276.38 亿元，地方政府债务余额为 267.41 亿元，控制在限额范围内。其中，一般债务余额为 104.93 亿元，专项债务余额为 162.48 亿元。2022 年泰兴市负债率为 19.59%。2023 年上半年，完成一般公共预算收入 51.65 亿元，同比增长 22.3%。

	2023 年	2022 年	2021 年	2020 年	2019 年
泰兴市 GDP(亿元)	1460.00	1366.67	1273.44	1127.47	1083.90
一般公共预算收入(亿元)	97.21	90.00	93.12	85.43	80.59
转移性收入(亿元)	-	-	24.84	31.58	-
政府性基金预算收入(亿元)	102.48	120.12	139.12	125.65	92.84
地方政府债务余额(亿元)	267.41	267.72	274.68	232.79	220.30
一般债务余额(亿元)	104.93	102.04	104.14	80.94	80.96
专项债务余额(亿元)	162.48	165.68	170.54	151.85	139.34
地方政府债务限额(亿元)	276.38	283.44	283.07	280.18	229.60
负债率(%)	18.32	19.59	21.57	20.65	20.32
债务率(%)	113.33	126.97	82.66	84.09	92.35
财政自给率(%)	70.88	70.14	78.66	78.85	75.70

## 五、交易方案

### (一) 信托要素

#### 1、信托要素

- 信托名称：XX·XXX321号集合资金信托计划；
- 信托类型：集合资金信托计划；
- 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：**XX 信托；
- **交易对手：**虹桥园（发行人）、泰兴城投（保证人）；
- **信托规模：**不超过 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，初始投资期限为 2 年，初始投资期限届满后每 1 年为 1 个投资周期。发行人有权在每期永续债权权益投资计划投资起始日（即每笔认购对价款支付日）起届满 2 年之日（以下简称“初始投资期限届满日”）及其后续各投资周期届满日（以下统称“赎回日”）行使赎回权，赎回对应该期永续债权权益投资计划、支付该期永续债权权益投资计划本息，对应的该期信托单位终止；若发生约定的强制赎回情形（即第四条风险保障措施第 8 款情形），受托人有权要求发行人赎回全部永续债权权益投资计划、支付永续债权权益投资计划本息，信托终止；
- **信托资金用途：**信托资金用于投资虹桥园发行的永续债权权益投资计划，资金最终用于虹桥园归还其或其非房公司的金融机构借款或债券，信托资金不得用于股权等投资、房地产、土地整理、两高一剩、国家禁止生产、经营的领域和用途。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；
- **永续债权权益投资计划：**指发行人虹桥园定向向 XX 信托发行的永续债权权益投资计划，每 1 元永续债权权益投资计划的认购金额为人民币 1 元，XX 信托向发行人支付合同约定的认购对价款后，XX 信托即相应取得对发行人的永续债权权益投资计划，发行人按照合同约定的利率向 XX 信托偿还永续债权权益投资计划本息（永续债权权益投资计划本金即认购对价款），并承担合同约定的其他责任；
- **永续债权权益投资计划发行利率：**初始投资期限内不低于【7.9】%/年（具体以合同约定为准）；

- **赎回权：**在任何一个赎回日，发行人有权按本金加应付利息（包括所有递延支付的利息）赎回本信托持有的永续债权益投资计划；同时，发行人亦有权不行使赎回权。永续债权益投资计划的赎回权归发行人所有；
- **永续债权益投资计划重置利率：**如果发行人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（含）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【150】BPs，最高年重置利率不超过【12.0】%，利率封顶价格参考《永续债相关会计处理的规定》要求动态调整（该条内容在合同中为非必须落实项）；
- **永续债权益投资计划利息支付：**永续债权益投资计划期限内，发行人于每年6月20日、12月20日支付；
- **递延支付利息：**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，发行人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发行人未能按照约定足额支付利息；但发行人需在每个付息日前20个工作日内书面通知XX信托，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【150】BPs累计计息，最高不超过12%/年，递延调升部分在扣除税费后归受益人享有，递延支付的利息不重复跳升；
- **受益人业绩比较基准：**如果发行人在初始投资期限届满日不行使赎回权，则受益人业绩比较基准从初始投资期限届满日及其后每1年重置一次，在原业绩比较基准基础上增加不超过100BPS，封顶不超过9.6%/年。（合同约定2年内业绩比较基准以发行审议会审议为准）；
- **托管费：**不高于【0.01】%/年，招商银行；
- **信托报酬：**分固定和浮动两部分，固定部分不低于【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；
- **信托利益来源：**虹桥园按照合同约定支付永续债权益投资计划本息，泰兴城投提供连带责任担保的担保款；

- **信托利益分配方式：**受托人在扣除信托费用后每半年分配一次信托收益（每年6月20日、12月20日后十个工作日内进行分配），若发行人选择递延支付某期或某几期利息，则受托人在递延支付的该等利息支付后十个工作日内进行相应信托收益的分配；在信托期限届满时分配剩余信托利益；
- **信托业保障基金：**由虹桥园或第三方认购，认购份额按本信托计划规模的1%计算，信托存续期间按照人民银行一年期存款基准利率计息，如本信托计划顺利退出并分配，则在信托终止时将返还认购方本益，如本信托计划到期时未能退出，则认购资金本益用于补偿本信托计划的收益；
- **增值税及附加：**印花税双方各自按责承担，律师费和第三方等中介机构费用由信托财产承担，受托人因运用信托财产需缴纳的增值税及附加税费由信托财产承担；

## （二）交易结构

我司拟发起设立“XX·XXX321 号集合资金信托计划”，信托总规模不超过5亿元，可分期发行，信托期限为无固定期限，各期期限为2+N。信托资金用于投资虹桥园发行的永续债权权益投资计划，资金最终用于虹桥园归还其或其非子公司的金融机构借款或债券（具体以放款前提供的用款材料为准）。泰兴城投为本信托计划下虹桥园支付永续债权权益投资计划本息义务提供无限连带责任保证担保。

**合作方式：**投资

**合作期限：**无固定期限，自初始投资期限起算日起至发行人赎回受托人持有的永续债权权益投资计划之日止。

**交易流程：**

➤ **投入：**

（1）委托人将合法所有资金委托给XX信托设立“XX·XXX321 号集合资金信托计划”；

(2) 委托人与受托人签署《资金信托合同》，并交付信托资金；

(3) XX 信托与虹桥园签订《永续债权权益投资计划投资合同》、与保证人泰兴城投签订《保证合同》，受托人与保管行签订《账户保管协议》等相关协议/文件（届时以实际签署合同/协议名称为准）；

(4) XX 信托认购虹桥园发行的永续债权权益投资计划。

➤ **退出：**

信托存续期间，发行人支付永续债权权益投资计划本息；发行人行使赎回权或永续债权权益投资计划投资合同约定的强制赎回事件发生时，支付永续债权权益投资计划本金以及剩余债权收益，实现信托资金退出；如发行人行使赎回权或永续债权权益投资计划投资合同约定的强制赎回事件发生时，但发行人无法足额清偿发行的永续债权权益投资计划本息，导致我司享有的永续债权权益投资计划未能足额获得清偿的，受托人有权向保证人追偿或向不特定第三方转让永续债权权益投资计划的方式实现本信托的退出。受托人按照信托合同约定在扣除信托费用后向受益人分配信托利益，信托利益分配完毕，本信托结束。

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

**交易结构图：**

### （三）发行方案

#### 1、发行方式

本信托计划拟由XXXX基金代销。

#### 2、发行成本

代销机构打包价（固定部分）待定，以资金来源最终确认为准。

上述发行方案实际操作时若涉及异地发行，我部将按照监管要求进行异地推介报备。

### （四）关于与南商行合作事项

（1）本业务不是“提交总部由董事会、股东会决策的重大项目”；

（2）与商业银行合作事项：委托资金托管（待定）；

（3）是否与南商银行合作及原因：南商银行没有信托资金托管资格。

## 六、风险保障措施

1、抵押担保（ 是 否 ）



2、质押担保（是 否）

3、保证担保（是 否）

泰兴城投为虹桥园归还在本信托计划项下的债权本息义务提供连带责任保证担保，并提供内部有权机构就该事项的有效决议。

4、其他措施（是 否）

5、强制付息事件

付息日前12个月内，发生以下事件的，发行人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（包括做出关于向股东分红或分配股息的有效决议，上缴国有资本收益除外）；

（2）减少注册资本（包括做出关于减少注册资本的有效决议）；

（3）向其他权益工具（包括但不限于其他永续债权权益投资计划/永续债权）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）。

6、利息递延下的限制事项

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

（1）向股东分红（上缴国有资本收益除外）；

（2）减少注册资本；

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

7、突发事件公开信息披露机制

突发事件是指在发行人所有债务融资工具存续期间突然发生的、严重影响或可能严重影响其债务融资工具本息偿付的、需要立即处置的重大事件。在发行人

所有各期债务融资工具存续期内单独或同时发生下列突发事件时，XX信托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) 发行人或保证人发生未能清偿到期债务的违约情况；债务种类包括但不限于债务融资工具、中期票据、企业债券、公司债券、可转换债券、可分离债券等公开发行债务，以及银行贷款、承兑汇票等非公开发行债务；

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

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

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

(5) 发行人做出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；

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

(7) 其他可能引起投资者重大损失的事件。

## 8、提前到期条款

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

(1) 发行人宣布或被依法宣布破产清算；

(2) 发行人或保证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、对金融机构债务等非公开发行债务；

(3) 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；

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

(5)因监管政策变化导致本信托计划被认定为融资类；

(6)本笔永续债权权益投资计划被认定涉及地方政府隐性债务的；

9、本信托发行前，虹桥园就发行永续债权权益投资计划事宜出具上级主管部门永续债批复文件。

10、本信托计划发行前由虹桥园、泰兴城投分别出具承诺函，明确自身非隐债主体且本信托计划投放不涉及增加地方政府隐性债务。

11、其他约定事项

在相关合同中约定，发行人确保信托资金不用于固定资产、股权、房地产领域、不用于国家禁止生产、经营的领域和用途。

在相关合同中约定，本信托计划项下的投资价款本金和投资利息的清偿顺序劣后于虹桥园发行的普通债券和其他普通债务。

## 七、风险资本及效益

### 1、计提风险资本测算

风险资本计提系数 1.5%，按信托规模 5 亿元测算，风险计提资本【750】万元。

### 2、公司收益预测

本信托计划的固定信托报酬不低于【0.5】%/年，按信托金额【5】亿计算，如各期不提前终止，则可获得固定信托报酬【250】万元/年。

## 八、期间管理方案

### (一) 期间管理责任人及主要职责

#### 1、信托经理及团队：

信托经理：

团队成员：

2、项目外派管理人员：（如无请写明无）

无。

## （二）期间管理工作安排

### 1、日常管理

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

### 2、项目跟踪检查

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

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

### 3、收益分配及到期前管理

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

### 4、外派人员管理

无。

### 5、委托第三方管理

无。

## 6、信息披露

按季度披露信托资金管理报告、信托资金运用及收益情况以及其他重大临时信息。

## 九、结论和建议

经项目组调查分析，信托交易结构符合监管规定、信托方案切实可行，交易对手主体资质合法、财务与经营情况正常，风控措施充足，可保障信托资金安全，且对我司具有较好经济效益，建议公司批准实施。

综上所述，本部门认为，信托方案切实可行。

信托经理签字：

年月日

项目组成员签字：

年月日

部门负责人签字：

年月日=