

中国 XX 信托-至信 X 号盐城流动资金贷款集合资金信托计划

一、项目方案

产品名称	中国 XX 信托-至信 X 号盐城流动资金贷款集合资金信托计划
信托类型	主动管理类/集合资金/固定收益类
借款人	盐城宝瓶湖实业发展有限公司（以下简称“宝瓶湖实业”或“借款人”）
保证担保人	盐城海瀛控股集团有限公司（以下简称“盐城海瀛”或“保证人”）
信托规模	总规模不超过 2 亿元，可分期发行
信托期限	<p>1.信托计划总期限不超过 24 个月，其中 A 类规模不超过 1 亿元总期限为 12 个月，B 类规模不超过 1 亿元总期限为 24 个月，各类信托单位同时到期。</p> <p>2.若借款人提前还款，本信托计划可提前终止。</p> <p>3.如信托计划预计存续期限届满或受托人按照信托文件的约定决定信托计划提前终止时，本信托计划项下现金类信托财产不足以支付各受益人最高参考信托利益且信托财产未变现完毕的，本信托计划自动进入延长期（受益人同意无需就延长信托计划期限事宜召开受益人大会）。延长期自信托计划预计存续期限届满或受托人决定信托计划提前终止之日（含该日）至信托财产全部变现完毕之日（不含该日）止。</p>
资金用途	<p>1.募集资金用于向盐城宝瓶湖实业发展有限公司发放流动资金贷款。</p> <p>2.信托资金最终用于补充融资人及其下属非房、非土储板块子公司日常营运资金需求，并承诺信托资金不得挪用于房地产投资、股票投资、证券投资、土地储备等限制或禁止信托资金流入的领域。</p>
退出方案	<p>1.到期时由融资人偿还对应的信托本金及剩余利息以实现信托计划的退出。</p> <p>2.如融资人未能按时足额还本付息，则要求盐城海瀛履行保证担保义务。</p>
风险等级	中等风险
风控措施	<p>1.连带责任保证担保：盐城海瀛对融资人偿还信托贷款本息的义务提供连带责任保证担保。</p> <p>2.交叉违约条款：借款人和保证人落实我司常规交叉违约条款，范围包含交易对手、担保人、子公司涉及的金融机构的全部标债及非标债权。</p> <p>3.主要交易文件办理强制执行公证。</p>

二、 借款人情况更新

1. 公司基本情况

公司注册名称	盐城宝瓶湖实业发展有限公司
法定代表人	沈阳
设立日期	2016年 04月 13日
注册资本	300,000 万元人民币
实缴资本	50800 万元人民币
类型	有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)
统一社会信用代码	91320902MA1MHXHK3D
住所	盐城市亭湖区经五路 1号 1幢 101室 (28)
所属行业	电气机械和器材制造业
主体评级	
经营范围	建设工程施工；建设工程设计（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：土地整治服务；机械电气设备制造；机械电气设备销售；汽车零部件及配件制造；汽车零配件批发；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；酒店管理；企业管理咨询；物业管理；土石方工程施工；市政设施管理；科技推广和应用服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2016年 4月 13日由盐城海瀛控股集团有限公司、江苏科行环境能源发展有限公司出资组建的有限责任公司 2016年 4月 13日在盐城市亭湖区市场监督管理局登记成立，成立时注册资本 10,000.00 万元。其中：盐城海瀛控股集团有限公司出资 3,000 万元、占注册资本的 30%，江苏科行环境能源发展有限公司出资 7,000 万元、占注册资本的 70%。

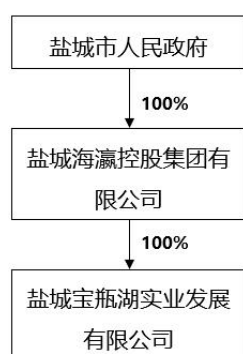
2019年 12月，经公司股东会决议批准，江苏科行环境能源发展有限公司将其所持有的本公司 70%的股权转让给盐城海瀛控股集团有限公司，转让后，盐城海瀛控股集团有限公司持有本公司的全部股权。2021年 12月，公司增加注册资本 90,000.00 万元，增资后，公司注册资本为 100,000.00 万元。2022年 6月 10日，经上级主管部门批准同意，盐城海瀛控股集团有限公司持有盐城海瀛欧堡实业有限公司 100%股权、江苏海瀛资产管理有限公司 100%股权对盐城宝瓶湖实业发展有限公司进行增资；**2022年 6月 27日，公司注册资本增加至 300,000.00 万元，实收资本为 5.08 亿元，海瀛控股为公司唯一股东，盐城市亭湖区人民政府为公司实际控制人。**

融资人经营范围虽有“土地整治业务”，但从未实际开展过土地整治业务，

无土地整治业务收入；下属子公司经营范围无“土地整治业务”，从未实际开展过土地整治业务，无土地整治业务收入。融资人本身经营范围不包括“房地产开发”且不具备房地产开发企业资质，目前名下仅有安置房销售的业务，无待开发土地，其本身不开展房地产开发业务；下属子公司经营范围亦不包括“房地产开发”且不具备房地产开发企业资质，无待开发土地，其本身不开展房地产开发业务。

融资人非政府融资平台且不承担地方政府隐性债务。

(1) 股权结构



(2) 历史沿革

2016年4月，公司成立

公司于2016年4月13日在盐城市亭湖区市场监督管理局登记成立，成立时注册资本10000.00万元，实收资本为1280.00万元。其中：海瀛控股认缴出资3000.00万元，实缴资本180.00万元，占注册资本的30%；科行环境认缴出资7000.00万元，实缴资本400.00万元，占注册资本的70%。

2019年12月，股权变更

公司股东会决议批准，科行环境将其所持有的公司70%的股权转让给海瀛控股，转让价格为400.00万元，转让后，海瀛控股持有公司的全部股权。

2021年12月，增加注册资本、实收资本

2021年12月，公司增加注册资本90000.00万元，股东海瀛控股以货币形式出资，增加公司实收资本49520.00万元。增资后，公司注册资本为100000.00万元，实收资本为50800.00万元

2022年6月，资产划拨、增加注册资本

2022年6月10日，根据盐城市亭湖区政府国有资产监督管理办公室（以下简称“亭湖区国资办”）《关于盐城宝瓶湖实业发展有限公司资产整合的意见》，经区政府批准同意，海瀛控股将其持有的盐城海瀛欧堡实业有限公司100%股权、江苏海瀛资产管理有限公司100%股权以及会展中心、和阳厂房、新材料厂房等资产注入公司。2022年6月27日，公司注册资本增加至300000.00万元。

(三) 公司治理

公司不设股东会，公司设董事会，董事会成员三名，其中职工董事一名，股东由股东任命产生，职工董事由职工代表大会选举产生。董事的任期每届三年，董事任期届满可连任。

公司不设监事会，设监事一名，由股东任命产生。监事的任期每届为三年。

2. 公司经营情况

公司未来仍以基础设施代建为主，突出区域地位，不断做优做强做大。工程施工未来的业务方向不仅仅承接政府、城投公司的工程，更多的是要面向市场，利用好自身的优势参与招投标，逐步加强市场开拓力度，实现产值稳步增长。

近期主要的计划投资项目有环科城水电基础设施项目，总投10亿元，建设内容为新建两座110KW变电所，两座日处理24000吨工业污水处理厂及尾水净化湿地，20000平方米配套厂房及周边园区道路等基础设施。立铠结构件电子厂房建设项目（W区），总投5亿元，该项目占地约69.78亩。建筑面积约73687平方米，由2栋主厂房和6栋辅房组成。

2022年公司承担了IPAD结构件、日铠工业厂房、污水处理厂等项目，项目建设资金大，回款周期长，区政府同意给予了1.45亿元财政补贴及1.15亿元代建回款及0.4亿元租赁回款，随着建设项目的增多，投入增大，政府将继续给予财政支持。

类别	2020年		2021年		2022年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
工程施工	9.17	99.75	15.03	99.73	12.6	71.75

代建项目					4.14	23.58
资产租赁	0.02	0.25	0.04	0.27	0.82	4.67
合计	9.19	100	15.07	100	17.56	100
	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率	毛利润	毛利率
工程施工	0.61	6.65	1.01	6.74	0.79	6.24
代建项目					0.22	5.21
资产租赁	0.02	100	0.04	87.03	0.76	92.62
合计	0.63	6.89	1.05	6.95	1.76	10.03

公司主要业务板块包括:

1、代建，业务模式分为代建和自建。代建模式下，宝瓶湖公司与江苏盐城环保科技城市管理委员会、亭湖区人民政府签订委托协议，负责项目资金筹措、前期设计、施工建设、工程竣工结算等，项目竣工移交后，委托单位按照项目投入成本加成一定比例（一般为 10%或 15%）进行结算。自建模式下，公司自筹资金进行建设，并进行自主运营。

2、工程施工：公司工程施工业务由子公司海瀛腾飞负责，主要承接盐城市内及下属区县政府单位发包项目。海瀛腾飞主要负责项目的招投标和项目的施工，具有建筑工程总承包贰级、市政公用工程总承包贰级、建筑装修装饰工程专业承包贰级、钢结构工程专业承包叁级资质。海瀛腾飞接受项目业主委托，根据建设方案对基础设施及相关附属设施进行施工建设，验收合格后移交至委托方。海瀛腾飞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工程款，直至项目建设完成交付之前，业务需要支付 70%~80%的工程款（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；项目完全结算之后，预留部分工程款作为质量保证金，质量保证金的预留时间因不同项目而略有差异，通常为 1~3 年。

3、资产租赁：资产出租收入

公司名下资产包括众创中心、会展中心、绿巢大厦、科学家工作室、人才公寓、锐轩财富广场等，近年来，亭湖区不断加大招商引资力度，吸引了一批优质企业入驻。公司与入驻企业签订资产租赁合同，用于日常办公及生产。根据双方的租赁合同，租赁期内，公司作为出租方承担房屋租赁税费，承租方承担房屋租赁费、水费、电费、电话费、燃气费、物业管理费等一切费用。由于公司名下的厂房区域位置优越，预计未来公司厂房、办公用楼租赁收入也将稳定增长。

3. 财务情况

下表所列 2019 至 2022 年财务数据经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留意见。（2023 年一季度报表企业提供了报表及母公司的科目明细，根据企业反馈，目前没有合并口径的科目明细，故财务分析主要以 2022 年年报为主）

2022 年，海瀛集团陆续将欧堡实业及海瀛资产装入宝瓶湖，同时通过其实物资产共计 46.35 亿元对宝瓶湖进行增资，因此 2022 年公司资产负债及收入等都产生了较大幅度的增长。

1) 资产负债表

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年 3 月
流动资产：	-	-	-	-	
货币资金	25,102.85	73,213.15	82,858.38	29,105.05	78,567.03
应收账款	23,823.02	59,776.43	114,811.25	165,534.99	185,659.61
应收款项融资	20	331	670	36	336
预付款项	1,653.81	4,721.96	2,666.33	3,010.59	3,425.36
其他应收款	139,783.90	154,342.62	148,052.49	334,970.08	339,220.14
存货	8,868.36	7,807.51	70,263.68	182,465.47	178,512.87
其他流动资产	561.77	1,923.77	6,619.79	3,977.53	3,766.13
流动资产合计	199,813.71	302,116.44	425,941.92	719,099.71	789,487.14
非流动资产：	-	-	-		
长期股权投资	541.15	557.95	529.29	568.857318	568.857318
投资性房地产	-	134,147.90	375,462.30	470,381.12	470,381.12
固定资产	32,258.64	9,496.85	9,286.08	39,357.69	39,244.37
在建工程	-	199.04	86,454.69	215,068.51	256,341.94
无形资产	3,991.31	2,206.09	7,735.32	28,583.37	34,454.49
递延所得税资产	499.06	408.94	521.98	816.171513	816.171513
非流动资产合计	37,290.16	147,016.76	479,989.67	754,775.73	801,806.95
资产总计	237,103.87	449,133.20	905,931.59	1,473,875.44	1,591,294.09
流动负债：	-	-	-		
短期借款	40,700.00	43,445.00	49,583.79	86,927.62	163,548.00
应付票据	21,000.00	-	9,151.48	33,260.00	40,058.67
应付账款	7,836.56	56,759.84	58,943.81	40,972.37	49,346.16
应付职工薪酬	-	1,825.339.26	-	10.672379	4.231501
应交税费	2,398.48	7,438.10	8,966.55	13,390.65	13,609.39
其他应付款	75,881.61	252,800.93	306,198.53	276,434.19	191,724.90
一年内到期的非流动负债	550	600	12,159.72	25,789.22	26,379.88
其他流动负债	7,000.00	-	-	45000	48000

流动负债合计	155,366.65	361,226.42	445,003.88	521,784.72	532,671.23
非流动负债:	-	-	-		
长期借款	28,700.00	15,500.00	50,436.85	223,646.06	298,057.61
长期应付款	-	-	32,840.28	60,873.49	82,094.71
递延所得税负债	-	6,589.62	6,589.62	13,295.54	13,295.54
其他非流动负债				8,000.00	16,100.00
非流动负债合计	28,700.00	22,089.62	89,866.75	305,815.09	409,547.86
负债合计	184,066.65	383,316.04	534,870.62	827,599.81	942,219.10
所有者权益:	-	-	-	-	-
实收资本	1,280.00	1,280.00	50,800.00	50,800.00	50,800.00
资本公积	53,140.80	46,721.30	307,354.55	556,155.27	556,155.27
其他综合收益	-	18,457.79	18,457.79	28,602.77	28,602.77
盈余公积				1,426.93	1,426.93
未分配利润	5,674.34	-6,300.76	-5,551.37	9,290.66	12,090.02
归属于母公司所有者权益合计	48,746.46	60,158.33	371,060.97	646,275.63	649,074.99
少数股东权益	4,290.77	5,658.83	-		
所有者权益合计	53,037.22	65,817.16	371,060.97	646,275.63	649,074.99
负债和所有者权益总计	237,103.87	449,133.20	905,931.59	1,473,875.44	1,591,294.09

近年来，公司资产规模逐年增长，2020年~2022年末及2023年3月末，公司总资产分别为44.9亿元、90.59亿元、159.13亿元及147.39亿元，其中流动资产占资产总额的比例分别为67.27%、47.02%和49.6%和48.8%，公司流动资产主要由存货、应收账款、其他应收款构成。

货币资金：近年来公司货币资金有所波动。2022年，公司货币资金2.9亿元，2023年3月末公司货币资金为7.8亿元。2022年公司货币资金主要为银行存款，其中受限资金1.5亿元，受限原因为银行承兑票据保证金。

项 目	2022 年	2021 年
库存现金		58,373.55
银行存款	140,871,851.32	655,596,228.84
其他货币资金	150,178,629.41	170,178,110.85
定存应收利息		2,751,084.17
合 计	291,050,480.73	828,583,797.41

应收账款：公司应收账款持续增长，2020年~2022年末及2023年3月末，公司应收账款分别为5.9亿、11.5亿、16.5亿和18.56亿元，账龄集中于1年以内及1至2年；2022年前五大应收账款如下

单位名称	与本公司关系	余额	占应收账款余额合计数的比例 (%)
盐城市亭湖区住房和城乡建设局	非关联方	783,287,784.80	47.32
盐城兴北实业投资有限公司	关联方	351,983,079.87	21.26
盐城国联投资发展有限公司	非关联方	134,074,019.15	8.10
盐城海瀛控股集团有限公司	关联方	103,575,903.18	6.26
盐城射阳沁绿现代农业发展有限公司	非关联方	44,267,781.00	2.67
合计		1,417,188,568.00	85.61

其他应收款：公司其他应收款持续增长，2020年~2022年末及2023年3月末分别为13.98亿、15.43亿、14.8亿、33.49亿，主要为往来款，账龄集中于1年以内及3年以上；前五名欠款方分别为

单位名称	款项性质	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)
盐城海瀛控股集团有限公司	往来款	1,362,738,028.72	40.61
盐城市环保产业发展投资有限公司	往来款	464,660,161.33	13.85
盐城市永富利来贸易有限公司	往来款	413,000,000.00	12.31
盐城海之达贸易有限公司	往来款	273,225,394.00	8.14
盐城市德汇双盈贸易有限公司	往来款	264,190,000.00	7.87
合计	—	2,777,813,584.05	82.79

存货：近年大幅增长。2022年底存货为18.25亿元，2023年3月底存货余额18.25亿元，主要为通榆河整治、鑫港家园等项目的合同履行成本；较2021年末大幅增加，主要系公司项目投入增加导致合同履行成本上升及2022年6月股东向公司注入土地使用权（10.43亿元）所致。公司股东向公司注入的土地共计6块，总面积为39.62万平方米，均为商务金融用地，均已缴纳土地出让金并办理权证，土地使用权类型为出让。

公司非流动资产规模快速增长，主要由投资性房地产、在建工程构成。公司投资性房地产持续增长，主要因公司股东将大量资产注入公司，2021年末投资性房地产大幅增加，主要为股东向公司注入的扬中商铺及亭湖办公楼资产，入账价值分别为12.73亿元和11.41亿元；2022年投资性房地产较上年末有所增加，系股东注入新材料市场、和阳厂房等资产所致。

公司在建工程呈持续增长趋势，主要系公司自建项目投资增加所致，2021年末公司在建工程8.65亿元，主要项目包括IPAD结构件厂房（7.41亿元）、日铠工业厂房（1.22亿元）。2022年，公司固定资产有所增长，主要系公司股

东海瀛控股将会展中心房产划入公司所致。

2020年~2022年末及2023年3月末，公司负债总额持续增长，主要以流动负债为主，占比63%，主要由短期借款和其他应付款构成，非流动负债占比37%，主要为长期借款。

短期借款：2020年~2022年末及2023年3月末，公司短期借款分别为4.34、4.96、8.69和16.35亿元。

项目	2022年	2021年
质押借款	245,000,000.00	133,000,000.00
保证借款	623,680,000.00	362,000,000.00
应付利息	596,230.61	837,867.86
合计	869,276,230.61	495,837,867.86

其他应付款：2020年~2022年末及2023年3月末，应付账款分别问25.28、30.62、27.64、19.17亿元：

项目	期末余额	上年年末余额
押金、保证金	50,354,628.75	65,789,965.46
往来款	2,713,987,228.16	2,996,195,320.63
合计	2,764,341,856.91	3,061,985,286.09

2020年~2022年末及2023年3月末，公司非流动负债持续增长，主要为长期借款。

长期借款：公司长期借款持续增长，主要系公司因项目投资而扩大融资规模所致，2020年~2022年末及2023年3月，公司长期借款分别为1.55、5.04、22.36、29.81亿元，主要由保证借款和抵押借款构成。

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	74,250,000.00	80,750,000.00
保证借款	2,241,806,000.00	473,000,000.00
应付利息	2,184,568.36	618,450.00
减：一年内到期的长期借款	81,780,000.00	50,000,000.00
合计	2,236,460,568.36	504,368,450.00

受对外融资力度加大影响，公司全部债务规模持续增长，短期有息债务占比较高，面临一定的短期偿付压力

2) 利润表

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年3月
一、营业总收入	7,710.01	91,948.06	150,731.25	175,613.40	43,141.49
其中：营业收入	7,710.01	91,948.06	150,731.25	175,613.40	43,141.49
二、营业总成本	10,670.68	91,777.03	151,210.16	171,165.25	42,721.71

其中：营业成本	7,175.64	85,616.76	140,248.04	157,993.47	38,535.98
税金及附加	165.35	1,188.22	1,545.43	1,247.11	308.08
销售费用	-	-	-	-	-
管理费用	2,532.98	3,709.24	4,756.86	7,645.36	1,402.05
研发费用	-	-	-	-	-
财务费用	796.71	1,262.81	4,659.84	4,279.31	2,475.60
其中：利息费用	1,293.90	2,522.93	1,956.13	2,755.02	-
利息收入	531.57	1,502.83	118.7	164.59	-
加：其他收益	-	-	3,556.80	7,816.30	3,000.00
投资收益	5.43	16.8	-28.66	39.56	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	25.93	16.8	-28.66	39.56	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	1,748.11	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	13,297.05	-
信用减值损失	873.13	360.48	-452.18	-1,176.76	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	28.74	-
三、营业利润	-3,828.38	2,296.42	2,597.05	24,453.05	3,419.78
加：营业外收入	43.52	60.4	37.43	78.30	41.88
减：营业外支出	10.3	147.32	153.44	105.24	23.35
四、利润总额	-3,795.16	2,209.50	2,481.04	24,426.10	3,438.31
减：所得税费用	56.93	1,467.86	1,731.65	8,157.13	638.95
五、净利润	-3,852.10	741.65	749.38	16,268.97	2,799.36

2020年~2022年末及2023年3月公司营业总收入分别为9.19、15.07、17.5亿、4.31亿元，收入持续上涨，期间费用主要为管理费用和财务费用。其他收益主要包括政府补助，2022年年底收到政府补助7800万元，

3) 现金流量表

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年3月
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	18,946.15	61,479.52	91,472.01	146,456.19	25,694.86
收到的税费返还	-	-	2,148.12	2,692.54	-
收到其他与经营活动有关的现金	56,815.65	214,117.60	133,684.79	116,918.95	53,085.39
经营活动现金流入小计	75,761.81	275,597.12	227,304.91	266,067.67	78,780.24
购买商品、接受劳务支付的现金	18,364.73	39,466.32	188,258.00	126,250.59	33,160.96
支付给职工以及为职工支付的现金	590.45	840.19	2,945.83	2,479.47	563.66
支付的各项税费	573.32	2,136.09	6,446.16	6,130.12	670.52
支付其他与经营活动有关的现金	102,048.93	153,269.59	66,188.96	124,886.62	43,689.73
经营活动现金流出小计	121,577.43	195,712.19	263,838.95	259,746.79	78,084.86
经营活动产生的现金流量净额	-45,815.62	79,884.93	-36,534.04	6,320.88	695.38
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-	-	-
收回投资收到的现金	199.5	10	-	-	-
取得投资收益收到的现金	0.45	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	78.29	-
投资活动现金流入小计	199.95	10	-	78.29	-

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,124.96	13,868.92	59,386.44	105,647.60	43,891.63
投资支付的现金	-	-	5,339.98		
投资活动现金流出小计	3,124.96	13,868.92	64,726.42	105,647.60	43,891.63
投资活动产生的现金流量净额	-2,925.01	-13,858.92	-64,726.42	-105,569.32	-43,891.63
三、筹资活动产生的现金流量:	-	-	-		
吸收投资收到的现金	46,000.00	-	32,875.20		
取得借款收到的现金	76,700.00	47,295.00	98,600.00	257,148.00	140,228.08
收到其他与筹资活动有关的现金	7,000.00	7,000.00	59,695.00	126,873.46	32,321.21
筹资活动现金流入小计	129,700.00	54,295.00	191,170.20	384,021.46	172,549.29
偿还债务支付的现金	39,250.00	57,700.00	53,270.00	60,709.12	30,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,397.49	2,993.38	4,347.16	12,897.01	2,501.22
支付其他与筹资活动有关的现金	44,056.60	21,212.33	6,227.47	262,645.11	88,319.84
筹资活动现金流出小计	86,704.10	81,905.71	63,844.62	336,251.25	121,721.06
筹资活动产生的现金流量净额	42,995.90	-27,610.71	127,325.58	47,770.21	50,828.23
五、现金及现金等价物净增加额	-5,744.73	38,415.30	26,065.12	-51,478.22	7,631.99
加: 期初现金及现金等价物余额	6,847.58	1,102.85	39,518.15	146,456.19	14,105.05
六、期末现金及现金等价物余额	1,102.85	39,518.15	65,583.27	146,456.19	21,737.03

(4) 现金流

2022 年及 2023 年 3 月，公司经营经营性现金流为正，投资性现金流呈现净流出。

经营活动现金流方面，公司经营活动现金流入主要为收到的工程施工业务回款和资产租赁业务的租金，近两年持续增长。收到其他与经营活动有关的现金主要为往来款 10.89 亿及 7800 万政府补助，公司经营活动现金流出主要系工程施工业务对上游供应商的支出以及基础设施建设项目投入，近两年有所上升。支付其他与经营活动有关的现金主要为往来款。

投资活动现金流方面，公司投资活动现金流入规模很小；公司投资活动现金流出规模有所上升，主要系公司在建工程、投资性房地产及固定资产资金投入增加所致，其中占比较高的为建设 IPAD 厂房项目支出的现金。

筹资活动现金流方面，近两年，由于公司银行借款规模上升，股东投入资金等，公司筹资活动现金流入持续增长；公司筹资活动现金流出主要为公司偿还债务所支付的现金等。

4. 对外融资和担保情况

截止 2023 年 3 月末，公司贷款余额为 41.17 亿元，其中银行 22.86 亿元，占比 56%，信托 11.69 亿元，占比 28%，租赁 6.42 亿元，占比 16%。

贷款明细如下：(单位：万元)

借款单位	金融机构	借款时间	到期时间	2023 年 3 月末 本金	担保方式
------	------	------	------	-------------------	------

盐城宝瓶湖实业发展有限公司	邮政储蓄银行盐城分行	2022/12/30	2023/12/29	42,000,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	邮政储蓄银行盐城分行	2023/1/31	2024/1/30	80,000,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	邮政储蓄银行盐城分行	2023/1/31	2024/1/30	50,000,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	邮政储蓄银行盐城分行	2023/1/31	2024/1/30	36,000,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	江苏常熟农村商业银行股份有限公司亭湖支行	2023/3/31	2024/3/30	9,000,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	西部信托有限公司	2022/10/14	2023/10/13	199,680,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	华夏银行	2022/11/25	2023/11/24	150,000,000.00	质押
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	华夏银行	2023/1/5	2023/7/5	100,000,000.00	质押
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	江苏银行盐城亭湖支行	2023/3/17	2023/9/16	130,000,000.00	质押
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	邮政储蓄银行盐城分行	2023/1/9	2023/8/3	188,300,000.00	质押
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	农业银行盐城中汇支行	2018/5/11	2031/5/8	74,250,000.00	抵押
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	中国工商银行盐城亭湖支行	2022/5/19	2036/4/27	360,000,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	中国银行盐城亭湖支行 (抵押/保证)	2021/9/30	2028/12/25	249,400,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	招商银行盐城分行 (抵押/保证)	2021/9/18	2034/12/25	248,448,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	招商银行盐城分行 (抵押/保证)	2023/3/10	2034/12/25	150,000,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	中国 XX 银行盐城分行 (抵押/保证)	2021/9/7	2034/12/25	111,168,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	中国 XX 银行盐城分行 (抵押/保证)	2023/1/19	2034/12/25	177,700,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	安徽国元信托有限责任公司 (融资明细无)	2022/9/22	2024/9/27	190,000,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2022/11/2	2025/10/30	20,000,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	苏州信托	2022/10/28	2024/11/4	117,100,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	紫金信托	2022/12/23	2025/12/23	300,000,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	国投泰康信托有限公司	2022/10/25	2024/11/30	174,690,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	国投泰康信托有限公司	2023/1/6	2025/1/12	137,100,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	陕西省国际信托股份有限公司	2023/3/15	2025/3/15	50,000,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	中国环球租赁	2022/11/2	2025/10/30	191,460,138.87	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	江苏淮海融资租赁有限公司	2022/10/25	2025/10/25	150,000,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	国药控股 (中国) 融资租赁有限公司	2023/1/16	2026/1/16	100,000,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	江苏省国际租赁有限公司	2023/2/24	2027/2/24	100,000,000.00	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2022/8/31	2027/8/31	100,800,403.14	保证
盐城宝瓶湖实业发展有限公司	中国邮政储蓄银行盐城分行	2023/1/13	2024/1/12	130,000,000.00	保证
合计				4,117,096,542.01	

截至 2023 年 3 月末，公司无对外担保

5. 征信及涉诉

根据公司提供的中国人民银行企业信用报告，截至 2023 年 5 月 31 日，公司本部借贷余额为 24.44 亿元，其中中长期借款 24.35 亿元，短期借款 0.09 亿元，对外担保余额为 5.8 亿元，已结清及未结清贷款信息中均无关注类或不良类贷款。

根据中华人民共和国最高人民法院中国执行信息公开网的查询结果，本公司无任何被执行信息。

三、 保证人情况更新

1. 公司基本情况

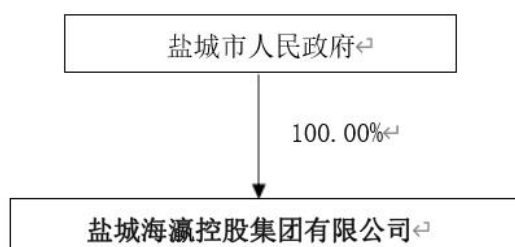
(1) 公司基本情况

公司名称	盐城海瀛控股集团有限公司
法定代表人	刘德坤
注册地址	盐城市亭湖区环保科技城蓝宝路199号A幢9楼
公司类型	有限责任公司（国有独资）
成立日期	2012年6月15日
注册资本	500,000.00万元人民币
实收资本	500,000.00万元人民币
经营范围	许可项目：建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：土地整治服务；企业总部管理；园区管理服务；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；股权投资；创业空间服务；科技推广和应用服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；私募基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）；创业投资（限投资未上市企业）；建筑用钢筋产品销售；树木种植经营；林业产品销售；非居住房地产租赁；住房租赁（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
所属行业	E48土木工程建筑业
统一社会信用代码	91320900598565179K

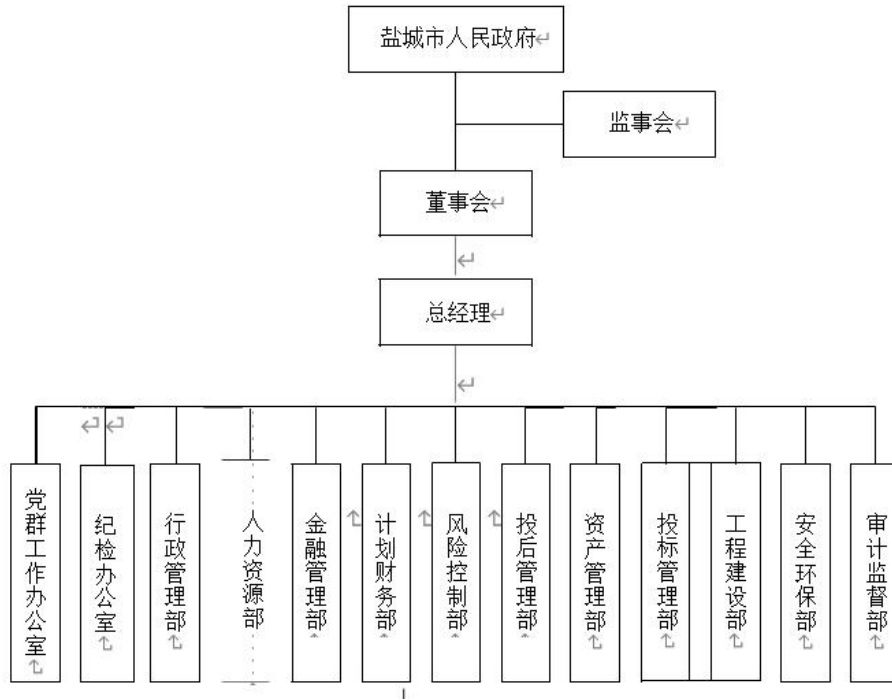
公司成立于 2012 年 6 月，前身是盐城海瀛实业投资有限公司，是经盐城市人民政府批准设立的国有独资有限责任公司，初始注册资本 5.00 亿元。经过多次增资，**截至 2023 年 3 月末，公司注册资本及实收资本仍为 50.00 亿元，唯一股东及实际控制人仍为盐城市人民政府。**

海瀛集团 2023 年一季度发行两笔公募债共计 14 亿元，一笔私募债 5 亿元，2023 年 6 月大公国际给予海瀛集团 AA+ 评级，其中今年新发债权 23 海瀛集团债 01/23 海瀛 01 的债项评级 AAA。

(2) 股权结构及组织结构



盐城市人民政府持有发行人 100%股权，为发行人的控股股东。盐城市人民政府持有发行人的股权不存在质押、冻结等权利限制。



2022 年，公司治理结构及组织方面未发生变化。2023 年 3 月 23 日公司召开董事会，免去蔺蓉总经理，职务暂时空缺。

(3) 子公司

截至 2022 年 9 月末，发行人拥有子公司共 19 家，其中一级子公司 16 家，基本情况如下表：

单位：万元、%

序号	企业名称	注册资本	持股比例/出资比例	子公司级别
1	盐城润瀛实业投资有限公司	100,000.00	100.00	一级
2	江苏中科重工股份有限公司	10,800.00	50.30	一级
3	盐城海之达贸易有限公司	8,800.00	100.00	一级
4	江苏海瀛资产管理有限公司	5,080.00	100.00	二级
5	上海摩辰茨贸易有限公司	3,000.00	100.00	一级
6	江苏海瀛腾飞市政建设工程有限公司	10,080.00	100.00	三级
7	盐城环保会展交易有限公司	1,000.00	100.00	一级
8	盐城海瀛欧堡实业有限公司	20,000.00	100.00	二级
9	江苏嘉亭实业投资有限公司	300,000.00	100.00	一级
10	盐城宝瓶湖实业发展有限公司	300,000.00	100.00	一级
11	盐城市丰瀛环保有限公司	1,000.00	100.00	一级

12	盐城市辰瀛环保有限公司	1,000.00	100.00	一级
13	盐城市诚瀛城市建设发展有限公司	1,000.00	100.00	一级
14	盐城市春瀛环保有限公司	1,000.00	100.00	一级
15	江苏环科碳资产管理咨询有限公司	10,000.00	100.00	一级
16	盐城市嘉瀛城市建设发展有限公司	1,000.00	100.00	一级
17	盐城市亭瀛实业有限公司	10,000.00	100.00	一级
18	盐城市亭湖区卓瀛城市建设发展有限公司	1,000.00	100.00	一级
19	盐城市环瀛实业有限公司	10,000.00	100.00	一级

2. 公司经营情况

作为盐城市重要的基础设施建设主体之一，公司继续承担盐城市城东、城北片区基础设施建设、安置房建设等职能，业务覆盖盐城市主城区，在盐城市城市建设中仍具有重要作用。

表 3 2020~2022 年公司营业收入及毛利润构成情况（单位：亿元、%）⁴

项目	2022 年		2021 年		2020 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	25.12	100.00	27.92	100.00	28.66	100.00
基础设施建设	13.19	52.52	12.14	43.49	11.84	41.32
工程施工	7.71	30.68	9.55	34.19	7.29	25.42
商品销售	0.14	0.56	2.21	7.93	5.13	17.88
加工业务	1.95	7.77	2.10	7.54	2.49	8.67
其他	2.13	8.47	1.91	6.85	1.92	6.70
毛利润	3.83	100.00	3.95	100.00	3.66	100.00
基础设施建设	1.20	31.37	1.41	35.66	1.34	36.72
工程施工	0.49	12.75	0.61	15.46	0.47	12.83
商品销售	0.00	0.04	0.01	0.21	0.01	0.30
加工业务	0.46	12.09	0.44	11.19	0.30	8.20
其他	1.68	43.75	1.48	37.48	1.53	41.94
毛利率		15.24		14.15		12.76
基础设施建设		9.11		11.60		11.34
工程施工		6.33		6.40		6.44
商品销售		1.15		0.38		0.21
加工业务		23.71		21.01		12.07
其他		78.68		77.42		79.84

数据来源：根据公司提供资料整理

2022 年公司主营业务板块变化不大，基础设施建设收入持续上涨，占比达到 52.52%，工程施工收入略有下降，2022 年公司压缩商品销售业务，收入同

比答复下降，商品销售业务毛利率小，故对公司毛利润影响不大。

公司基础设施建设业务：仍主要由公司本部及子公司江苏嘉亭实业投资有限公司（以下简称“嘉亭实业”）负责，继续承担盐城市城东、城北片区道路、环境治理等基础设施建设和安置房建设等业务，业务模式分为代建和自建。代建模式下，公司本部与江苏盐城环保科技城管理委员会、盐城市住房和城乡建设局签订委托协议，子公司嘉亭实业与亭湖区人民政府以及盐城南洋经济发展实业有限公司签订委托协议，负责项目资金筹措、前期设计、施工建设、工程竣工结算等，项目竣工移交后，委托单位按照项目投入成本加成一定比例（一般为10%或15%）进行结算。自建模式下，公司自筹资金进行建设，并进行自主运营。

表4 截至2023年3月末公司主要在建基础设施项目情况 ⁵ （单位：年、亿元）				
项目名称	建设期间	计划总投资	已投资	业务模式
道路项目	2020~2023	2.00	1.57	代建
凤翔家园棚改安置房项目	2019~2023	4.42	3.21	代建
青洋安置房	2020~2023	3.20	1.03	代建
通榆河生态景观廊道工程项目	2021~2023	12.15	6.71	代建
凯胜IPAD项目	2021~2023	6.00	5.05	代建
环保科技孵化中心项目（南京大学青年学者书院项目）	2022~2024	1.00	0.03	代建
2021年度住宅小区雨污分流专项改造工程项目	2022~2024	0.90	0.00	代建
绿色节能科创园	2020~2023	12.00	5.04	自建
IPAD项目	2020~2024	32.00	25.57	自建
环保科技城污水处理项目	2021~2023	0.60	0.05	自建
合计		74.27	48.26	

数据来源：根据公司提供资料整理

截至2023年3月末，公司主要在建项目计划总投资74.27亿元，已投资48.24亿元，尚需投入26.03亿元；同期，公司拟建项目计划总投资20.69亿元。

表 5 截至 2023 年 3 月末公司主要拟建基础设施项目情况（单位：亿元、年）

序号	项目名称	计划总投资	预计建设期间	业务模式
1	亭湖区第Ⅲ防洪区污水处理提质增效达标区建设工程	0.83	2023~2024	代建
2	2023-2025 年县乡级生态河道建设工程	0.51	2023~2024	
3	宝瓶湖提升改造工程	0.30	2023~2024	代建
4	幸福河湖建设工程	0.17	2023~2024	代建
5	防洪区闸（站）改造工程	0.21	2023~2024	代建
6	亭湖区骨干河道保洁工程	0.17	2023~2024	代建
7	新能源产业园项目	15.00	2023~2024	自建
8	电子产业园四期项目	3.50	2023~2024	自建
合计		20.69		

注：截至本报告出具日，项目 1、2、3、4、5、6 已取得项目批复（EOD 项目批文）

数据来源：根据公司提供资料整理

工程施工业务：仍由子公司江苏海瀛腾飞市政建设工程有限公司（以下简称“海瀛腾飞”）负责，主要承接盐城市内及下属区县政府单位发包项目。海瀛腾飞主要负责项目的招投标和项目的施工，具有建筑工程总承包壹级、市政公用工程总承包贰级、建筑装饰装修工程专业承包贰级资质。

2022 年，公司工程施工收入有所下降，对营业收入的贡献有所下降。当年海瀛腾飞新签合同金额 5.56 亿元，施工面积 90.64 万平方米，竣工面积 46.55 万平方米，截至 2022 年末，海瀛腾飞未完成项目施工面积 42.20 万平方米，未完成施工合同金额 12.41 亿元。

截至 2023 年 3 月末，公司对外承接的主要工程施工项目总投资 9.79 亿元，已投资 7.36 亿元，已回款 2.43 亿元。

表 6 2023 年 3 月末公司工程施工业务主要在建项目（单位：年、亿元）

序号	项目名称	建设期间	总投资	已投资	已回款
1	盐城市亭湖区老旧小区整治改造工程（2022 年）	2022~2023	3.43	2.89	1.32
2	新丰河、东民灶沟和三灶河等六条河道整治工程项目	2022~2023	1.15	0.79	0.16
3	新洋路、新盐路和绿城路等六条道路工程项目	2022~2023	4.20	2.81	0.96
4	盐城市亭湖区粮食储备库项目（一期）工程施工总承包	2022~2023	1.01	0.87	0.00
合计			9.79	7.36	2.43

注：截至本报告出具日，项目 1、3 已完工

数据来源：根据公司提供资料整理

商品销售业务：仍由子公司盐城海之达贸易有限公司（以下简称“海之达”）负责。海之达采购销售的产品主要包括煤炭、钢材等，采用传统的批发兼零售

销售模式，贸易业务一般采取以销定采的模式，结算方式是发票开立后一个月内现金结算，正常下游客户回款后再付给上游供应商。2022年，海之达前五大供应商采购金额在采购总额中占比 89.45%，前三大客户销售金额在销售总额中占比 100.00%，对主要供应商和客户的依赖仍然较大。公司 2022 年压缩商品销售业务，收入同比大幅下降，未来公司计划优选下游客户，主要与和公司有工程承包项目的公司进行贸易合作，压降风险。

表 7 2022 年海之达前五大供应商、客户情况（单位：万元、%）			
供应商	产品名称	采购金额	占比
盐城鼎龙翔贸易发展有限公司	钢材	464.00	33.47
南通经济技术开发区物贸集团有限公司	钢材	275.00	19.84
江苏百纳盛供应链管理有限公司	钢材	177.00	12.77
盐城市闽峡建材有限公司	洁具	174.00	12.55
南京盛东方能源发展有限公司	钢材	150.00	10.82
合计		1,240.00	89.45
客户	产品名称	销售金额	占比
盐城市中物贸易发展有限公司	钢材	793.00	56.54
盐城市德汇双盈贸易有限公司	洁具	334.43	23.85
盐城市骏奇供应链管理有限公司	钢材	275.00	19.61
合计		1,402.43	100.00

数据来源：根据公司提供资料整理

加工业务仍由子公司江苏中科重工股份有限公司（以下简称“中科重工”）负责。中科重工主要原材料采购自江浙地区，销售客户为全国大中型电站、发电厂和各类化工企业，客户主要分布在东北、华北、西北以及西南地区。2022年，中科重工前五大供应商采购金额在采购总额中占比 59.61%，前五大客户销售金额在销售总额中占比 62.56%，对主要供应商和客户依赖均有所下降。

表 8 2022 年中科重工前五大供应商、客户情况（单位：万元、%）

供应商	原材料	采购金额	占比
江苏中科锅炉设备有限公司	成品	5,355.68	35.94
中备科技（上海）有限公司	焊材	1,098.27	7.37
上海麟瀚实业有限公司	板子, 型材	975.04	6.54
山东弘海聚源管道工程有限公司	钢管	827.69	5.55
盐城人和物流有限公司	运输费	627.69	4.21
合计		8,884.37	59.61
客户	产品	销售金额	占比
哈尔滨锅炉厂有限责任公司	水冷壁、过热器、省煤器、管道	8,113.84	41.55
上海锅炉厂有限公司	集箱、水冷壁	1,286.71	6.59
华陆工程科技有限责任公司	管道、集箱	1,065.45	5.46
江苏华昌化工股份有限公司	过热器、省煤器	889.00	4.55
密山市朝阳热电有限公司	管道	863.60	4.42
合计	-	12,218.61	62.56

数据来源：根据公司提供资料整理

3. 财务情况

下表所列 2019 至 2022 年财务数据经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留意见。

(1) 资产负债表

	2020/年报	2021/年报	2022/年报	2023/一季报
资产				
流动资产				
流动资产合计	3,273,314.20	3,464,902.98	3,122,141.83	3,348,428.48
货币资金	612,736.69	571,283.17	211,945.74	373,963.73
应收票据及应收账款	301,993.72	351,362.94	384,994.61	449,428.05
应收票据	5.35	--	--	--
应收账款	285,557.38	337,352.81	384,303.61	448,050.38
预付款项	40,559.60	11,789.71	16,329.86	23,654.95
其他应收款	1,498,567.56	1,587,419.22	1,571,012.32	1,567,298.89
存货	812,077.12	932,502.66	929,475.05	923,118.62
其他流动资产	7,380	10,545	8,384	10,964.23
非流动资产				
非流动资产合计	1,164,488.12	1,690,126.85	2,181,727.34	2,235,182.51
可供出售金融资产	364,345.54	--	--	--
其他债权投资	9,604.86	1,053.00	2,198.20	1,036.30

长期应收款	--	--	--	--
长期股权投资	200,697.36	332,855.64	341,477.87	343,863.36
其他权益工具投资	17,348.58	--	--	--
其他非流动金融资产	337,392.10	382,592.10	386,907.16	387,107.16
投资性房地产	223,204	470,816	635,107	635,107.34
在建工程	40,135.72	156,316.27	270,612.30	317,996.08
固定资产合计	278,993.12	283,381.58	152,517.56	151,374.83
无形资产	42,569.42	47,780.58	378,791.90	384,583.84
商誉	3,957.93	3,957.93	3,957.93	3,957.93
长期待摊费用	3,807.04	213.97	1.41	--
递延所得税资产	927.33	1,227.00	1,885.30	1,885.30
其他非流动资产	5,850.21	9,932.98	8,270.36	8,270.36
资产总计				
资产总计	4,437,802.31	5,155,029.83	5,303,869.17	5,583,610.99
负债				
流动负债				
流动负债合计	1,249,687.89	1,574,426.87	1,712,296.92	1,656,023.12
短期借款	349,310.00	394,514.17	308,212.38	360,154.80
应付票据	92,051.74	40,151.48	80,710.00	123,008.67
应付账款	77,016.59	64,818.83	77,728.09	71,559.10
预收款项	3,575.33	520.90	616.02	614.01
合同负债	3,155.41	531.95	447.86	530.72
应付职工薪酬	710.88	814.56	1,284.93	965.86
应交税费	77,131.33	92,347.48	103,176.16	105,856.27
其他应付款	54,261.79	68,329.87	172,520.90	174,891.08
一年内到期的非流动负债	416,613.54	681,486.78	787,510.22	645,312.87
其他流动负债	179,016.68	230,910.87	180,090.36	173,129.74
非流动负债				
非流动负债合计	1,315,698	1,464,348	1,449,761	1,775,015
长期借款	811,291.38	647,361.51	955,787.89	1,211,163.69
应付债券	244,489.42	448,687.78	226,019.92	282,705.29
长期应付款合计	175,367.56	237,348.92	190,712.06	195,845.51
长期应付款	175,367.56	236,898.72	190,352.28	--

递延所得税负债	11,516.37	11,840.55	16,085.78	16,045.30
其他非流动负债	73,033.00	119,109.00	61,155.00	69,255.00
负债合计				
负债合计	2,565,386	3,038,775	3,162,058	3,431,038
所有者权益				
归属于母公司所有者权益合计	1,848,275.28	2,104,603.20	2,130,339.70	2,140,859.18
所有者权益（或股东权益）合计	1,872,416.70	2,116,255.21	2,141,811.61	2,152,573.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,437,802.31	5,155,029.83	5,303,869.17	5,583,610.99
专项储备	15.66	11.78	8.33	8.33
一般风险准备	15.66	--	--	--
实收资本（或股本）	500,000	500,000	500,000	500,000
资本公积	1,138,124.86	1,347,813.42	1,347,813.42	1,347,813.42
其他综合收益	29,056.41	29,562.24	30,269.56	30,148.13
盈余公积	13,791.38	17,521.93	18,823.46	18,823.46
未分配利润	167,286.96	209,693.83	233,424.92	244,065.82
少数股东权益	24,141.42	11,652	11,471.91	11,713.90

截至 2022 年末，公司资产继续增加，资产中存货和应收款项占比仍然较高，存在较大的资金占用压力。

公司流动资产仍主要由货币资金、应收账款、其他应收款和存货构成。截至 2022 年末，公司货币资金有所下降，受限部分 11.08 亿元，主要为贷款及票据保证金。同期，公司应收账款继续增加，前五大应收单位包括盐城南洋经济发展实业有限公司 10.11 亿元，盐城市亭湖区住房和城乡建设局 7.83 亿元，盐城市亭湖区人民政府 4.59 亿元，盐城兴北实业投资有限公司 3.52 亿元，江苏盐城环科技城管理委员会 2.27 亿元，合计占比 72.34%；

截至 2022 年末，公司其他应收款略有下降，前五大应收单位包括盐城环科技城资产投资运营管理有限公司 25.70 亿元，盐城市成泰投资有限公司 17.05 亿元，盐城南洋经济发展实业有限公司 16.89 亿元，江苏东亭环保科技有限公司 15.12 亿元，江苏亭发实业有限公司 13.79 亿元，合计占比 56.36%；账龄 1 年以内占比 38.95%，1~2 年占比 31.87%；

截至 2022 年末，公司存货略有下降，其中合同履行成本 91.92 亿元，包

含项目成本 80.56 亿元；土地使用权 11.36 亿元，均已取得权证，以工业和商务金融用地为主。

公司非流动资产主要由长期股权投资、其他非流动金融资产、投资性房地产和固定资产构成。截至 2022 年末，公司长期股权投资变化不大。截至 2022 年末，公司投资性房地产增加较多，主要是公司外购房产及存货、固定资产、在建工程转入所致。同期，公司固定资产有所减少，主要是公司转作投资性房地产所致。截至 2022 年末，公司受限资产 61.53 亿元，占净资产的比重为 28.73%。

截至 2023 年 3 月末，公司资产较 2022 年末有所增加，主要是公司货币资金、应收账款增加所致，资产结构仍以流动资产为主。

截至 2022 年末，公司负债规模继续增长，资产负债率随之上升，债务负担仍然较重。公司流动负债主要由短期借款、一年内到期的非流动负债和其他流动负债构成。截至 2022 年末，公司短期借款有所减少，主要为保证借款和质押借款有所减少。同期，公司一年内到期的非流动负债继续增加，主要是一年内到期的应付债券增加所致。截至 2022 年末，公司其他流动负债有所减少，主要是短期应付债券减少至 5.40 亿元。

公司非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期应付款构成。截至 2022 年末，公司长期借款大幅增加，主要为保证借款；同期，公司应付债券减少较多，主要转入一年内到期应付债券较多所致。截至 2022 年末，公司长期应付款有所减少，主要为融资租赁借款。

截至 2023 年 3 月末，公司负债较 2022 年末有所增加，主要是公司长期借款增加所致。

(2) 利润表

	2020/年报	2021/年报	2022/年报	2023/一季报
营业总收入				
营业收入	286,621.60	279,201.03	251,237.47	63,710.04
营业总收入合计	286,621.60	279,201.03	251,237.47	63,710.04
营业总成本				
营业成本	250,049.69	239,699.15	212,945.11	54,590.73
营业税金及附加	4,182.67	4,752.79	4,543.91	867.25
销售费用	679.02	602.72	766.24	78.83
管理费用	15,722.36	17,745.83	17,186.49	4,348.01
研发费用	967.06	453.63	318.02	117.89
资产减值损失	-1,090.28	--	--	--

信用减值损失	---	-1,451.53	-2,189.84	---
财务费用	17,304.21	25,431.47	39,183.77	8,527.70
营业总成本合计	288,905.02	288,685.59	274,943.55	68,530.41
营业利润				
营业利润合计	48,257.90	52,214.80	48,401.42	13,780.59
加：营业外收入	110.42	3,040.84	241.42	44
减：营业外支出	335.43	385.32	463.8	36.33
利润总额				
利润总额合计	48,032.89	54,870.31	48,179.04	13,788.27
减：所得税费用	14,771.88	8,836.64	9,470.78	2,905.38
净利润				
净利润总额合计	33,261.01	46,033.67	38,708.27	10,882.89
归属于母公司所有者(或股东)的净利润	36,073.43	47,000.42	38,884.95	10,640.90
少数股东损益	-2,812.42	-966.75	-176.68	241.99
持续经营净利润	33,261.01	---	---	---
非经营收益				
投资收益(损失以“-”号填列)	1,640.02	19,122	9,624.95	2,231.09
其他收益	42,404.81	43,690.98	50,381.29	16,369.88
公允价值变动收益	7,323.61	---	14,232.61	---
资产处置收益	263.16	337.91	58.48	---
其他综合收益的税后净额				
其他综合收益的税后净额合计	---	---	---	---
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	---	---	---	---
综合收益总额				
综合收益总额合计	62,317.42	75,595.91	68,977.82	10,882.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	65,129.84	76,562.66	69,154.51	10,640.90
归属于少数股东的综合收	-2,812.42	-966.75	-176.68	241.99

2022年，公司营业收入继续下滑，但综合毛利率略有提升。同期，公司期间费用有所增加，期间费用率随之上升，主要是利息支出扩大导致财务费用增加所致。2022年，公司其他收益继续增加，政府补助仍是利润的主要来源。同期，公司投资收益仍主要来源于盐城兴北实业投资有限公司权益法下确认的投资损益；公司获得公允价值变动收益 1.42 亿元，主要为按公允价值计量的投资性房地产评估增值。

(3) 现金流量表

	2020/年报	2021/年报	2022/年报	2023/一季报
经营活动现金流量				
经营活动产生的现金流量净额	14,017.56	5,064.77	9,043.57	11,569.56
经营活动现金流入小计	563,892.35	662,586.53	628,242.09	162,737.90
销售商品、提供劳务收到的现金	209,691.49	221,498.94	222,093.46	57,996.32
收到的税费返还	1,329.63	4,028.09	4,639.39	---
收到其他与经营活动有关的现金	352,871.23	437,059.50	401,509.25	104,741.58
经营活动现金流出小计	549,874.79	657,521.76	619,198.52	151,168.35

购买商品、接受劳务支付的现金	207,814.60	284,575.88	204,091.95	57,468.85
支付给职工以及为职工支付的现金	5,522.25	7,218.89	7,745.88	1,494.45
支付的各项税费	4,733.23	9,325.66	9,362.73	1,320.38
支付其他与经营活动有关的现金	331,804.71	356,401.33	397,997.97	90,884.67
投资活动现金流量				
投资活动产生的现金流量净额	-76,792.96	-124,308.75	-123,371.71	-50,024.99
投资活动现金流入小计	4,092.48	10,227.26	248.84	1,007.50
收回投资收到的现金	1,466	8,000	21	1,000
取得投资收益收到的现金	75.73	957.37	149.55	7.5
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,250.75	709.89	78.29	--
收到其他与投资活动有关的现金	300	560	--	--
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--	--
投资活动现金流出小计	80,885.44	134,536.01	123,620.55	51,032.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,118.08	79,862.86	117,726.55	50,832.49
投资支付的现金	56,900	52,639.98	5,894	200
支付其他与投资活动有关的现金	2,867.36	2,033.17	--	--
筹资活动现金流量				
筹资活动产生的现金流量净额	363,607.67	160,393.67	-203,617.95	122,541.36
筹资活动现金流入小计	1,891,878.56	1,851,481.30	1,658,165.18	803,986.73
吸收投资收到的现金	215,730	--	--	--
取得借款收到的现金	1,342,018.18	1,415,365	1,212,853.55	607,738.36
收到其他与筹资活动有关的现金	334,130.38	436,116.30	445,311.63	196,248.38
筹资活动现金流出小计	1,528,270.89	1,691,087.63	1,861,783.13	681,445.38
偿还债务支付的现金	687,764.50	1,126,778.03	1,244,791.76	347,975.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	183,963.71	200,096.53	224,643.92	40,217.15
支付其他与筹资活动有关的现金	656,542.68	364,213.07	392,347.45	293,252.93
现金及现金等价物				
现金及现金等价物净增加额	300,832.27	41,149.69	-317,946.10	84,085.92
加：期初现金及现金等价物余额	74,609.42	375,441.69	416,591.38	98,645.29
期末现金及现金等价物余额	375,441.69	416,591.38	98,645.29	182,731.21

2022年，公司经营性净现金流仍为净流入，但对债务保障仍然较弱；投资性净现金流仍为净流出，债务收入对流动性的支撑仍然较强。

4. 对外融资和担保情况

截至2023年3月末盐城海瀛控股对外融资共计292.07亿元。其中银行贷款116.8亿，信托55.91亿，债券65.85亿，其他53.51亿元。

	2023年3月末本金	占比
银行融资	116.80	40%
债券融资	65.85	23%
信托借款	55.91	19%
其他融资	53.51	18%
总计	292.07	100%

具体明细如下:

借款单位	金融机构	借款时间	到期时间	2023年3月本金
润瀛实业	江苏银行亭湖支行	2023/1/31	2024/1/30	4,750.00
润瀛实业	江苏银行亭湖支行	2022/5/31	2023/5/15	6,175.00
润瀛实业	上海元晟融资租赁有限公司	2020/9/21	2025/9/21	10,643.85
润瀛实业	中交融资租赁有限公司	2020/11/19	2025/11/19	11,742.82
润瀛实业	华鑫国际信托有限公司	2022/6/29	2024/6/29	10,000.00
海瀛欧堡实业	盐城农村商业银行亭湖支行	2023/3/31	2024/3/31	2,950.00
海瀛欧堡实业	中国农业银行南洋支行	2023/1/31		1,000.00
海瀛欧堡实业	中国农业银行南洋支行	2022/5/19	2032/1/20	10,000.00
海瀛欧堡实业	中国农业银行盐城亭湖支行	2022/2/23	2033/2/22	8,000.00
海瀛欧堡实业	交通银行盐城分行	2022/5/25	2028/12/20	3,200.00
海瀛欧堡实业	建湖农村商业银行上冈支行	2022/2/23	2032/1/20	1,260.00
海瀛欧堡实业	建湖农村商业银行上冈支行	2022/5/19	2032/1/20	789.00
海瀛欧堡实业	建湖农村商业银行上冈支行	2022/6/29	2032/1/20	901.00
海瀛欧堡实业	滨海农村商业银行	2022/3/17	2032/1/20	2,950.00
海瀛欧堡实业	上海元晟融资租赁有限公司	2021/12/10	2026/12/10	15,491.52
宝瓶湖实业	邮政储蓄银行盐城分行	2022/12/30	2023/12/29	4,200.00
宝瓶湖实业	邮政储蓄银行盐城分行	2023/1/31	2024/1/30	8,000.00
宝瓶湖实业	邮政储蓄银行盐城分行	2023/1/31	2024/1/30	5,000.00
宝瓶湖实业	邮政储蓄银行盐城分行	2023/1/31	2024/1/30	3,600.00
宝瓶湖实业	江苏常熟农村商业银行股份有限公司亭湖支行	2023/3/31	2024/3/30	900.00
宝瓶湖实业	西部信托有限公司	2022/10/14	2023/10/13	19,968.00
宝瓶湖实业	华夏银行	2022/11/25	2023/11/24	15,000.00
宝瓶湖实业	华夏银行	2022/12/27	2023/12/26	10,000.00
宝瓶湖实业	江苏银行盐城亭湖支行	2022/3/11	2022/9/11	13,000.00
宝瓶湖实业	邮政储蓄银行盐城分行	2023/2/3	2023/8/3	18,830.00
宝瓶湖实业	农业银行盐城中汇支行	2018/5/11	2031/5/8	7,425.00
宝瓶湖实业	中国工商银行盐城亭湖支行	2022/5/19	2036/4/27	36,000.00
宝瓶湖实业	中国银行盐城亭湖支行 (抵押/保证)	2021/9/30	2028/12/25	24,940.00
宝瓶湖实业	招商银行盐城分行 (抵押/保证)	2021/9/18	2034/12/25	24,844.80
宝瓶湖实业	招商银行盐城分行 (抵押/保证)	2023/3/10	2034/12/25	15,000.00
宝瓶湖实业	中国 XX 银行盐城分行 (抵押/保证)	2021/9/7	2034/12/25	11,116.80
宝瓶湖实业	中国 XX 银行盐城分行 (抵押/保证)	2023/1/31		17,770.00
宝瓶湖实业	安徽国元信托有限责任公司 (融资明细无)	2022/9/22	2024/9/27	19,000.00
宝瓶湖实业	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2022/11/2	2025/10/30	2,000.00
宝瓶湖实业	苏州信托	2022/10/28	2024/11/4	11,710.00
宝瓶湖实业	紫金信托	2022/12/23	2025/12/23	30,000.00
宝瓶湖实业	国投泰康信托有限公司	2022/10/25	2024/11/30	17,469.00
宝瓶湖实业	国投泰康信托有限公司	2022/10/25	2024/11/30	13,710.00
宝瓶湖实业	陕西省国际信托股份有限公司	2023/1/6	2025/1/12	5,000.00
宝瓶湖实业	中国环球租赁	2022/11/2	2025/10/30	19,146.01
宝瓶湖实业	江苏淮海融资租赁有限公司	2022/10/25	2025/10/25	15,000.00
宝瓶湖实业	国药控股 (中国) 融资租赁有限公司	2023/1/16	2026/1/16	10,000.00
宝瓶湖实业	江苏省国际租赁有限公司	2023/2/24	2027/2/24	10,000.00
宝瓶湖实业	苏银金融租赁股份有限公司	2022/8/31	2027/8/31	10,080.04

辰瀛环保	国家开发银行江苏省分行	2023/1/17	2043/1/16	15,000.00
春瀛环保	中国工商银行盐城亭湖支行	2023/3/22	2024/3/21	950.00
卓瀛城市开发	中国银行亭湖支行	2023/1/18	2027/12/25	32,000.00
卓瀛城市开发	南京银行盐城分行	2023/1/19	2027/12/25	18,000.00
卓瀛城市开发	江苏银行盐城亭湖支行	2023/1/20	2027/12/25	6,000.00
卓瀛城市开发	上海浦东发展银行盐城分行	2023/1/20	2027/12/25	10,000.00
嘉瀛城市建设	中国工商银行盐城亭湖支行	2023/3/15	2038/3/8	35,400.00
嘉瀛城市建设	中国农业银行南洋支行	2023/3/1	2029/12/20	30,461.88
嘉瀛城市建设	中国邮政储蓄银行盐城分行	2023/3/16	2029/2/16	25,000.00
盐城环保会展	江苏银行盐城亭湖支行	2023/1/18	2024/1/17	4,750.00
海之达贸易	广州银行股份有限公司南京分行	2022/9/30	2023/9/30	10,000.00
海之达贸易	江苏常熟农村商业银行股份有限公司亭湖支行	2023/3/29	2024/3/21	1,000.00
海之达贸易	江苏大丰农村商业银行股份有限公司盐城丰汇支行	2023/3/27	2024/3/23	4,000.00
海之达贸易	江苏射阳农村商业银行股份有限公司文华支行	2022/11/18	2023/11/10	3,700.00
海之达贸易	江苏银行股份有限公司盐城盐南高新支行	2023/2/7	2024/2/7	4,700.00
海之达贸易	兴业银行股份有限公司盐城分行	2022/4/27	2023/4/26	3,000.00
海之达贸易	兴业银行股份有限公司盐城分行	2022/4/27	2023/4/26	4,000.00
海之达贸易	中国邮政储蓄银行盐城市分行营业部	2023/1/17	2023/11/16	1,000.00
海之达贸易	江苏盐城农村商业银行股份有限公司亭湖区支行	2023/3/16	2024/3/10	2,950.00
海之达贸易	华夏银行股份有限公司盐城分行	2022/3/24	2024/3/15	990.00
腾飞市政	中国工商银行通榆中路支行	2023/1/16	2023/7/13	9,500.00
腾飞市政	中国工商银行通榆中路支行	2023/3/22	2023/12/22	4,750.00
腾飞市政	江苏盐城农村商业银行股份有限公司亭湖支行	2022/9/9	2023/9/8	3,800.00
腾飞市政	华夏银行盐城分行	2023/1/4	2024/1/3	4,000.00
腾飞市政	北京银行南通分行	2023/3/23	2024/3/22	5,000.00
腾飞市政	光大银行盐城分行	2022/8/16	2023/8/15	5,000.00
腾飞市政	渤海银行盐城分行	2023/1/3	2024/1/2	3,000.00
腾飞市政	中国邮政储蓄银行盐城分行	2023/1/13	2024/1/12	13,000.00
腾飞市政	长江商业银行	2022/5/20	2023/5/18	3,000.00
腾飞市政	长江商业银行	2022/5/20	2023/5/10	5,000.00
腾飞市政	江苏常熟农村商业银行股份有限公司亭湖支行			1,000.00
腾飞市政	江苏银行盐城亭湖支行	2022/3/25	2032/3/20	20,000.00
腾飞市政	江苏银行盐城亭湖支行	2022/5/17	2032/3/20	20,000.00
腾飞市政	江苏银行盐城亭湖支行	2023/1/19	2032/3/9	2,000.00
腾飞市政	江苏省再保融资租赁有限公司	2022/12/30	2024/12/30	87.50
腾飞市政	宁沪商业保理(广州)有限公司	2022/9/28	2023/9/27	15,000.00
腾飞市政	无锡金控商业保理有限公司	2022/6/24	2023/6/20	5,000.00
腾飞市政	江苏锡铁商业保理有限公司	2022/7/15	2023/7/14	10,000.00
腾飞市政	南京扬子商业保理有限公司	2022/12/8	2023/12/7	15,000.00
腾飞市政	江苏盛泽东方农发商业保理有限公司	2022/1/26	2024/1/10	3,000.00
腾飞市政	江苏新华日报商业保理有限公司	2022/12/30	2024/12/30	5,000.00
腾飞市政	宿迁产发商业保理有限公司	2022/12/21	2025/12/20	11,100.00
海瀛资产管理	江苏银行盐城亭湖支行	2023/1/18	2024/1/17	2,600.00
海瀛资产管理	盐城农商行	2023/3/24	2024/3/20	2,450.00
海瀛资产管理	江苏省再保融资租赁有限公司	2023/1/16	2026/1/16	5,000.00

海瀛资产管理	上海元晟融资租赁有限公司	2021/12/20	2026/12/20	15,491.52
海瀛控股	华夏银行盐城分行	2021/4/29	2023/4/20	18,500.00
海瀛控股	江苏银行盐城亭湖支行	2022/1/27	2032/1/25	5,000.00
海瀛控股	江苏银行盐城亭湖支行	2020/7/3	2028/11/3	4,970.00
海瀛控股	中国 XX 银行盐城分行	2019/10/14	2023/10/12	9,000.00
海瀛控股	中信银行盐城分行	2020/6/30	2028/12/20	21,873.00
海瀛控股	中信银行盐城分行	2020/7/24	2028/12/20	13,487.00
海瀛控股	苏州银行大丰支行	2020/1/2	2024/11/1	8,500.00
海瀛控股	中国农业发展银行盐城分行营业部	2019/10/25	2024/4/26	250.25
海瀛控股	中国农业发展银行盐城分行营业部	2019/6/20	2024/4/26	3,750.00
海瀛控股	中国农业发展银行盐城分行营业部	2020/1/8	2024/4/26	8,187.00
海瀛控股	中国农业发展银行盐城分行营业部	2021/2/4	2024/4/26	10,875.00
海瀛控股	中国农业发展银行盐城分行营业部	2021/1/22	2032/9/21	18,500.00
海瀛控股	中国农业发展银行盐城分行营业部	2021/12/16	2033/11/10	42,000.00
海瀛控股	中国农业发展银行盐城分行营业部	2022/7/27	2033/11/10	8,200.00
海瀛控股	中国农业发展银行盐城分行营业部	2023/3/21	2033/11/10	3,200.00
海瀛控股	江苏省国际信托有限责任公司	2022/4/28	2024/4/28	19,000.00
海瀛控股	中国金谷国际信托有限责任公司	2022/10/21	2024/11/9	6,770.00
海瀛控股	中国金谷国际信托有限责任公司	2022/2/28	2024/2/28	6,480.00
海瀛控股	中融国际信托有限公司	2022/5/18	2024/5/18	20,000.00
海瀛控股	中融国际信托有限公司	2022/6/22	2024/6/22	24,800.00
海瀛控股	中融国际信托有限公司	2022/2/25	2024/2/25	29,900.00
海瀛控股	华鑫国际信托有限公司	2022/4/15	2024/9/26	116,901.67
海瀛控股	华鑫国际信托有限公司	2023/3/23	2025/3/23	910.00
海瀛控股	华润深国际信托有限公司	2020/3/26	2025/3/1	8,500.00
海瀛控股	光大兴陇信托有限责任公司	2022/9/30	2024/9/30	23,950.00
海瀛控股	国民信托有限责任公司	2022/3/4	2024/4/2	15,000.00
海瀛控股	雪松国际信托股份有限公司	2022/5/24	2024/9/16	1,660.00
海瀛控股	雪松国际信托股份有限公司	2023/1/18	2025/1/18	320.00
海瀛控股	中国工商银行股份有限公司盐城亭湖支行	2021/2/26	2028/6/20	10,000.00
海瀛控股	中国工商银行股份有限公司盐城亭湖支行	2021/5/25	2029/12/20	3,000.00
海瀛控股	中国工商银行股份有限公司盐城亭湖支行	2021/5/27	2032/12/20	10,000.00
海瀛控股	中国工商银行股份有限公司盐城亭湖支行	2021/6/3	2033/12/20	3,000.00
海瀛控股	中国工商银行股份有限公司盐城亭湖支行	2021/9/29	2034/12/20	2,000.00
海瀛控股	中国工商银行股份有限公司盐城亭湖支行	2022/3/27	2034/3/20	14,800.00
海瀛控股	中国建设银行盐城亭湖支行	2021/5/31	2024/4/15	1,000.00
海瀛控股	中国建设银行盐城亭湖支行	2021/8/27	2024/4/15	2,000.00
海瀛控股	中国建设银行盐城亭湖支行	2021/12/30	2024/4/15	8,000.00
海瀛控股	中国建设银行盐城亭湖支行	2022/3/22	2024/4/15	1,000.00
海瀛控股	中国建设银行盐城亭湖支行	2022/1/1	2037/12/15	5,000.00
海瀛控股	中国建设银行盐城亭湖支行	2021/12/29	2037/12/15	3,700.00
海瀛控股	中国建设银行盐城亭湖支行	2022/4/1	2037/12/15	4,000.00
海瀛控股	中国建设银行盐城亭湖支行	2022/5/20	2037/5/12	26,000.00
海瀛控股	中国建设银行盐城亭湖支行	2023/1/31	2037/5/12	30,000.00
海瀛控股	招商银行盐城分行	2021/12/24	2024/12/20	40,000.00
海瀛控股	浙商金汇信托股份有限公司	2021/6/11	2023/8/5	23,000.00
海瀛控股	浙商金汇信托股份有限公司	2022/3/24	2024/3/24	7,000.00
海瀛控股	恒丰银行南京分行营业部	2022/12/28	2023/12/27	8,800.00
海瀛控股	浙商银行盐城分行	2023/1/1	2023/12/29	12,600.00

海瀛控股	渤海银行苏州分行	2022/4/24	2023/4/21	7,000.00
海瀛控股	浙商银行盐城分行	2022/4/20	2023/4/20	15,400.00
海瀛控股	莱商银行徐州贾汪支行	2023/1/18	2024/1/18	16,000.00
海瀛控股	浙江稠州商业银行南京莫愁湖支行	2022/12/19	2023/12/18	9,500.00
海瀛控股	22 海瀛 D2	2022/6/17	2023/6/17	44,000.00
海瀛控股	22 海瀛 02	2022/12/6	2025/12/6	68,000.00
海瀛控股	22 盐城海瀛 MTN001	2022/3/24	2025/3/24	30,000.00
海瀛控股	20 海瀛 01	2020/9/18	2023/9/18	50,000.00
海瀛控股	20 盐城海瀛 PPN001	2020/12/9	2023/12/9	25,000.00
海瀛控股	23 盐城海瀛 PPN001	2023/3/30	2025/3/30	50,000.00
海瀛控股	23 海瀛 01	2023/3/2	2030/3/2	60,000.00
海瀛控股	20 海瀛 MTN001	2020/11/6	2023/11/6	20,000.00
海瀛控股	21 海瀛 01	2021/1/8	2024/1/8	50,000.00
海瀛控股	21 海瀛 02	2021/5/28	2023/5/28	50,000.00
海瀛控股	21 海瀛 03	2021/8/6	2023/8/6	50,000.00
海瀛控股	21 海瀛 04	2021/8/27	2023/8/27	50,000.00
海瀛控股	21 海瀛实业 PPN002	2021/9/3	2024/9/3	25,000.00
海瀛控股	苏银金融租赁股份有限公司	2020/10/23	2025/10/23	10,649.32
海瀛控股	渝农商金融租赁有限责任公司	2022/5/26	2026/6/1	26,601.85
海瀛控股	国药控股(中国)融资租赁有限公司	2020/6/29	2025/6/29	5,896.76
海瀛控股	冀银金融租赁股份有限公司	2020/6/29	2023/6/15	3,333.33
海瀛控股	久实融资租赁(上海)有限公司	2020/7/24	2025/7/10	5,417.77
海瀛控股	上海越秀融资租赁有限公司	2020/9/8	2025/9/8	9,637.16
海瀛控股	常熟市德盛融资租赁有限公司	2020/11/25	2024/11/25	3,181.49
海瀛控股	江苏省国际租赁有限公司	2020/12/18	2025/12/18	12,000.00
海瀛控股	河南九鼎金融租赁股份有限公司	2021/1/7	2025/1/7	10,741.69
海瀛控股	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2021/1/11	2025/1/11	7,932.92
海瀛控股	浙江稠州金融租赁有限公司	2021/1/13	2024/1/13	5,264.93
海瀛控股	杭州金投融资租赁有限公司	2021/1/5	2024/1/15	5,257.78
海瀛控股	江苏金融租赁股份有限公司	2021/2/4	2024/2/4	3,333.33
海瀛控股	横琴华通金融租赁有限公司	2021/2/23	2024/2/23	3,510.34
海瀛控股	浙江浙商融资租赁有限公司	2021/3/23	2024/3/22	5,290.52
海瀛控股	长城国兴金融租赁有限公司	2021/3/23	2024/10/25	29,221.65
海瀛控股	浙江国金融资租赁股份有限公司	2021/11/10	2024/11/10	4,871.62
嘉亭实业	21 嘉亭 02	2021/8/13	2026/8/15	26,500.00
嘉亭实业	21 嘉亭 03	2021/12/15	2023/12/15	20,000.00
嘉亭实业	21 嘉亭 04	2021/12/15	2023/12/15	20,000.00
嘉亭实业	22 嘉亭 01	2022/9/22	2025/9/22	20,000.00
嘉亭实业	恒丰银行南通分行	2023/1/6	2024/1/5	7,300.00
嘉亭实业	华夏银行盐城分行	2023/1/3	2024/1/3	9,800.00
嘉亭实业	江苏银行亭湖支行	2022/6/9	2023/6/7	4,300.00
嘉亭实业	浦发银行盐城分行	2022/10/25	2023/10/8	3,500.00
嘉亭实业	恒丰银行南通分行	2023/2/17	2024/2/16	5,900.00
嘉亭实业	光大银行盐城分行	2022/4/18	2023/4/17	9,700.00
嘉亭实业	恒丰银行南通分行	2023/2/23	2024/2/22	4,900.00
嘉亭实业	光大银行盐城分行	2022/4/22	2023/4/14	4,700.00
嘉亭实业	江苏银行	2023/2/10	2024/1/10	975.00
中科重工	黄海农村商业银行南洋支行	2022/12/8	2025/12/5	2,370.00
中科重工	大丰农村商业银行营业部	2023/3/10	2024/3/1	5,000.00

中科重工	黄海农村商业银行亭湖支行	2022/12/8	2025/12/5	2,530.00
中科重工	上海银行盐城分行	2023/3/30	2024/3/28	5,000.00
中科重工	射阳农村商业银行盐海支行	2023/4/13、 2023/4/13	2024/4/11、 2024/4/11	3,000.00
中科重工	中国银行盐城亭湖支行营业部	2022/12/8	2023/12/26	2,500.00
中科重工	华夏银行盐城分行	2023/5/30	2024/5/20	4,800.00
嘉亭实业	盐城市悦达汇金科技小额贷款有限公司	2022/9/14	2023/9/13	5,000.00
嘉亭实业	盐城国盛融资租赁有限公司	2022/5/8	2023/5/7	15,000.00
嘉亭实业	南京天元租赁有限公司	2022/5/26	2023/5/26	10,000.00
嘉亭实业	盐城市金大洲城镇建设发展有限公司	2022/7/13	2023/8/12	3,000.00
嘉亭实业	一年期定融	2022/7/13	2023/8/12	42,677.00
嘉亭实业	盐城市悦达汇金科技小额贷款有限公司	2022/9/14	2023/9/14	1,000.00
嘉亭实业	苏州市姑苏区鑫鑫农村小额贷款	2022/1/4	2024/1/4	2,500.00
新青洋实业	苏州保信商业保理有限公	2022/7/7	2025/7/7	5,012.22
新青洋实业	定融	2020/11/6	2025/3/10	63,857.00
嘉亭实业	江苏省国际信托	2017/1/23	2024/6/20	13,000.00
嘉亭实业	工商银行-极立电子项目	2019/8/27	2029/8/6	7,200.00
嘉亭实业	工商银行-孵化区二期项目	2017/3/21	2026/12/20	4,500.00
嘉亭实业	华鑫国际信托有限公司	2022/7/1	2024/7/1	46,730.00
嘉亭实业	江苏银行亭湖支行-4000 万	2020/4/8	2028/11/10	3,800.00
嘉亭实业	工商银行-孵化区一期项目	2020/3/26	2030/3/20	7,500.00
嘉亭实业	苏州信托有限公司	2022/10/22	2024/7/22	20,000.00
嘉亭实业	工商银行东亭支行-4000 万	2022/9/20	2036/3/20	3,700.00
嘉亭实业	工行盐城东亭支行	2019/9/14	2026/9/13	24,000.00
嘉亭实业	工行盐城东亭支行	2020/12/10	2030/12/10	6,400.00
嘉亭实业	江苏省国际信托有限公司	2020/6/30	2025/6/27	10,500.00
嘉亭实业	江苏银行亭湖支行-华宝信托	2021/1/23	2025/6/27	7,000.00
嘉亭实业	光大银行	2022/11/1	2028/7/30	2,000.00
嘉亭实业	渤海信托	2022/6/1	2024/6/1	19,890.00
嘉亭实业	光大银行			650.00
环科碳资产	兴业银行盐城分行	2022/8/24	2034/8/16	20,000.00
环科碳资产	中国银行亭湖支行	2022/9/2	2029/6/25	10,000.00
嘉亭实业	中建投融资租赁（上海）有限公司	2020/1/14	2025/1/14	4,961.61
嘉亭实业	河南九鼎金融租赁股份有限公司	2020/6/22	2024/6/22	8,175.87
嘉亭实业	华融金融租赁股份有限公司	2020/8/7	2023/8/15	5,350.50
嘉亭实业	江苏省国际租赁有限公司	2020/11/17	2025/11/24	9,000.00
嘉亭实业	南京江北新区扬子科技融资租赁有限公司	2021/5/6	2024/5/6	6,000.00
嘉亭实业	立铠 IPAD 项目 3#地块保障性安居资金	2020/7/14	2023/7/14	359.78
嘉亭实业	盐城国盛融资租赁有限公司	2022/10/12	2025/10/12	10,000.00
嘉亭实业	立根融资租赁（上海）有限公司	2020/7/14	2023/7/14	2,246.47
嘉亭实业	安徽国元信托有限责任公司	2023/3/20	2025/3/28	10,980.00
嘉亭实业	盐城农商行	2023.03.10	2026.3.10	4,500.00
嘉亭实业	盐城农商行	2023.01.20	2031.12.10	4,900.00
嘉亭实业	江苏银行城中支行	2023.01.11	2028.01.05	8,900.00

截至 2023 年 3 月末盐城海瀛控股集团有限公司对外担保共计 88.69 亿元。

(单位：万元)

被担保机构名称	2023年3月末余额	被担保机构名称	2023年3月末余额
盐城南洋经济发展实业有限公司	10,000.00	盐城城北开发建设投资有限公司	70,143.00
盐城新洋物流港务有限公司	3,150.00	江苏新青洋实业投资有限公司	10,000.00
盐城兴北实业投资有限公司	98,422.19	盐城金大地农业发展有限公司	6,000.00
盐城市亭湖区公有资产投资经营有限公司	121,696.82	江苏亭发实业有限公司	23,750.00
盐城市东亭投资有限公司	66,396.68	盐城市亭湖城市资产投资集团有限公司	83,100.00
盐城兴北置业有限公司	37,604.00	盐城市亭辉建设工程有限公司	14,900.00
盐城建军路建设管理有限公司(城投)	118,232.44	盐城城北城市更新建设发展有限公司	45,000.00
盐城市亭辉建设工程有限公司(嘉亭)	25,000.00	盐城市环保产业发展投资有限公司	38,891.25
盐城市亭湖区城市经营有限公司	15,800.00	盐城市永富利来贸易有限公司	10,400.00
江苏东亭环保科技有限公司	2,000.00	盐城市东亭环保科技有限公司	1,000.00
盐城市亭盛贸易有限公司(东亭投资)	2,980.00	盐城市德汇双盈贸易有限公司	7,100.00
盐城市亭湖文化旅游投资发展有限公司(公投)	16,500.00	江苏东亭项目管理有限公司	10,000.00
盐城市润贵实业有限公司	1,000.00	盐城市亭湖区东亭转贷服务有限公司	20,780.00
盐城市亭湖城市更新建设有限公司	23,100.00	盐城千鹤湾健康养老有限公司	4,000.00

5. 征信及涉诉

根据公司提供的中国人民银行企业信用报告，截至 2023 年 5 月 15 日，公司本部借贷余额为 68.45 亿元，其中中长期借款 63.27 亿元，短期借款 5.19 亿元，对外担保余额为 0 亿元，已结清及未结清贷款信息中均无关注类或不良类贷款。

根据中华人民共和国最高人民法院中国执行信息公开网的查询结果，本公司无任何被执行信息。



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 盐城海瀛控股集团有限公司 相关的结果。

四、 区域情况

1. 盐城概况

盐城，位于中国东部，长三角平原北部，是江苏省面积最大、人口第二、全国唯一以盐命名的地级市，坐拥亚洲最大的滩涂湿地和江苏省三分之二、全场 582 公里的海岸线，被誉为东方湿地之都、黄海明珠、淮剧之乡。

盐城市以汽车、机械、纺织、化工为四大传统支柱产业。盐城海陆空交通便捷，基本形成高速公路、铁路、航空、海运、内河航运五位一体的立体化交通运输网络。南洋国际机场、盐城港大丰港区、滨海港区、射阳港区、响水港区成为国家一类开放口岸，盐城市成为同时拥有空港、海港两个一类开放口岸的地级市，是国家沿海发展和长三角一体化两大战略的交汇点。

2022 年，盐城市实现地区生产总值 7,079.8 亿元，同比增长 4.6%；其中第一产业实现增加值 793.8 亿元，同比增长 3.8%；第二产业实现增加值 2,927.8 亿元，同比增长 6.0%；第三产业实现增加值 3,358.2 亿元，同比增长 3.6%，三次产业结构为 11.2:41.4:47.4。同期，固定资产投资同比增长 9.4%，其中制造业投资同比增长 14.3%，高技术产业投资同比增长 32.9%。同期，盐城市规模以上工业增加值同比增长 9.3%；盐城市全年实现社会消费品零售总额 2,700.6 亿元，同比增长 0.6%；全年实现进出口总额 206.4 亿美元，同比增长 19.7%。

表 2 2020~2022 年盐城市主要经济指标（单位：亿元、%）

主要指标	2022 年		2021 年		2020 年	
	数值	增速	数值	增速	数值	增速
地区生产总值	7,079.8	4.6	6,617.4	7.7	5,953.4	3.5
人均地区生产总值（元）	105,647	4.7	98,593	7.6	-	-
一般预算收入	453.3	0.5	451.0	12.7	400.1	4.5
规模以上工业增加值	-	9.3	-	11.9	-	5.0
全社会固定资产投资	-	9.4	-	3.7	-	-7.4
社会消费品零售总额	2,700.6	0.6	2,684.3	21.1	2,216.1	-1.1
进出口总额（亿美元）	206.4	19.7	174.2	45.9	119.4	24.2
三次产业结构	11.2:41.4:47.4		11.1:40.6:48.3		11.1:40.0:48.9	

数据来源：2020~2022 年盐城市国民经济和社会发展统计公报

2023 年 1~3 月，盐城市实现地区生产总值 1,702.3 亿元，同比增长 6.0%；全市规模以上工业增加值同比增长 8.8%；全市固定资产投资同比增长 9.3%；全市社会消费品零售总额实现 694.2 亿元，同比增长 8.7%；全市进出口总额

53.0 亿美元，同比增长 2.0%。

根据《盐城市 2022 年预算执行情况 and 2023 年预算（草案）》，2022 年，盐城市一般公共预算收入为 453.26 亿元，同口径增长 8.1%³，其中税收收入 297.26 亿元，在一般公共预算收入中占比为 65.58%。从税种看，增值税、企业所得税、土地增值税和契税四大税种合计占税收收入的比重为 71.95%。同期，盐城市全市政府性基金收入为 742.80 亿元，同比下降 7.1%，但对财政收入的贡献仍较大。2022 年，盐城市一般公共预算支出为 1,118.20 亿元，同比增长 6.2%，其中一般公共服务支出、教育支出、社会保障和就业支出以及卫生健康支出合计占比 51.49%；全市政府性基金支出为 570.51 亿元，同比下降 16.3%，其中仍主要为以国有土地使用权出让收入安排的支出为主的城乡社区支出。截至 2022 年末，盐城市全市地方政府债务余额为 1,535.33 亿元，其中：一般债务 662.67 亿元，专项债务 872.66 亿元。

	2020 年	2021 年	2022 年	较上期变动
GDP	5,953.38	6,617.39	7,079.80	6.99%
一般公共预算收入(亿)	400.10	451.01	453.26	0.50%
税收收入(亿)	300.40	339.21	297.26	-12.37%
政府性基金收入(亿)	638.95	799.89	742.80	-7.14%
政府性债务余额(亿)	1,370.19	1,472.83	1,535.33	4.24%
债务率(%)	97.76	90.68	98.58	8.71%
城投有息债务合计(亿)	5,560.60	6,368.94	7,480.60	17.45%
债务率(宽口径, 本级, %)	307.85	301.41	360.88	19.73%
债务率(宽口径, 全辖, %)	494.51	482.79	578.91	1900.00%

总体而言，2022 年，盐城市经济继续增长，财政实力继续增强，政府性基金收入对财政收入贡献度仍较大，为公司发展提供了较好的外部环境。

2. 亭湖区概况

亭湖区地处黄海之滨，是盐城市的中心城区，南与大丰区接壤，西与盐都区毗邻，北与建湖县、射阳县交界，是盐城市政治经济文化中心。亭湖区位于“一带一路”倡议和长江经济带、长三角区域一体化、江苏沿海开发、淮河生态经济带等多个国家战略叠加区。截至 2021 年末，亭湖区直接管辖 8 个街道、5 个镇和 3 个经济园区（亭湖经济开发区、盐城环保科技城和盐城新洋经济区），面积 800 平方公里，根据第七次人口普查数据显示，常住人口为 79.80 万人。

战略定位方面，亭湖区历经 9 次区划调整，成为一个兼具“主城区、大农

村”特点的典型城乡复合型城市区，作为市政府所在地，亭湖区是盐城市的政治经济文化中心。

区位交通方面，亭湖区区位独特，位于上海经济辐射圈内，在南通、扬州、泰州、淮安、徐州、连云港六城市半圆中心，交通十分便利。铁路方面，徐宿淮盐铁路、盐通高速铁路、青盐铁路、新长铁路纵贯亭湖区；盐城站、盐城北站均位于亭湖区内。公路方面，亭湖区高速公路密集，沈海高速公路、盐靖高速公路、盐洛高速公路等多条高速环绕城区四周构成城市高速环路。

资源禀赋方面，亭湖区土地肥沃，204国道以东地区为砂性土壤，适合根菜类生长；204国道以西为粘性土壤，适合水生蔬菜生长。

	2020年	2021年	2022年	较上期变动
GDP	561.36	623.66	669.51	7.4%
一般公共预算收入(亿)	39.00	45.00	45.32	0.7%
税收收入(亿)	32.34	37.09	31.85	-14.1%
政府性基金收入(亿)	50.55	63.49	34.06	-46.4%
政府性债务余额(亿)	82.43	81.59	83.38	2.2%
债务率(%)	74.31	63.79	105.04	64.7%
城投有息债务合计(亿)	222.43	253.95	254.48	0.2%
债务率(宽口径, 本级, %)	274.85	262.35	425.62	62.2%
债务率(宽口径, 全辖, %)	274.85	262.35	425.62	62.2%

2022年，亭湖区一般公共预算收入为45.32亿元，同口径增长0.7%，其中税收收入31.85亿元，在一般公共预算收入中占比为70.3%。同期，亭湖区政府性基金收入为34.06亿元，同比下降46.4%，但对财政收入的贡献仍较大。截至2022年末，亭湖区全市地方政府债务余额为83.38亿元，债务率为105.04。

3. 区域内城投公司情况

作为盐城市重要的基础设施建设主体之一，2022年，公司继续收到政府补助等方面的支持。

除公司外，盐城市主要的投融资主体还包括盐城市城市资产投资集团有限公司、盐城市交通投资建设控股集团有限公司、盐城高新区投资集团有限公司、盐城东方投资开发集团有限公司、盐城市城南新区开发建设投资有限公司、盐城市海兴集团有限公司。盐城市城市资产投资集团有限公司是盐城市重要的城市基础设施投资建设和国有资产运营主体，主要负责盐城市内基础设施建设、土地整治、保障房及自来水供应等业务；盐城市交通投资建设控股集团有限公

司主要负责盐城市大型交通基础设施的投资建设和经营管理及部分地区土地整理业务；盐城高新区投资集团有限公司是盐城高新技术产业开发区唯一的基础设施投资建设及土地整理主体；盐城东方投资开发集团有限公司主要负责盐城经济技术开发区基础设施建设、安置房建设等业务；盐城市城南新区开发建设投资有限公司主要负责盐南高新技术产业开发区基础设施建设、土地开发整理业务；盐城市海兴集团有限公司主要负责盐城市滨海港工业园区基础设施建设、滨海港港口及港城投资与开发、滨海港工业园区产业投资等业务。

表 16 2022 年（末）盐城市主要投融资主体情况（单位：亿元、%）

企业名称	股东及持股比例	总资产	资产负债率	营业收入
盐城市城市资产投资集团有限公司	盐城市人民政府（100%）	1,190.71	68.11	65.84
盐城市交通投资建设控股集团有限公司	盐城市人民政府（100%）	770.88	69.81	37.03
盐城高新区投资集团有限公司	盐城市人民政府（100%）	852.59	68.22	29.21
盐城东方投资开发集团有限公司	盐城市人民政府（100%）	671.66	63.25	25.40
盐城市城南新区开发建设投资有限公司	盐城市人民政府（100%）	704.18	58.97	35.24
盐城市海兴集团有限公司	盐城市人民政府（100%）	585.24	48.75	50.42
盐城海瀛控股集团有限公司	盐城市人民政府（100%）	530.39	59.62	25.12

数据来源：根据公开资料整理

作为盐城市重要的基础设施建设主体之一，2022 年公司继续得到地方政府在政府补助等方面的支持。2022 年，公司收到政府补助 5.04 亿元，规模进一步增加。