

记录编号：

央企信托·XX279号集合资金信托计划

尽职调查报告

填报时间：2023年10月22日

目 录

记录编号:	1
大央企信托	错误! 未定义书签。
央企信托·XX279 号集合资金信托计划	1
一、信托概况	4
(一) 项目概况	4
(二) 项目整体安排	4
(三) 信托计划核心要素	7
(四) 交易对手股权关系	10
(五) 尽调情况	10
(六) 区域内主要平台公司	11
二、发行人分析	12
(一) 发行人的基本情况介绍	12
(二) 股东构成及重大事项说明	15
(三) 发行人主营业务经营情况	18
(四) 发行人的财务情况分析	21
(五) 发行人的资信情况	31
(六) 重大法律诉讼事项	34
(七) 其它重要事项总结	38
(八) 发行人小结	38
三、担保方分析	39
(一) 担保方的基本情况介绍	39
(二) 股东构成及重大事项说明	42
(三) 担保方主营业务经营情况	44
(四) 担保方的财务情况分析	47
(五) 担保方的资信情况	55
(六) 重大法律诉讼事项	62
(七) 其它重要事项总结	64
(八) 担保方小结	65
四、区域情况分析	66
(一) 扬州市经济、财政情况	66
(二) 江都区经济、财政情况	67
五、交易方案(参照信托方案)	69
(一) 信托计划核心要素	69
(二) 交易方案及交易方案结构图	71
(三) 资金来源/发行方案安排	72
(四) 项目风险及还款来源分析	72
七、项目风险分析及风险控制措施	73
(一) 项目风险分析	73
(二) 项目风险控制措施	73
八、抵质押物分析	74
九、风险资本及效益评价	75
(一) 风险资本计提	75

(二) 效益评价	75
十、后续工作	76
(一) 信托计划成立前的工作	76
(二) 信托计划成立后的工作 (应包含期间管理方案)	76
十一、部门意见及建议	77

10

10

10

一、信托概况

（一）项目概况

我司拟设立央企信托·XX279号集合资金信托计划，规模暂定为不超过5亿元，信托计划各期2+N年。投资资金可分期发放，每期投资资金以该期实际发放投资资金为准，最终投资资金总额以各期实际发放的投资资金之和为准。信托资金用于向扬州市江都沿江开发有限公司(AA，发债主体，退出类平台企业)进行永续债权投资，由扬州龙川控股集团有限责任公司(AA+，非平台内企业，无隐债，发债主体，YY评分6+)担保。

发行前提供会计师事务所出具的关于本永续债认定为权益工具的专项意见，并作为权益工具科目列入所有者权益，上级主管单位/股东将出具同意扬州市江都沿江开发有限公司发行本永续债的批复。信托资金最终用于扬州市江都沿江开发有限公司及其非房字公司的金融机构借款，本信托计划发行前向我司提供用款材料，资金使用后向我司提供用款凭证，确保资金按约定用途使用。扬州市江都沿江开发有限公司有权在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”）、其后每个付息日、后续各投资期限届满日（以下统称“赎回日”）行使赎回权，赎回全部永续债权权益投资计划、支付永续债权权益投资计划本息，本信托计划终止；同时，扬州市江都沿江开发有限公司亦有权不行使赎回权，永续债权权益投资计划的赎回权归扬州市江都沿江开发有限公司所有。若发生约定的强制赎回情形，我司有权要求扬州市江都沿江开发有限公司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，本信托计划终止。

（二）项目整体安排

永续债权权益投资计划期限内，扬州市江都沿江开发有限公司于每自然季度末月10日支付永续债权权益投资计划发行利率；除非发生强制付息事件，永续债权权益投资计划期限内的每个付息日，扬州市江都沿江开发有限公司可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息推迟至下一个付息日支付；前述利息递延不构成扬州市江都沿江开发有限公司未能按照约定足额支付利息；但扬州市江都沿江开发有限公司需在每个付息日前20个工作日内书面通知我司，且每笔递

延利息在递延期间应按递延期间所适用利率调升 50BPs 累计计息；我司在扣除信托费用后每自然季度分配一次信托收益（每年 3 月 10 日、6 月 10 日、9 月 10 日、12 月 10 日起 10 个工作日之内进行分配），若扬州市江都沿江开发有限公司选择递延支付某期或某几期利息，则我司在递延支付的该等利息支付后十个工作日内进行相应信托收益的分配。利率调升部分除去税费由受益人享有。

在初始投资期限内，永续债权益投资计划发行利率为不低于 X%/年，若发行人在初始投资期限届满日未全部赎回永续债权益投资计划，则从初始投资期限届满日起每 1 年进行利率重置，重置利率=上一投资周期利率+200BPs 且封顶利率不超过 12%/年，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）。若发行人在某一计息期间递延支付投资收益，则递延利率从下一个付息季度起自当期投资收益率基础上调升 50BPs，直到该笔递延利息及其孳息全部还清为止，递延利率不重复调升，且封顶利率不超过 12%/年，利率调升部分除去税费由受益人享有。

信托报酬为固定信托报酬+浮动信托报酬，信托报酬部分不低于 XX%/年（不含增值税），信托收益扣除相关税费、固定信托报酬、托管费、受益人收益和发行费后剩余部分作为浮动信托报酬。印花税双方各自按责承担，我司因运用信托财产需缴纳的增值税及附加税费、律师费和第三方等中介机构费用由信托财产承担。

信托业保障基金由扬州市江都沿江开发有限公司或其指定第三方认购。

本信托计划保障措施：

1、由扬州龙川控股集团有限责任公司（AA+，非平台内企业，无隐债，发债主体，YY 评分 6+）担保提供不可撤销的连带责任保证担保，发行前出具内部有权机构决议。

2、强制付息

付息日前 12 个月内，发生以下事件的，扬州市江都沿江开发有限公司不得递延当期利息以及已经递延的所有利息：

（1）向股东分红（上缴国有资本收益除外）；

(2) 减少注册资本；

(3) 向其他权益工具（包括但不限于其他永续债权益投资计划）支付利息和/或偿还本金或实施类似的行为（包括做出关于实施偿还的有效决议）。

3、强制赎回情形或加速清偿条款

发行人发生下列任一情形时，我司有权宣布信托计划提前到期，并收回本息：

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

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

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

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

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

(6) 本笔永续债权益投资计划被认定涉及地方政府隐性债务的。

4、利息递延下的限制事项

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

(1) 向股东分红（上缴国有资本收益除外）；

(2) 减少注册资本；

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

5、突发事件公开信息披露机制

突发事件是指在发行人所有债务融资工具存续期间突然发生的、严重影响或可能严重影响其债务融资工具本息偿付的、需要立即处置的重大事件。在发行人所有各期债务融资工具存续期内单独或同时发生下列突发事件时，发行人

须及时与央企信托沟通，央企信托根据具体情况有权决定是否采取向媒体公开披露该事件：

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

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

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

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

（5）发行人做出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；

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

（7）其他可能引起投资者重大损失的事件。

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

7、发行前发行人及保证人分别出具承诺函，明确自身非隐债主体且信托计划投放不涉及增加地方政府隐性债务，并在合同文本中落实若该类项目涉及地方政府隐性债务的，信托计划提前结束/停止投放。

（三）信托计划核心要素

- 信托计划名称：央企信托·XX279 号集合资金信托计划
- 信托类型：集合资金信托
- 产品类型：权益类
- 风险等级：R3
- 委托人/受益人：合格投资者

- 受托人：大央企信托

- 信托规模：本信托计划总规模不超过 5 亿元，可分期设立，具体以合同约定为准；

- 信托期限：无固定期限，可分期设立，各期不超过 2+N 年。每期信托计划初始投资期限为 2 年，发行人有权在每期永续债权益投资计划初始投资期限届满日行使赎回权。初始投资期限届满日，发行人如未行使赎回权赎回全部永续债权益投资计划的，则信托自动递延进入第二个投资周期，第二个投资周期为 1 年。第二个投资周期届满日，发行人有权行使赎回权，如发行人未行使赎回权赎回全部永续债权益的，则信托自动递延进入第三个投资周期，第三个投资期限为 1 年，以此类推……第 N 个投资周期。初始投资期限届满日后每 1 年为一个延续投资周期。发行人行使赎回权的，应在初始投资期限届满日或后续各投资周期届满日前提前不少于 1 个月书面通知受托人，并于初始投资期限届满日或后续各投资周期届满日赎回对应该期永续债权益投资计划、支付该期永续债权益投资收益，对应的该期信托计划终止。若发生交叉违约及加速清偿条款约定等情形，受托人有权要求发行人赎回全部各期永续债权益投资计划、支付永续债权益投资计划收益，则信托终止。

- 本信托计划所募集资金用于投资发行人发行的永续债权益投资计划，并作为其权益工具科目列入所有者权益。信托资金最终用于扬州市江都沿江开发有限公司及其非房字公司的金融机构借款。我司对信托资金的使用进行监管，放款前提供用款材料依据，放款后提供用款凭证。信托资金不得用于固定资产、股权投资，不得用于房地产、土地整理、两高一剩、国家禁止生产、经营的领域和用途。

- 信托财产收益分配：受托人取得投资收益后进行分配，分配顺序如下：
①信托费用固定部分（包括保管费、固定信托管理费、销售费），② 受益人基准收益，利率重置后投资收益率每次增加 150BPs，③受益人本金，④剩余为浮动信托报酬。

- 信托投资收益：初始投资利率不低于 7%/年（具体以发行及签署合同为准）。如果扬州市江都沿江开发有限公司在初始投资期限届满日不行使赎回权，

则从初始投资期限届满日起每 1 年重置一次利率，每次重置后的利率为上期利率基础上增加 200BPs，最高年重置利率不超 12%/年。

- 业绩比较基准：如果扬州市江都沿江开发有限公司在初始投资期限届满日不行使赎回权，则利率重置后投资收益率每次增加 150BPs，最高不超过 9.9%。

- 发行方式：机构代销。

- 信托财产收益分配：受托人取得投资收益后进行分配，分配顺序如下：
①信托费用固定部分（包括保管费、固定信托管理费、销售费），②受益人基准收益，利率重置后投资收益率每次增加 150BPs。③受益人本金，④剩余为浮动信托报酬。

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

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

- 保管银行及保管费率：拟由民生银行托管，费率不超过 0.03%/年。

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

- 信托业保障基金：由发行人或其指定的第三方缴纳。

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

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

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

（四）交易对手股权关系

扬州市江都沿江开发有限公司注册资本人民币 59.28 亿元人民币，实际控制人是江都区人民政府。

（五）尽调情况

一、尽调地点：

扬州市江都沿江开发有限公司和扬州龙川控股集团有限责任公司办公地。

二、尽调人员：

我司

三、被尽调人员：

扬州龙川控股集团有限责任公司 资金运营中心副主任

扬州市江都沿江开发有限公司 财政局局长（主管沿江公司融资）

(六) 区域内主要平台公司

序号	名称	注册资本 公司(亿元)	资产规模(亿元)	外部 评级	YY 评级	控股股东与实际 控制人	功能定位及主营业务	发债余额 (亿元)
1	扬州江淮建设发展有限公司	15	790.36	AA+	6+	控股股东为扬州市江都区国有资产监督管理委员会,实际控制人为扬州市江都区人民政府	基础设施建设、安置房建设、自来水供应及公路运输、安保、粮食购销、建筑服务等业务	25.00
2	扬州龙川控股集团有限公司	8	757.32	AA+	6+	控股股东为扬州江淮建设发展有限公司,实际控制人为扬州市江都区人民政府	市基础设施建设、安置房建设与销售、自来水供应、粮食购销等业务	96.24
3	扬州市江都沿江开发有限公司	5.78	292.17	AA	7	控股股东为扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司,实际控制人为扬州市江都区人民政府	土地开发、工程施工、安置房项目和其他业务	34.14
4	扬州鑫域建设工程有限公司	10	90.78	AA	7	控股股东为扬州龙川控股集团有限公司,实际控制人为扬州市江都区人民政府	基础设施建设、安置房建设和粮食购销等业务	-
5	扬州融通建设有限公司	1.11	48.06	-	7-	控股股东为扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司,实际控制人均为扬州市江都区人民政府	产业投资、股权投资、基础设施配套建设,商务信息咨询服务	2.30

二、发行人分析

（一）发行人的基本情况介绍

（1）企业概括

公司名称	扬州市江都沿江开发有限公司
公司法定代表人	徐爱华
企业性质	有限责任公司(国有独资)
联系地址	扬州市江都区沿江开发区白沙路1号
注册地址	扬州市江都区沿江开发区白沙路1号
设立日期	2003年5月29日
有效期	无固定期限
注册资本	人民币5,927,500,000元
统一社会信用代码	91321012749435225T
经营范围	各类工程建设活动；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；林木种子生产经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：土地整治服务；工程管理服务；建筑材料销售；汽车零配件批发；玩具销售；服装服饰批发；化工产品销售（不含许可类化工产品）；五金产品批发（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
是否在平台内	否
是否公开发债	否
是否存在重大税收违法案件	否

（2）历史沿革

扬州市江都沿江开发有限公司原名为江都市沿江开发有限公司，是根据中共江都市委2003年4月28日办公会会议纪要于2003年5月29日成立的有限责任公司，公司成立时经营范围为“江都市沿江开发启动区基础设施建设，项目包装开发建设”，注册资本3,000万元，其中，江都经济开发区资产经营管理站（以下简称“经营管理站”）以货币出资2,500万元，江都市大桥镇工业集体资产经营公司（以下简称“大桥镇公司”）、江都市浦头集体资产经营公司（以下简称“浦头公司”）、江都市嘶马镇工业集体资产经营公司（以下简称“嘶马镇公司”）、江都市吴桥镇工业集体资产经营公司（以下简称“吴桥镇公司”）、江都市花荡镇工业集体资产经营公司（以下简称“花荡镇公司”）

各以货币出资 100 万元。经营管理站持股 83.5%，大桥镇公司、浦头公司、嘶马镇公司、吴桥镇公司和花荡镇公司各持股 3.3%，本次出资业经江都立信会计师事务所有限公司江信会内字（2003）第 109 号《验资报告》审验。

根据发行人 2004 年 1 月股东会决议，新增股东江都市园区发展中心（以下简称“园区发展中心”）以实物资产增资 9,203 万元，经营管理站以实物资产增资 2,869 万元，本次增资后发行人注册资本为 15,072 万元，园区发展中心持股 60%，经营管理站持股 35%，大桥镇公司、浦头公司、嘶马镇公司、吴桥镇公司和花荡镇公司各持股 1%。以上出资业经江都立信会计师事务所有限公司江信会字（2004）第 102 号《验资报告》审验。

根据发行人 2007 年 7 月 28 日股东会决议，经营管理站以货币增资 5,850 万元，园区发展中心货币增资 9,150 万元，本次增资后发行人注册资本总额为 30,072 万元。其中园区发展中心持股 61%，经营管理站持股 39%。以上出资业经江都立信会计师事务所有限公司江信会字（2007）第 713 号《验资报告》审验。

根据发行人 2008 年 2 月 12 日股东会决议，经营管理站以货币增资 5,787 万元，园区发展中心以货币增资 9,029 万元，本次增资后发行人注册资本总额为 44,888 万元。其中园区发展中心持股 61%，经营管理站持股 39%。以上出资业经江都立信会计师事务所有限公司江信会字（2008）第 102 号《验资报告》审验。

根据发行人 2008 年 8 月 18 日股东会决议，经营管理站以货币增资 4,290 万元，园区发展中心以货币增资 6,710 万元，本次增资后发行人注册资本总额为 55,888 万元。其中园区发展中心持股 61%，经营管理站持股 39%。以上出资业经江都立信会计师事务所有限公司江信会字（2008）第 537 号《验资报告》审验。

根据江苏省江都经济开发区管委会《关于同意江都市沿江开发有限公司增资的批复》（江开管〔2008〕35 号）以及发行人 2008 年 12 月 10 日股东会决议，经营管理站以货币增资 12,592 万元，园区发展中心以货币增资 19,520 万元，本次增资后发行人注册资本总额为 88,000 万元。其中园区发展中心持股 60.92%，经营管理站持股 39.08%。以上出资业经江都立信会计师事务所有限公司江信会

字〔2008〕验 313 号《验资报告》审验。

根据发行人 2009 年 1 月 2 日股东会决议，经营管理站以货币增资 4,919 万元，园区发展中心以货币增资 7,661 万元，本次增资后发行人注册资本总额为 100,580 万元。其中园区发展中心持股 60.92%，经营管理站持股 39.08%。以上出资业经扬州德诚联合会计师事务所出具的扬德诚〔2009〕验 011 号《验资报告》审验。

根据 2009 年 9 月 27 日股东会决议，经营管理站以货币增资 18,160 万元，园区发展中心以货币增资 38,560 万元，本次增资后发行人注册资本总额为 157,300 万元。其中园区发展中心持股 37.89%，经营管理站持股 17.35%，资产管理所持股 44.76%。以上出资业经扬州德诚联合会计师事务所出具的扬德诚〔2009〕验 333 号、江都立信会计师事务所有限公司出具的江信会字〔2009〕第 557 号、江信会字〔2009〕第 559 号、江信会字〔2009〕第 563 号《验资报告》审验。

根据发行人 2009 年 11 月 9 日股东会决议，园区发展中心以货币增资 30,700 万元，本次增资后发行人注册资本总额为 188,000 万元。其中园区发展中心持股 48.03%，经营管理站持股 14.52%，资产管理所持股 37.45%。以上出资业经江都立信会计师事务所有限公司出具的江信会字〔2009〕第 622 号、江信会字〔2009〕第 624 号、江信会字〔2009〕第 627 号、江信会字〔2009〕第 632 号《验资报告》审验。

根据发行人 2010 年 8 月 27 日股东会决议，园区发展中心以货币增资 14,880 万元，本次增资后发行人注册资本总额为 202,880 万元。其中园区发展中心持股 51.85%，经营管理站持股 13.45%，资产管理所持股 34.70%。以上出资业经江都立信会计师事务所有限公司出具的江信会字〔2010〕第 567 号、江信会字〔2010〕第 570 号《验资报告》审验。

根据发行人 2010 年 12 月 9 日股东会决议，园区发展中心以货币增资 20,000 万元，本次增资后发行人注册资本总额为 222,880 万元。其中园区发展中心持股 56.16%，经营管理站持股 12.25%，资产管理所持股 31.59%。以上出资业经扬州德诚联合会计师事务所出具的扬德诚〔2010〕验 441 号《验资报告》审验。

根据发行人 2010 年 12 月 23 日股东会决议，经营管理站以资本公积增资 59,870 万元，本次增资后发行人注册资本总额为 282,750 万元。其中园区发展中心持股 44.27%，经营管理站持股 30.83%，资产管理所持股 24.90%。以上出资业经扬州德诚联合会计师事务所出具的扬德诚（2010）验 457 号《验资报告》审验。

根据发行人 2012 年 2 月 23 日股东会决议，发行人名称变更为扬州市江都沿江开发有限公司。本次变更已经办理工商变更登记手续。

根据发行人 2017 年 2 月 24 日股东会决议，全体股东一致同意扬州市江都沿江开发有限公司注册资本由 282,750 万元增至 392,750 万元，本次增资由股东江都经济开发区资产经营管理站以货币方式出资 110,000 万元，出资时间为 2017 年 2 月 23 日。全体股东一致通过股东“扬州圆融产业投资有限公司”名称变更为“扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司”。扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司、经营管理站和园区发展中心分别持股 50.4%、43.25%和 6.35%。本次变更已于 2017 年 4 月 12 日完成办理工商变更登记手续。

根据发行人 2020 年 12 月 15 日股东会决议，全体股东一致同意扬州市江都沿江开发有限公司注册资本由 392,750 万元增至 592,750 万元，本次增资由股东江都经济开发区资产经营管理站以货币方式出资 86,500 万元；股东扬州市江都区园区发展中心以货币方式出资 12,700 万元；股东扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司以货币方式出资 100,800 万元；上述出资的时间为 2020 年 12 月 22 日。扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司、江都经济开发区资产经营管理站和扬州市江都区园区发展中心分别持股 50.40%、43.25%和 6.35%。本次变更已于 2021 年 3 月 24 日完成办理工商变更登记手续。

截至本报告出具日，发行人注册资本、股权结构及控股股东均未发生变动。

（二）股东构成及重大事项说明

发行人控股股东为扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司，实际控制人是江都区人民政府。扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司、江都经济开发区资产经营管理站和扬州市江都区园区发展中心分别持股 50.40%、43.25%和 6.35%。



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

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

1、股东会

发行人具有独立的法人资格，根据公司章程，股东会由全体股东组成，是公司的权力机构，行使下列职权：

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (2) 选举和更换董事，决定有关董事长、董事的报酬事项；
- (3) 选举和更换非由股东代表出任的监事，决定监事的报酬事项；
- (4) 审议批准董事长的报告；
- (5) 审议批准监事的报告；
- (6) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (7) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；
- (8) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (9) 对发行公司债券作出决议；
- (10) 对股东向股东以外的人转让出资作出决议；
- (11) 对公司合并、分立、变更公司形式、解散和清算等事项作出决议；
- (12) 修改公司章程。

2、董事会

公司设董事会，成员为3人，由股东会选举产生。董事任期3年，任期届满，可连选连任。董事在任期届满前，股东会不得无故解除其职务。董事会设董事长1人，由董事会选举产生。董事长任期3年，任期届满，可连选连任。董事长作为公司的法定代表人，对公司股东会负责。

董事会行使下列职权：

(1) 负责召集和主持股东会，检查股东会议的落实情况，并向股东会报告工作；

(2) 执行股东会决议；

(3) 决定公司经营业务，包括资产转让、资产抵押、对外担保、对外投融资等；

(4) 制订公司的年度财务方案、决算方案；

(5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(6) 制订公司增加或者减少注册资本的方案；

(7) 拟定公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；

(8) 决定公司内部管理机构的设置；

(9) 提名并选举公司总经理（以下简称为经理）人选。根据经理提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人，决定其报酬事项；

(10) 制定公司的基本管理制度；

(11) 在发生战争、特大自然灾害等紧急情况下，对公司事务行使特别裁决权和处置权，但这类裁决权和处置权须符合公司利益，并在事后向股东会报告。

董事长为公司的法定代表人，董事长行使下列职权：

(1) 负责召集和主持董事会，检查董事会的落实情况，并向股东会和董事会报告工作；

(2) 执行股东会决议和董事会决议；

(3) 代表公司签署有关文件；

(4) 在发生战争、特大自然灾害等紧急情况下，对公司事务行使特别裁决权和处置权，但这类裁决权和处置权须符合公司利益，并在事后向股东会和董事会报告。

3、监事

公司设监事 1 人，由公司股东会选举产生。监事任期每届三年，任期届满，可连选连任。

监事行使下列职权：

(1) 检查公司财务；

(2) 对董事长、董事、经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督；

(3) 当董事长、董事和经理的行为损害公司的利益时，要求董事长、董事和经理予以纠正；

(4) 提议召开临时股东会；

监事列席股东会会议和董事会会议。

4、总经理

公司设经理 1 名，副经理若干，由董事会聘任或者解聘，经理对董事会负责，行使下列职权：

(1) 主持公司的生产经营管理工作；

(2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；

(3) 拟订公司内部管理机构设置方案；

(4) 拟订公司的基本管理制度；

(5) 制定公司的具体规章；

(6) 提议聘任或者解聘公司副经理、财务负责人；

(7) 聘任或者解聘除应由董事会聘任或解聘以外的负责管理人员。

经理列席股东会会议和董事会会议。

(三) 发行人主营业务经营情况

(1) 公司营业情况

公司是区域最主要的基础设施建设主体之一，为沿江开发区基础设施建设、园区项目开发而成立，代表江都政府运作沿江开发区及城区的工业、商业用地，并进行基础设施建设。

1、营业收入分析

发行人营业收入主要由土地开发、工程施工、安置房项目和其他业务收入等构成。最近三年，发行人营业收入情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
土地开 发	97,950.10	88.78	41,191.85	33.95	28,602.50	24.20
工程施 工	12,288.78	11.14	79,231.98	65.30	73,251.54	61.98
安置房	-	-	-	-	16,104.04	13.63
服务费	48.54	0.04	14.40	0.01	61.05	0.05
文化活 动	-	-	-	-	99.01	0.08
主营业 务小计	110,287.42	99.96	120,438.23	99.26	118,118.15	99.94
房屋租 赁	45.27	0.04	895.12	0.74	60.75	0.05
物业管 理	-	-	2.76	0.00	6.72	0.01
其他业 务小计	45.27	0.04	897.88	0.74	67.47	0.06
营业收 入合计	110,332.69	100.00	121,336.11	100.00	118,185.62	100.00

最近三年，发行人分别实现营业收入 118,185.62 万元、121,336.11 万元和 110,287.42 万元，主要来自土地开发和工程施工业务。2022 年度发行人土地开
发营业收入较上年同期增幅较大，主要系本年度土地开发业务结转项目较多所
致。2022 年度发行人工程施工业务营业收入较上年同期大幅下降，主要系依据
工程施工项目进度规划，本年度结转项目较少所致。

2、营业成本分析

公司近三年营业成本构成情况表

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比
土地开 发	86,763.63	87.08	35,382.27	33.10	24,600.86	24.18
工程施 工	10,547.87	10.59	69,383.60	65.00	62,874.24	61.80
安置房	-	-	39.78	0.00	14,098.30	13.86
服务费	48.54	0.05	14.40	0.00	61.05	0.06

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	成本	占比	成本	占比	成本	占比
文化活动	-	-	-	-	98.68	0.10
主营业务小计	97,360.04	97.72	104,820.05	98.29	101,733.14	100.00
房屋租赁	2,274.28	2.28	1,816.50	1.70	-	-
物业管理	-	-	2.58	0.00	-	-
其他业务小计	2,274.28	2.28	1,819.07	1.71	-	-
营业收入合计	99,634.32	100.00	106,639.12	100.00	101,733.14	100.00

最近三年，公司营业成本分别为 101,733.14 万元、106,639.12 万元和 99,634.32 万元。从结构看，主要由土地开发和工程施工成本构成。2022 年度发行人土地开发与工程施工波动幅度较大，主要系本年度土地开发业务结转项目较多所致，公司各项业务成本与当期收入变动趋势保持一致。

3、营业利润及毛利率分析

公司近三年毛利润构成情况表

单位：万元、%

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
土地开发	11,186.47	104.56	5,809.58	39.53	4,001.64	24.32
工程施工	1,740.91	16.27	9,848.38	67.01	10,377.30	63.07
安置房	-	-	-39.78	-0.27	2,005.74	12.19
服务费	-	-	-	-	-	-
文化活动	-	-	-	-	0.33	0.00
主营业务毛利润	12,927.38	120.84	15,618.18	106.27	16,385.01	99.59
房屋租赁	-2,229.01	-20.84	-921.38	-6.27	60.75	0.37
物业管理	-	-	0.18	0.00	6.72	0.04
其他业务毛利润	-2,229.01	-20.84	-921.19	-6.27	67.47	0.41
营业毛利润	10,698.37	100.00	14,696.99	100.00	16,452.48	100.00

公司近三年毛利率表

单位：%

业务板块名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
土地开发	11.42	14.10	13.99
工程施工	14.17	12.43	14.17
安置房	-	-	12.45
服务费	-	-	-
文化活动	-	-	0.33
主营业务毛利率	11.72	12.97	13.87
房屋租赁	-4,923.65	-102.93	100.00
物业管理	-	6.68	100.00
其他业务毛利率	-4,923.65	-102.60	100.00
综合毛利率	9.70	12.11	13.92

最近三年，发行人的营业毛利润分别为 16,452.48 万元、14,696.99 万元和 10,698.37 万元，综合毛利率分别为 13.92%、12.11%和 9.70%。报告期内发行人营业毛利润和毛利率较为稳定。

（四）发行人的财务情况分析

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
流动资产：				
货币资金	184,438.65	80,777.88	63,074.50	88,486.23
应收账款	329,844.36	295,369.32	361,727.96	370,447.81
预付款项	118,038.70			
其他应收款	1,155,776.83	978,036.16	1,108,052.87	1,081,399.12
存货	195,265.79	796,961.21	835,073.51	874,415.29
一年内到期的非流动资产		9,865.21		
其他流动资产	15,069.67	336,111.35	178,608.38	332,100.17
流动资产合计	1,998,434.00	2,497,121.13	2,546,537.21	2,746,848.61
非流动资产：				
债权投资		2,043.50	2,087.00	2,087.00
可供出售金融资产	3,657.40			
其他权益工具投资		12,603.34	25,767.77	36,367.77
长期应收款	6,394.60			

项目	2020 年末	2021 年末	2022 年末	2023 年 6 月末
长期股权投资	285,753.28	300,672.51	311,687.99	311,687.99
其他非流动金融资产		100.00	100.00	100.00
投资性房地产		23,297.23	21,228.45	20,526.49
固定资产	23,357.48	2,913.74	3,115.81	3,043.89
无形资产	4,810.73	604.78	522.05	488.01
其他非流动资产		4,879.32	10,612.73	10,374.12
非流动资产合计	323,973.48	347,114.42	375,121.79	384,675.27
资产总计	2,322,407.48	2,844,235.55	2,921,659.00	3,131,523.89
流动负债：				
短期借款	60,100.00	137,905.57	86,646.07	67,828.85
应付票据	148,000.00	127,447.75		
应付账款	308.96	27,858.73	456.27	455.97
预收款项	28,916.01	14.54	33.58	20.40
应交税费	35,108.61	39,481.49	49,507.17	54,840.23
其他应付款	140,436.60	131,982.81	254,497.98	508,104.16
一年内到期的非流动负债	184,810.00	276,392.46	496,321.43	426,089.20
其他流动负债			63,111.53	29,343.33
流动负债合计	597,680.19	741,083.36	950,574.02	1,086,682.13
非流动负债：				
长期借款	403,771.22	470,798.72	529,916.91	534,154.14
应付债券	417,297.22	467,222.08	224,829.25	298,463.99
长期应付款	78,496.94	107,290.52	114,146.00	99,788.88
非流动负债合计	899,565.39	1,045,311.31	868,892.16	932,407.01
负债合计	1,497,245.58	1,786,394.67	1,819,466.19	2,019,089.14
所有者权益				
实收资本（股本）	592,750.00	592,750.00	592,750.00	592,750.00
资本公积	71,186.32	290,308.37	320,308.37	320,308.37
其他综合收益		-897.37	-897.37	-897.37
盈余公积	13,317.68	14,605.34	17,406.04	17,406.04
未分配利润	128,221.26	141,059.05	152,556.44	162,776.97
归属于母公司所有者权益合计	805,475.26	1,037,825.38	1,082,123.48	1,092,344.01
少数股东权益	19,686.64	20,015.50	20,069.34	20,090.75
所有者权益合计	825,161.90	1,057,840.88	1,102,192.82	1,112,434.75
负债和所有者权益总计	2,322,407.48	2,844,235.55	2,921,659.00	3,131,523.89

近三年及一期末，公司资产总额分别为 2,322,407.48 万元、2,844,235.55 万元、2,921,659.00 万元、3,131,523.89 万元。公司总资产呈上升趋势，主要系发行人业务规模和融资规模逐年扩大，盈利情况良好，总资产规模稳步增加。

从结构看，近三年及一期末，公司流动资产为 1,998,434.00 万元、2,497,121.13 万元、2,546,537.21 万元和 2,746,848.61 万元，分别占资产总额的 86.05%、87.80%、87.16%和 87.72%；非流动资产为 323,973.48 万元、347,114.42 万元、375,121.79 万元和 384,675.27 万元，分别占资产总额的 13.95%、12.20%、12.84%和 12.28%。公司资产以流动资产为主，流动资产主要由其他应收款、存货、应收账款和货币资金等构成。

近三年及一期末，公司负债总额分别为 1,497,245.58 万元、1,786,394.67 万元、1,819,466.19 万元和 2,019,089.14 万元。发行人负债主要由其他应付款、长期借款、应付债券、一年内到期的非流动负债等科目构成。

从结构看，近三年及一期末，公司流动负债分别为 597,680.19 万元、741,083.36 万元、950,574.02 万元和 1,086,682.13 万元，分别占负债总额的 39.92%、41.48%、52.24%和 53.82%；非流动负债分别为 899,565.39 万元、1,045,311.31 万元、868,892.16 万元和 932,407.01 万元，分别占负债总额的 60.08%、58.52%、47.76%和 46.18%。

近三年及一期末，公司所有者权益合计分别为 825,161.90 万元、1,057,840.88 万元、1,102,192.82 万元和 1,112,434.75 万元，由实收资本、资本公积、未分配利润、盈余公积和少数股东权益构成，其中实收资本占比较大。

由于 2023 年上半年暂未提供财务数据明细，故只分析 2021 年及 2022 年财务数据。

最近两年末，发行人货币资金分别为 80,777.88 万元和 63,074.50 万元，占各期末资产总额的比重分别为 2.84%和 2.16%。

最近两年末发行人货币资金明细情况

单位：万元、%

项目	2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比
银行存款	63,074.50	100.00	80,777.88	100.00

项目	2022 年末		2021 年末	
	金额	占比	金额	占比
其他货币资金	-	-	-	-
合计	63,074.50	100.00	80,777.88	100.00

最近两年末，发行人应收款项金额分别为 295,369.32 万元和 361,727.96 万元，占各期末总资产的比例分别为 10.38%和 12.38%。发行人应收款项主要系应收扬州市江都滨江投资有限公司保障房建设代建款、工程项目代建款及土地开发整理收入等。

截至 2022 年末，发行人应收账款账龄明细情况如下：

单位：万元、%

账龄	金额	比例	坏账准备
1 年以内	132,399.23	36.60	-
1 至 2 年	126,386.33	34.94	-
2 至 3 年	102,942.40	28.46	-
3 年以上	-	-	-
合计	361,727.96	100.00	-

截至 2022 年末，发行人的前五名应收账款客户余额合计 361,660.06 万元，占应收账款期末余额的 99.99%，具体情况如下：

单位：万元、%

单位名称	金额	占比
扬州市江都滨江投资有限公司	361,029.56	99.81
扬州（江都）软件园管理委员会	290.00	0.08
江苏省江都经济开发区管委会	250.00	0.07
扬州市江都区大桥镇人民政府	60.50	0.02
江都市国土资源局	30.00	0.01
合计	361,660.06	99.99

最近两年末，发行人其他应收款金额分别为 978,036.16 万元和 1,108,052.87 万元，占各期末总资产的比例分别为 34.39%和 37.93%。发行人其他应收款主要为扬州市江都区江腾建设发展有限公司、江苏省江都经济开发区管委会财政局、扬州市江都滨江投资有限公司等单位形成的工程往来款和拆借款等。

截至 2022 年末，发行人的前五名其他应收款客户情况如下：

单位：万元、%

单位名称	关联关系	性质	金额	账龄	占比	回款安排
扬州市江都区江腾建设发展有限公司	非关联方	工程往来款	643,690.18	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	56.96	预计未来3-5年内回款
江苏省江都经济开发区管委会财政局	非关联方	工程往来款	204,091.73	1年以内、1-2年、2-3年、4-5年	18.06	预计未来3-5年内回款
江都经济开发区管理委员会	非关联方	工程往来款	90,584.29	1年以内、1-2年	8.02	预计未来3-5年内回款
扬州市江都区临江建设发展有限公司	非关联方	工程往来款	61,637.45	1年以内	5.45	预计未来3-5年内回款
江都经济开发区资产经营管理站	关联方	工程往来款	21,374.36	5年以上	1.89	预计未来3-5年内回款
合计	-	-	1,021,378.00	-	90.38	-

发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准为以其他应收款是否被用于与其主营业务相关用途为划分标准。报告期各期末，发行人其他应收款分类情况如下：

单位：万元、%

科目	2021年末		2022年末	
	金额	占总资产的比例	金额	占总资产的比例
经营性	956,661.8	33.64	1,086,678.51	37.19
非经营性	21,374.36	0.75	21,374.36	0.73
合计	978,036.16	34.39	1,108,052.87	37.93

最近两年末，发行人存货余额分别为796,961.21万元和835,073.51万元，占各期末总资产的比例分别为28.02%和28.58%，存货在流动资产中占比较大。发行人近两年末的存货明细如下：

单位：万元、%

项目	2022年末		2021年末	
	余额	占比	余额	占比
土地储备	291,967.76	34.96	185,693.06	23.30
合同履约成本	123,651.81	14.81	232,117.98	29.13
开发成本	26,523.71	3.18	16,524.21	2.07

项目	2022 年末		2021 年末	
	余额	占比	余额	占比
库存商品	392,930.24	47.05	362,625.96	45.50
合计	835,073.51	100.00	796,961.21	100.00

最近两年末，发行人长期借款分别为 470,798.72 万元和 529,916.91 万元，占各期末总负债的比例分别为 26.35%和 29.12 %。2022 年末发行人长期借款较 2021 年末增加 59,118.19 万元，增幅为 12.56%，主要系随着发行人业务发展，对中长期债务融资需求增加，因此长期借款规模增长较快。最近两年末发行人长期借款明细如下表所示：

单位：万元

借款类别	2022 年末	2021 年末
保证借款	693,055.78	571,064.80
抵押借款	63,169.65	37,332.20
质押借款	-	50,000.00
小计	756,225.43	658,397.00
减：一年内到期的长期借款	226,308.51	187,598.28
合计	529,916.91	470,798.72

最近两年末，发行人一年内到期的非流动负债余额分别为 276,392.46 万元和 496,321.43 万元，占各期末总负债的比例分别为 15.47%和 27.28%。发行人一年内到期的非流动负债类别为一年内到期的长期借款、一年内到期的应付债券及一年内到期的长期应付款。2022 年末发行人一年内到期的非流动负债较 2021 年末增加 219,928.97 万元，增幅为 79.57%，主要系部分长期借款及应付债券即将到期重分类至该科目所致。

最近两年末，发行人一年内到期的非流动负债构成情况如下：

单位：万元

类别	2022 年末	2021 年末
一年内到期的长期借款	226,308.51	187,598.28
一年内到期的应付债券	198,358.35	29,986.05
一年内到期的长期应付款	51,735.96	33,281.53
长期借款应付利息	1,540.10	990.38
应付债券应付利息	16,215.33	22,098.73
长期应付应付利息	2,163.18	2,437.48

类别	2022 年末	2021 年末
合计	496,321.43	276,392.46

最近两年末，发行人应付债券分别为 467,222.08 万元和 224,829.25 万元，占各期末总负债的比例分别为 26.35%和 12.36%。2022 年末发行人应付债券较 2021 年末减少 242,392.83 万元，降幅为 51.88%，主要系 2022 年偿还 19 江都 01、20 江都 01 及部分债券转入一年内到期的非流动负债所致。截至 2022 年末，发行人应付债券明细如下表：

单位：万元、年

债券名称	发行日期	债券期限	发行金额	期末余额
19 江都 03	2019-05-31	5 (2+2+1)	99,000.00	68,289.37
21 沿江 02	2021-07-22	3	100,000.00	99,733.54
22 沿江 01	2022-01-14	3	57,000.00	56,806.34
合计	-	-	326,000.00	224,829.25

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
一、营业总收入	118,185.62	121,336.11	110,332.69	53,381.83
其中：营业收入	118,185.62	121,336.11	110,332.69	53,381.83
二、营业总成本	157,225.45	168,178.67	166,476.02	75,848.99
其中：营业成本	101,733.14	106,639.12	99,634.32	49,280.73
税金及附加	1,200.95	862.84	1,667.28	788.54
管理费用	4,412.69	2,643.70	3,432.89	2,273.88
财务费用	49,878.67	58,033.00	61,741.53	23,505.83
利息费用	-	62,617.32	64,517.90	-
利息收入	-	4,850.44	4,027.11	-
加：其他收益	49,411.26	50,023.21	68,157.55	31,000.00
投资收益（损失以“—”号填列）	4,753.73	16,367.28	11,168.51	5,651.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,710.23	16,323.78	11,015.48	-
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-	-4,689.68	-5,594.90	-3,316.02
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-1,163.01	-	-	-
资产处置收益（损失以“—”号填列）	11.26	1.88	2.41	-
三、营业利润（亏损	13,973.41	14,860.14	17,590.23	10,868.55

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
以“-”号填列)				
加：营业外收入	128.59	0.38	1.14	8.57
减：营业外支出	473.47	406.22	3,009.85	618.80
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,628.53	14,454.30	14,581.52	10,258.32
减：所得税费用	-	-	229.58	16.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,628.53	14,454.30	14,351.94	10,241.93
（一）按经营持续性分类	-	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	13,628.53	14,454.30	14,351.94	10,241.93
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	14,324.32	14,125.44	14,298.10	10,220.53
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-695.79	328.85	53.84	21.41
六、其他综合收益的税后净额	-	-517.95	-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-517.95	-	-
七、综合收益总额	13,628.53	13,936.35	14,351.94	10,241.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	14,324.32	13,607.50	14,298.10	10,220.53
归属于少数股东的综合收益总额	-695.79	328.85	53.84	21.41

近三年及 2023 年上半年，公司营业收入分别为 118,185.62 万元、121,336.11 万元、110,332.69 万元和 53,381.83 万元，营业利润分别为 13,973.41 万元、14,860.14 万元、17,590.23 万元和 10,868.55 万元，净利润分别为 13,628.53 万元、14,454.30 万元、14,351.94 万元和 10,241.93 万元，与营业收入及营业利润的变动方向保持一致。

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	118,933.08	159,623.20	50,448.54	49,271.46
收到其他与经营活动有关的现金	52,365.74	55,271.33	69,804.20	33,219.52
经营活动现金流入小计	171,298.82	214,894.52	120,252.74	82,490.98
购买商品、接受劳务支付的现金	138,758.38	532,512.60	123,121.68	67,272.32
支付给职工以及为职工支付的现金	549.89	569.84	620.45	398.50
支付的各项税费	97.98	149.82	1,260.72	164.02
支付其他与经营活动有关的现金	11,922.52	2,546.63	26,232.91	24,341.10
经营活动现金流出小计	151,328.77	535,778.89	151,235.76	92,175.94
经营活动产生的现金流量净额	19,970.06	-320,884.37	-30,983.02	-9,684.96
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	40.96	1,404.54	166.10	133.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	60,000.00	87,208.68	50,000.60	
收到其他与投资活动有关的现金	67,877.25	107,734.07	16,949.25	
投资活动现金流入小计	127,918.21	196,347.29	67,115.95	35,959.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	3,064.95	1,213.86	1,302.89	221.01
投资支付的现金	100.00	11,920.00	39,483.42	10,600.00
支付其他与投资活动有关的现金	12,501.49	259,795.74		220,927.76

项目	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年 1-6 月
投资活动现金流出小计	15,666.44	272,929.60	40,786.32	231,748.77
投资活动产生的现金流量净额	112,251.77	-76,582.31	26,329.63	-195,789.20
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	270,000.00	219,122.05	30,000.00	
借款所收到的现金	423,560.00	838,710.00	573,577.41	162,100.00
发行债券收到的现金	123,324.00			
收到其他与筹资活动有关的现金	222,050.17	416,866.60	582,973.58	766,526.72
筹资活动现金流入小计	1,038,934.17	1,474,698.65	1,186,550.99	928,626.72
偿还债务所支付的现金	403,435.50	536,927.92	513,369.27	362,213.44
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	106,836.15	110,352.98	115,408.56	50,612.63
支付其他与筹资活动有关的现金	653,891.14	374,711.85	570,755.32	284,259.36
筹资活动现金流出小计	1,164,162.79	1,021,992.75	1,199,533.16	697,085.42
筹资活动产生的现金流量净额	-125,228.62	452,705.90	-12,982.17	231,541.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-67.83	-655.40
五、现金及现金等价物净增加额	6,993.20	55,239.23	-17,703.38	25,411.73
加：期初现金及现金等价物余额	18,545.45	25,538.65	80,777.88	63,074.50
六、期末现金及现金等价物余额	25,538.65	80,777.88	63,074.50	88,486.23

1、经营活动产生的现金流量净额

近三年及一期，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 19,970.06 万元、-320,884.37 万元、-30,983.02 万元和-9,684.96 万元。发行人经营活动

产生的现金流大额净流出，主要系发行人该年度购买商品、接受劳务支付的现金较大所致。

2、投资活动产生的现金流量净额

近三年及一期，担保人投资活动产生的现金流量净额分别为 112,251.77 万元、-76,582.31 万元、26,329.63 万元和-195,789.20 万元。2021 年和 2023 年上半年发行人投资活动现金流量为负，主要系发行人往来款流出增加导致支付其他与投资活动有关的现金大幅增加所致。

3、筹资活动产生的现金流量

近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-125,228.62 万元、452,705.90 万元、-12,982.17 万元和 231,541.29 万元。公司筹资活动现金流量净额均为净流入，主要由于公司通过短期借款和长期借款等方式筹措资金，为业务的开展提供资金补充。筹资活动现金流入较多，体现了公司较强的筹资能力。发行人主要依赖外部融资为项目投资提供资金支持，2021 年发行人筹资活动产生的现金流转负为正，主要系发行人 2021 年发行“21 沿江 01”和“21 沿江 02”共 21 亿元，随业务扩张而增加借款导致取得借款所收到的现金大幅增加，且支付其他与筹资活动有关的现金减少所致。2022 年度筹资活动产生的现金流为负主要系偿还债务所支付的现金和支付其他与筹资活动有关的现金较大所致。

（五）发行人的资信情况

融资情况：

截至 2023 年 9 月末，发行人获得主要贷款银行授信额度合计 69.91 亿元，已使用额度 51.70 亿元，尚未使用的授信额度为 18.21 亿元。

截至 2023 年 9 月 30 日，公司融资结构较为多样，债权融资、非标融资和银行融资金额分别为 351,799.33 万元、341,400.00 万元和 229,153.56 万元，占比分别为 38.14%、37.01%和 24.84%，金额合计 922,352.89 万元，符合公司要求。详情如下：

公司融资结构情况

单位：万元

类型	金额	占比
银行	229,153.56	24.84%
非标	341,400.00	37.01%

债券	351,799.33	38.14%
合计	922,352.89	100.00%

有息债务还款情况(含息)

单位：万元

项目	2023年及以前到期	2024年到期	2025年到期	2025年后到期
金额	213,447.64	269,851.08	150,600.00	288,454.17
占比	23.14%	29.26%	16.33%	31.27%

对外担保情况：

截至2022年末，发行人累计对外担保金额为1,117,125.14万元，占发行人期末净资产的比例为101.35%。发行人对外担保主要为对扬州龙川控股集团有限公司、扬州市江都区江腾建设发展有限公司、扬州市江都区白沙园区发展有限公司、扬州江淮建设发展有限公司和扬州市江都滨江水务有限公司等公司提供担保。其中，对国有企业担保金额为1,037,931.72万元，对民营企业担保金额为79,193.42万元，对民营企业担保金额占发行人期末净资产的比例为7.19%，占比较小。

综上，公司对外担保金额保持在合理区间、被担保企业资质较好、代偿风险较低。

序号	担保人	被担保方	企业类型	发行人与被担保人是否存在关联关系	担保余额	担保类型	被担保债务的最晚到期时间
1	扬州市江都沿江开发有限公司、扬州市江都区新区实业有限公司	扬州龙川控股集团有限公司	国企	否	841,906.00	保证担保	2037-07-20
2	扬州市江都沿江开发有限公司	扬州市江都区白沙园区发展有限公司	国企	否	79,080.00	保证担保	2030-12-21
3	扬州市江都沿江开发有限公司、扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司、扬州市江都区新区实业有限公司	扬州市江都区江腾建设发展有限公司	国企	否	45,575.72	保证担保	2026-12-18
4	扬州市江都沿江开发有限公司、扬州市江	扬州龙川钢管有限公司	民企	否	49,968.50	保证担保	2027-12-20

序号	担保人	被担保方	企业类型	发行人与被担保人是否存在关联关系	担保余额	担保类型	被担保债务的最晚到期时间
	都区汇江水利建设发展有限公司、扬州市江都区新区实业有限公司						
5	扬州市江都沿江开发有限公司	扬州江淮建设发展有限公司	国企	否	30,000.00	保证担保	2024-02-25
6	扬州市江都沿江开发有限公司、扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司、扬州市江都区新区实业有限公司	江苏新马新材料开发有限公司	民企	否	15,945.00	保证担保	2023-09-01
7	扬州市江都沿江开发有限公司	扬州浩宇铝业公司	民企	否	3,800.00	保证担保	2023-08-28
8	扬州市江都沿江开发有限公司	扬州市沿江港务有限公司	国企	否	11,690.00	保证担保	2024-03-30
9	扬州市江都沿江开发有限公司、扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司、扬州市江都区新区实业有限公司	扬州市江都区临江建设发展有限公司	国企	否	6,600.00	保证担保	2024-11-15
10	扬州市江都沿江开发有限公司、扬州市江都区新区实业有限公司	扬州市江晟建设有限公司	国企	否	7,500.00	保证担保	2023-07-21
11	扬州市江都沿江开发有限公司、扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	江苏恒远国际工程有限公司	民企	否	7,299.92	保证担保	2023-09-06
12	扬州市江都沿江开发有限公司	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	国企	否	6,000.00	保证担保	2029-01-21
13	扬州市江都沿江开发有限公司	扬州市汇江置业有限公司	国企	否	9,580.00	保证担保	2023-12-21

序号	担保人	被担保方	企业类型	发行人与被担保人是否存在关联关系	担保余额	担保类型	被担保债务的最晚到期时间
14	扬州市江都区新区实业有限公司	江苏省天地人建设集团有限公司	民企	否	1,180.00	保证担保	2023-08-31
15	扬州市江都沿江开发有限公司	江苏星通北斗航天科技有限公司	民企	否	1,000.00	保证担保	2025-09-04
合计		-	-	-	1,117,125.14	-	-

(六) 重大法律诉讼事项

截至报告日，公司不存在重大未决诉讼或仲裁。

The screenshot displays the '中国执行信息公开网' (China Execution Information Disclosure Network) search interface. The search criteria are as follows:

- 被执行人姓名/名称: 扬州市江都沿江开发有限公司
- 身份证号码/组织机构代码: 需完整填写
- 执行法院范围: 全国法院 (包含地方各级法院)
- 验证码: eqmy

The search results section shows: 在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 扬州市江都沿江开发有限公司 相关的结果.

截至近期，公司无重大税收违法失信情况。国家税务总局查询详情如下：



首页 > 新闻动态 > 专题专栏 > 热点专题 > 重大税收违法失信主体信息公布栏 > 重大税收违法失信主体信息公布栏(企业)

地区查询

- 南京
- 无锡
- 徐州
- 常州
- 苏州
- 南通
- 连云港
- 淮安
- 盐城

纳税人名称: 扬州市江都沿江开发有限公司 纳税人识别号:

注册地址: 确定失信主体的税务机关:

地区: 年度: 月份:

法定代表人姓名: 法定代表人身份证号码:

所属税务机关	失信主体名称	纳税人识别号	主体违法性质	操作
很遗憾, 没有检索到任何记录!				

根据国家企业信用信息公示系统, 无异常情况。公司查询结果如下:

扬州市江都沿江开发有限公司 存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91321012749435225T

注册号:

法定代表人: 徐委华

登记机关: 扬州市江都区行政审批局

成立日期: 2003年05月29日

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

营业执照信息

<ul style="list-style-type: none"> 统一社会信用代码: 91321012749435225T 注册号: 类型: 有限责任公司 注册资本: 592750.000000万人民币 登记机关: 扬州市江都区行政审批局 住所: 扬州市江都区沿江开发区白沙路1号 	<ul style="list-style-type: none"> 企业名称: 扬州市江都沿江开发有限公司 法定代表人: 徐委华 成立日期: 2003年05月29日 核准日期: 2023年03月29日 登记状态: 存续 (在营、开业、在册)
--	--

经营范围: 许可项目: 各类工程建设活动; 建筑物拆除作业(爆破作业除外); 林木种子生产经营(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以审批结果为准) 一般项目: 土地整治服务; 工程管理服务; 建筑材料销售; 汽车零配件批发; 玩具销售; 服装服饰批发; 化工产品销售(不含许可类化工产品); 五金产品批发(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)

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



扬州市江都沿江开发有限公司

存续(在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91321012749435225T

注册号:

法定代表人: 徐爱华

登记机关: 扬州市江都区行政审批局

成立日期: 2003年05月29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
1	扬江城管罚决〔2023〕11007号	未取得建设工程规划许可证	1.没收位于扬州市江都区大桥镇兴港路西侧、龙江西路南侧,江都...	扬州市江都区城管局	2023年5月25日	2023年6月9日	查看
2	扬江城管罚决〔2023〕11007号	未取得建设工程规划许可证	1.没收位于扬州市江都区大桥镇兴港路西侧、龙江西路南侧,江...	扬州市江都区城管局	2023年5月25日	2023年5月26日	查看
3	扬江城管罚决〔2022〕13022号	违法建设	1、没收位于扬州市江都区大桥镇江平公路南侧,建筑面积共计38...	扬州市江都区城管局	2022年11月28日	2022年12月1日	查看

共查询到3条记录共1页

首页 < 上一页 1 下一页 > 末页



扬州市江都沿江开发有限公司

存续(在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 91321012749435225T

注册号:

法定代表人: 徐爱华

登记机关: 扬州市江都区行政审批局

成立日期: 2003年05月29日

发送报告

信息分享

信息打印

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

列入经营异常名录信息

序号	列入经营异常名录原因	列入日期	作出决定机关(列入)	移出经营异常名录原因	移出日期	作出决定机关(移出)
1	未依照《企业信息公示暂行条例》第八条规定的期限公示年度报告的	2017年7月6日	扬州市江都区市场监督管理局	列入经营异常名录3年内且依照《经营异常名录管理办法》第六条规定被列入经营异常名录的企业,可以在补报未报年份的年度报告并公示后,申请移出 收起	2017年10月16日	扬州市江都区市场监督管理局

共查询到1条记录共1页

首页 < 上一页 1 下一页 > 末页



扬州市江都沿江开发有限公司

统一社会信用代码: 91321012749435225T

注册号:

法定代表人: 徐爱华

登记机关: 扬州市江都区行政审批局

成立日期: 2003年05月29日

存续 (在营、开业、在册)

发送报告

信息分享

信息打印

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

■ 列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

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

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页
« 上一页
下一页 »
末页

根据企业提供的征信报告显示,截至近期,公司当前有 16 家未结清信贷交易的机构,当前借贷余额为 351,013.74 万元,不良和违约负债余额为 0 万元。

身份标识

企业名称	扬州市江都沿江开发有限公司
工商注册号	913210127494****5T
纳税人识别号 (地税)	913210127494****5T
中征码	3208030000****75
纳税人识别号 (国税)	913210127494****5T

信息概要

首次有信贷交易的年份	发生信贷交易的机构数	当前有未结清信贷交易的机构数	首次有相关还款责任的年份
2003	30	16	2010

借贷交易		担保交易	
余额	351,013.74	余额	28,350.43
其中: 被追偿余额	0	其中: 关注类余额	0
关注类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

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

未结清信贷及授信信息概要

由资产管理公司处置的债务			垫款			逾期		
账户数	余额	最近一次处置日期	账户数	余额	最近一次还款日期	本金	利息及其他	总额
0	0		0	0		0	0	0

	正常类		关注类		不良类		合计	
	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额	账户数	余额
中长期借款	27	331,013.74					27	331,013.74
短期借款	2	20,000					2	20,000
合计	29	351,013.74					29	351,013.74

（七）其它重要事项总结

经查询，该企业非信达暂停续作客户。

客户名称 扬州市江都沿江开发有 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	项目所属单位	暂停续作原因
无数据					

经查询，该企业非反洗钱系统黑名单。

序号	客户类型	客户姓名	证件类型	证件号	查询时间	查询状态	描述	是否命中
1	机构	扬州市江都沿江开发有限公司	统一社会信用代码	91321012749435225T	2023/10/23 9:03:37	0000		0
2	机构	扬州江淮建设发展有限公司	统一社会信用代码	91321012MA1RALA688A	2023/10/23 9:03:37	0000		0

（八）发行人小结

（1）外部环境较好，为公司发展提供了良好基础。2020年-2022年，扬州市及江都区生产总值呈稳定增长趋势。近年来，扬州市及江都区财政收入逐年增长，财政实力较强。随地区经济的不断发展，公司未来发展前景良好。

（2）公司业务具有专营性，是区域最主要的基础设施建设主体之一，为沿江开发区基础设施建设、园区项目开发而成立，代表江都区政府运作沿江开发区及城区的工业、商业用地，并进行基础设施建设。

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

三、担保方分析

(一) 担保方的基本情况介绍

(1) 企业概括

公司名称	扬州龙川控股集团有限责任公司
公司法定代表人	丁烨
企业性质	有限责任公司(国有独资)
联系地址	扬州市江都区仙女镇玉带居委会大会堂路 10 号
注册地址	扬州市江都区仙女镇玉带居委会大会堂路 10 号
设立日期	2001 年 09 月 01 日
有效期	无固定期限
注册资本	人民币 901,600.00 万元
统一社会信用代码	91321012731169969U
经营范围	股权投资，产业投资，地产开发，实业投资，工程项目的建设，谷物及其他作物的种植，林木的培育和种植，粮油生产基地项目建设，中低产田改造、土地复垦、农田水利设施建设，物业服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
是否在平台内	否
是否公开发债	是
是否存在重大税收违法案件	否

(2) 历史沿革

扬州龙川控股集团有限责任公司，统一社会信用代码:91321012731169969U。公司注册地:扬州市江都区仙女镇玉带居委会大会堂路 10 号;法定代表人:周国庆;注册资本:人民币 901,588 万元。

公司前身为扬州市鑫源产业投资集团有限公司，成立于 2001 年 9 月 1 日，最初系由江都市自来水公司和江都市房地产公司共同出资 1,254.024 万元组建，其中江都市自来水公司出资 1,014.024 万元人民币，占注册资本 81%;江都市房地产公司出资 240.00 万元人民币，占注册资本 19%。

2004 年 9 月 30 日，公司第一届第四次股东会决议新增股东江都市公用事业处以人民币 7,745.976 万元增资，注册资本增加至 9,000.00 万元。其后股东江都市公用事业处多次增资，至 2007 年 12 月公司注册资本增加至 62,000.00 万元，其中:江都市自来水公司出资 1,014.024 万元，占注册资本 1.63%;江都市

房地产公司出资 240.00 万元，占注册资本 0.39%；江都市公用事业处出资 60,745.976 万元，占注册资本 97.98%。

江都市自来水公司、江都市房地产公司（改制后为扬州市建业房地产开发有限公司）、江都市公用事业处于 2008 年 8 月 6 日召开股东会并形成决议，同意与江苏江都建设投资控股有限公司签订《股权转让协议》，将江都市自来水公司、江都市房地产公司、江都市公用事业处对本公司的出资全部无偿转让给江苏江都建设投资控股有限公司（现更名为扬州龙川控股资产经营有限公司）。该次股权转让完成后，江都市建设发展有限公司股东变更为江苏江都建设投资控股有限公司，出资 62,000.00 万元，占注册资本的 100.00%。自 2009 年 5 月 13 日始，江苏江都建设投资控股有限公司多次对本公司增资，至 2010 年 1 月 28 日，公司注册资本增加至 101,088.00 万元。

2010 年 12 月 17 日，江都市人民政府国有资产监督管理委员会做出《关于划拨江都市建设发展有限公司国有股权的决定》，将江都市鑫盛投资控股有限公司（工商登记仍为江苏江都建设投资控股有限公司）对江都市建设发展有限公司 101,088.00 万元的出资（属国有资产）整体划拨给江都市国有资产管理所。2010 年 12 月 22 日，公司办妥出资人工商登记变更手续；同日，公司名称变更为江都市鑫源产业投资有限公司，法定代表人变更为秦安鉴。

2010 年 12 月 23 日，经江都市国有资产监督管理委员会批准，将江都市鑫盛投资控股有限公司持有的江都市自来水有限公司（2014 年 6 月 12 日更名为扬州市江都区自来水有限公司）、江都源头水务投资有限公司（2014 年 6 月 12 日更名为扬州市江都区源头水务投资有限公司）、江都市惠民区域供水投资有限公司（2014 年 6 月 12 日更名为扬州市惠民区域供水投资有限公司）三家公司 100% 股权全部划转给本公司；将江都市国有资产管理所持有的江都市鑫盛投资控股有限公司 100% 股权全部划转给本公司。划转后本公司持有的江都市鑫盛投资控股有限公司、江都市自来水有限公司、江都源头水务投资有限公司、江都市惠民区域供水投资有限公司四家公司 100% 股权。

2010 年 12 月 30 日，公司名称变更为江都市鑫源产业投资集团有限公司。

2012 年 5 月 11 日，公司法定代表人变更为丁烨。

2014 年 4 月 22 日，公司法定代表人变更为陈丽。

2014年10月14日,公司名称变更为扬州市鑫源产业投资集团有限公司。

2016年12月22日,经扬州市江都区人民政府批准,公司股东江都市国有资产管理所的股权划拨给扬州圆融产业投资有限公司(2017年2月24日已更名为扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司),以扬州市鑫源产业投资集团有限公司为依托变更组建本公司,将原隶属于江都区建设局、交通局、财政局、水务局、房管局和滨江新城管委会的多家国有投资企业,通过股权划拨的方式,将股权划拨给本公司。

2016年12月27日,本公司办理了工商变更登记,公司名称变更为扬州龙川控股集团有限责任公司,公司法定代表人变更为高鹏,住所由扬州市江都区仙女镇龙川北路西侧1-5幢变更为扬州市江都区仙女镇玉带居委会大会堂路10号,公司营业期限由2001年9月1日至2021年9月8日变更为2001年9月1日至无固定期限。

2018年10月24日,公司法定代表人变更为蔡平。

2018年12月26日,公司注册资本变更为人民币551,588.00万元。

2018年度,公司股东扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司累计对本公司增资41.05亿元,截止2018年12月31日,公司实收资本511,588.00万元,注册资本为551,588.00万元。

2019年度,公司股东扬州市江都区国有资本投资运营集团有限公司累计对本公司增资25.00亿元,截至2019年12月末,公司注册资本为801,588.00万元。

2020年6月5日,公司法定代表人变更为周国庆。

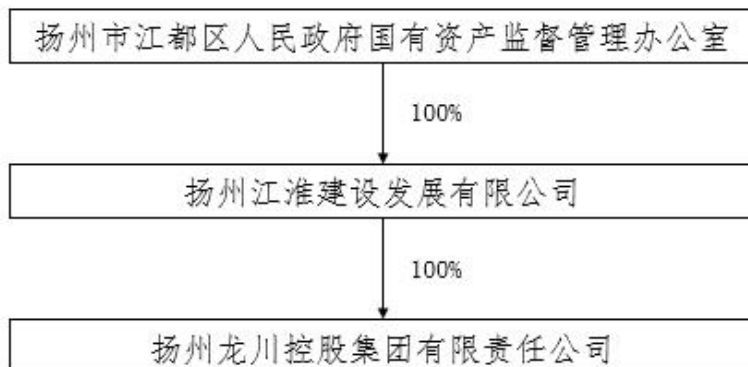
2020年9月2日,公司注册资本增加至901,588.00万元。

公司经营范围包括:股权投资,产业投资,地产开发,实业投资,工程项目的建设,谷物及其他作物的种植,林木的培育和种植,粮油生产基地项目建设,中低产田改造、土地复垦、农田水利设施建设,物业服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

截至本报告出具日,公司股权情况未发生变化。

（二）股东构成及重大事项说明

公司控股股东为扬州江淮建设发展有限公司，实际控制人为扬州市江都区人民政府国有资产监督管理办公室。



公司按照《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《中华人民共和国企业国有资产法》和国家、省市相关法律、法规、规章制度规定规范运作，制定了《公司章程》，按照现代企业制度不断强化内部管理，规范经营运作，目前已形成较为完善的公司治理结构。公司按照《公司法》和《公司章程》的相关规定，分别对股东、执行董事、监事的职责和职权做出了明确规定。

1、股东出资人

股东出资人履行股东职责，行使下列权利：

- （1）审议批准执行董事的报告；
- （2）审议批准监事的报告；
- （3）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （4）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；
- （5）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （6）对公司合并、分立、变更公司形式，解散和清算等事项作出决议；
- （7）决定修改公司章程；
- （8）《公司法》规定的其他权利。

2、董事

公司不设董事会，设执行董事一人，执行董事对股东负责。执行董事任期三年，任期届满，可以连任。执行董事对股东负责，行使下列职权：

- （1）执行股东的决定；

- (2) 制定公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (3) 制定公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；
- (4) 制定公司增加或者减少注册资本的方案；
- (5) 拟订公司合并、分立变更公司形式、解散、清算的方案；
- (6) 决定公司内部常设机构的设置，决定分公司的设立；
- (7) 制定公司的基本管理制度；
- (8) 决定公司日常经营事务（包括银行贷款等融资和对外提供抵押、保证担保等相关事宜）。

3、监事

公司设立监事一名。监事对股东负责，监事任期每届三年，任期届满，可以连任。监事行使下列职权：

- (1) 检查公司财务；
- (2) 对执行董事执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督；
- (3) 当执行董事的行为损害公司的利益时，要求执行董事予以纠正；
- (4) 《公司法》规定的其他职权。

4、经理

公司设经理一名。经理行使下列职权：

- (1) 主持公司的生产经营管理工作；
- (2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；
- (3) 拟订公司内部管理机构设置方案；
- (4) 拟订公司的基本管理制度；
- (5) 制定公司的具体规章；
- (6) 提请聘任或者解聘公司副经理、财务负责人；
- (7) 聘任或者解聘除应由执行董事聘任或者解聘以外的负责管理人员；
- (8) 股东授予的其他职权。

在公司股东、执行董事、监事、经理的共同努力下，公司形成了产权清晰、职责明确、管理科学、机构完善的法人治理结构，实现了决策科学、执行到位、

监督有力、全员参与的法人治理局面，有力地促进了公司的经济快速、健康、稳定增长。

（三）担保方主营业务经营情况

（1）公司营业情况

公司作为扬州市江都区最主要的城市基础设施及重大项目建设和国有资产运营平台，公司主要承担江都区市政基础设施建设、安置房建设、自来水供应以及建筑服务、安保、粮食购销等市场化业务。

1、营业收入分析

公司营业收入主要为建筑服务、基础设施建设、石化业务、粮食收入为主，具体明细情况如下：

担保方近三年一期营业收入构成情况表

单位：万元、%

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
建筑服务	454,345.39	50.77	1,041,517.31	50.67	1,395,856.87	68.07	1,107,800.90	78.25
基础设施建设	94,296.29	10.54	397,317.75	19.33	146,772.20	7.16	106,301.85	7.51
石化业务	180,284.87	20.14	400,078.25	19.46	215,062.43	10.49	-	-
粮食	17,285.31	1.93	47,517.76	2.31	148,323.01	7.23	108,090.53	7.64
安置房	415.82	0.05	11,052.46	0.54	35,690.45	1.74	2,211.92	0.16
商品销售	7,448.58	0.83	33,934.57	1.65	35,698.41	1.74	18,032.22	1.27
自来水	5,543.14	0.62	11,377.91	0.55	11,237.36	0.55	9,271.51	0.65
安保服务	3,898.15	0.44	9,219.86	0.45	8,254.39	0.40	6,706.79	0.47
金融服务	1,011.59	0.11	1,924.93	0.09	2,444.22	0.12	3,083.40	0.22
其他服务	1,436.18	0.16	2,437.30	0.12	2,302.96	0.11	1,781.18	0.13
商品房销售	126,142.59	14.09	94,403.10	4.59	-	-	-	0.00
其他	-	0.00	-	-	52.38	0.00	388.75	0.03
其他业务	2,852.82	0.32	4,729.54	0.23	48,920.42	2.39	52,012.81	3.67
合计	894,960.74	100.00	2,055,510.73	100.00	2,050,615.09	100.00	1,415,681.86	100.00

近三年及一期，公司营业收入分别为 1,415,681.86 万元、2,050,615.09 万元、2,055,510.73 万元和 894,960.74 万元。从结构看，建筑服务、石化业务和基础设施建设业务是公司收入的主要来源。

近三年及一期，公司建筑服务营业收入分别为 1,107,800.90 万元、1,395,856.87 万元、1,041,517.31 万元和 454,345.39 万元，在营业收入中占比分别为 78.25%、68.07%、50.67%和 50.77%。2022 年度和 2023 年 1-6 月，公司建筑服务收入略有下降主要系受经济形势影响，建筑行业整体业务下降所致。

近三年及一期，公司石化业务营业收入分别为 0 万元、215,062.43 万元、400,078.25 万元和 180,284.87 万元。2021 年，扬州石化有限责任公司并入公司合并范围内，石化业务自此成为公司主营业务之一。石化业务收入快速增长，盈利能力持续增强。

近三年及一期，公司基础设施建设营业收入分别为 106,301.85 万元、146,772.20 万元、397,317.75 万元和 94,296.29 万元。最近两年公司基础设施建设收入保持上升趋势。2022 年度，公司基础设施建设收入较 2021 年提升较大，主要系 2022 年政府结算代建业务规模增加所致。

2、营业成本分析

担保方近三年一期营业成本构成情况表

单位：万元、%

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
建筑服务	440,675.02	54.34	997,295.97	53.61	1,347,995.84	70.25	1,070,142.14	79.53
基础设施建设	78,580.24	9.69	331,098.13	17.80	122,310.17	6.37	94,109.87	6.99
石化业务	141,630.15	17.46	319,480.88	17.17	172,475.13	8.99	-	-
粮食购销	16,412.52	2.02	46,098.15	2.48	145,471.60	7.58	10,412.74	0.77
商品销售	362.04	0.04	8,946.45	0.48	29,742.04	1.55	1,843.27	0.14
自来水	7,264.50	0.90	32,611.95	1.75	36,121.73	1.88	15,614.16	1.16
安置房建设	11,097.08	1.37	22,841.31	1.23	21,762.82	1.13	20,319.05	1.51
安保服务	2,595.88	0.32	5,995.83	0.32	5,554.63	0.29	3,341.40	0.25
金融服务	-323.21	-0.04	403.44	0.02	112.20	0.01	9.39	0.00
其他服务	592.88	0.07	909.31	0.05	857.42	0.04	457.13	0.03
商品房销售	108,983.92	13.44	89,855.24	4.83	-	-	-	-

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他	-	-	-	-	1,440.66	0.08	1,098.31	0.08
其他业务	3,118.60	0.38	4,899.14	0.26	35,115.92	1.83	34,508.33	2.56
合计	810,989.64	100.00	1,860,435.80	100.00	1,918,960.14	100.00	1,345,654.95	100.00

近三年及一期，公司营业成本分别为1,345,654.95万元、1,918,960.14万元、1,860,435.80万元和810,989.64万元，从结构看，主要由建筑服务、石化业务和光基础设施建设业务成本构成。公司各项业务成本与当期收入变动趋势保持一致。

3、营业利润及毛利率分析

担保方近三年一期毛利润构成情况表

单位：万元、%

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
建筑服务	13,670.36	16.28	44,221.34	22.67	47,861.03	36.35	37,658.76	53.78
基础设施建设	15,716.05	18.72	66,219.62	33.95	24,462.03	18.58	12,191.97	17.41
石化业务	38,654.71	46.03	80,597.37	41.32	42,587.30	32.35	-	-
粮食	872.78	1.04	1,419.61	0.73	2,851.41	2.17	97,677.79	139.49
安置房	53.78	0.06	2,106.01	1.08	5,948.41	4.52	368.65	0.53
商品销售	184.08	0.22	1,322.62	0.68	-423.32	-0.32	2,418.06	3.45
自来水	-5,553.94	-6.61	-11,463.40	-5.88	-10,525.46	-7.99	-11,047.54	-15.78
安保服务	1,302.27	1.55	3,224.03	1.65	2,699.76	2.05	3,365.39	4.81
金融服务	1,334.80	1.59	1,521.49	0.78	2,332.02	1.77	3,074.01	4.39
其他服务	843.31	1.00	1,527.99	0.78	1,445.54	1.10	1,324.05	1.89
商品房销售	17,158.67	20.43	4,547.86	2.33	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-1,388.28	-1.05	-709.55	-1.01
其他业务	-265.78	-0.32	-169.60	-0.09	13,804.50	10.49	17,504.48	25.00
合计	83,971.10	100.00	195,074.93	100.00	131,654.95	100.00	70,026.90	100.00

担保方近三年一期毛利率表

单位：%

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
建筑服务	3.01	4.25	3.43	3.40
基础设施建设	16.67	16.67	16.67	11.47
石化业务	21.44	20.15	19.80	-
粮食	5.05	2.99	1.92	90.37
安置房	12.93	19.05	16.67	16.67
商品销售	2.47	3.90	-1.19	13.41
自来水	-100.19	-100.75	-93.66	-119.16
安保服务	33.41	34.97	32.71	50.18
金融服务	131.95	79.04	95.41	99.70
其他服务	58.72	62.69	62.77	74.34
商品房销售	13.60	4.82	-	-
其他	-	-	-2,650.49	-182.52
其他业务	-9.32	-3.59	28.22	33.65
综合毛利率	9.38	9.49	6.42	4.95

近三年及一期，公司综合毛利率分别为4.95%、6.42%、9.49%和9.38%，呈上升态势。近三年来公司综合毛利润率水平逐年攀升，主要系基础设施建设和安置房建设板块毛利润上浮较大，同时新增了石化业务板块，整体毛利润率水平有所提升。

近三年及一期，公司建筑服务板块毛利率分别为3.40%、3.43%、4.25%和3.01%，呈上升态势，前两年较为稳定，2022年提升较多，主要系子公司江都建设加强了与上游建材供应商的价格谈判力度，进一步控制了采购成本。

近三年及一期，公司自来水业务毛利率分别为-119.16%、-93.66%、-100.75%和-100.19%，波动较大且毛利率为负，主要系自来水定价受到当地政府指导和限制所致。

总体来看，公司业务盈利能力较强，盈利趋势能够继续保持稳定增长，具有较好的发展前景。

（四）担保方的财务情况分析

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2023年6月末	2022年末	2021年末	2020年末
流动资产				
货币资金	1,030,016.00	634,968.64	752,394.58	1,037,209.53
交易性金融资产	4,285.41	3,075.31	684.49	175.31

项目	2023年6月末	2022年末	2021年末	2020年末
应收票据及应收账款	1,275,938.61	1,413,042.14	1,170,147.94	1,130,325.22
应收票据	2,311.43	7,057.14	1,816.45	6,077.60
应收账款	1,273,627.18	1,405,985.01	1,168,331.49	1,124,247.62
预付账款	376,808.92	345,417.03	408,706.82	667,349.88
其他应收款项	1,801,966.13	2,111,496.57	2,195,347.93	1,770,220.91
应收利息	-	-	-	150.51
其他应收款	-	-	-	1,770,070.40
存货	1,709,066.68	1,788,679.10	1,960,742.57	1,500,375.83
一年内到期非流动资产	4,750.00	-	-	-
其他流动资产	170,008.75	178,590.78	218,998.58	262,853.13
流动资产合计	6,372,840.49	6,475,269.56	6,707,022.90	6,368,509.81
非流动资产				
发放贷款及垫款	14,200.00	5,319.00	-	-
在建工程合计	129,523.02	106,800.62	72,313.03	64,385.50
无形资产	5,454.72	5,560.98	5,868.74	3,393.19
长期待摊费用	5,780.61	5,637.35	6,455.34	6,829.49
其他非流动资产	347,879.47	298,047.31	264,389.18	51,087.36
非流动资产合计	1,198,344.93	1,097,920.72	1,006,075.25	790,901.76
资产总计	7,571,185.42	7,573,190.28	7,713,098.15	7,159,411.57
流动负债				
短期借款	730,620.93	560,761.31	444,366.75	343,137.00
应付票据	254,327.19	87,900.00	138,500.00	301,500.00
应付账款	74,942.79	130,610.42	128,430.66	121,278.76
预收账款	33.66	34.01		221,653.40
合同负债	147,054.84	267,346.93	347,532.23	
应付职工薪酬	3,359.54	1,862.00	1,419.85	1,025.68
应交税费	140,867.35	132,286.83	126,544.40	94,980.66
其他应付款项	266,995.32	528,632.95	361,565.50	260,679.54
应付股利	-	-	-	43.92
一年内到期非流动负债	607,373.69	747,939.44	770,950.74	901,327.85
其他流动负债	18,609.22	99,415.86	139,040.10	214,726.57
非流动负债				
长期借款	1,485,207.97	1,201,354.78	1,315,180.62	1,482,642.00

项目	2023年6月末	2022年末	2021年末	2020年末
应付债券	1,044,204.85	1,150,616.66	1,187,586.01	762,829.45
长期应付款合计	300,079.37	275,992.44	304,934.10	149,220.74
长期递延收益	158.93	158.93	104.85	100.00
递延所得税负债	1,426.32	1,460.24	744.11	-
负债总计	5,075,261.97	5,186,372.80	5,266,899.90	4,855,101.65
所有者权益				
股本	901,588.00	901,588.00	901,588.00	901,588.00
其他权益工具	102,510.00	102,510.00	55,680.00	-
永续债	-	102,510.00	55,680.00	-
资本公积	975,857.67	891,838.79	1,083,586.86	1,010,531.22
专项储备	99.42	-	-	-
其他综合收益	-	-	14.86	14.86
盈余公积	42,231.44	42,231.44	37,859.71	32,979.97
未分配利润	293,967.65	284,070.06	258,723.27	232,787.80
归属于母公司的股东权益合计	2,316,817.09	2,222,801.21	2,337,899.93	2,178,349.09
少数股东权益	179,106.36	164,016.27	108,298.32	125,960.82
所有者权益合计	2,495,923.45	2,386,817.48	2,446,198.25	2,304,309.92
负债和所有者权益总计	7,571,185.42	7,573,190.28	7,713,098.15	7,159,411.57

近三年又一期末,公司资产总计分别为7,159,411.57万元、7,713,098.15万元、7,573,190.28万元、7,571,185.42万元,呈稳定增长趋势,其中主要以流动资产为主,分别为6,368,509.81万元、6,707,022.90万元、6,475,269.56万元、6,372,840.49万元,分别占资产总额的88.95%、86.96%、85.50%、84.17%。流动资产中主要以其他应收款项、存货、货币资金、应收账款等为主。

近三年又一期末,公司负债合计分别为4,855,101.65万元、5,266,899.90万元、5,186,372.80万元、5,075,261.97万元,其中非流动负债合计分别为2,394,792.19万元、2,808,549.69万元、2,629,583.05万元、2,831,077.44万元,分别占负债总额的49.33%、53.32%、50.70%和55.78%。非流动负债中,主要以长期借款、应付债券为主。

近三年又一期末，公司所有者权益合计分别为 2,304,309.92 万元、2,446,198.25 万元、2,386,817.48 万元、2,495,923.45 万元，总体呈现出增长趋势，其中主要以资本公积、股本、未分配利润为主。

2023 年 6 月末，公司货币资金 1,030,016.00 万元，较年初货币资金余额有所增长，公司货币资金裕。货币资金主要以银行存款和其他货币资金为主，详情如下：

担保人近一年及一期货币资金构成情况

单位：万元

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	539.07	443.37
银行存款	542,807.14	393,030.97
其他货币资金	486,669.80	241,494.29
合计	1,030,016.00	634,968.64

2023 年 6 月末，公司存货余额 170.91 亿元，较年初变动较小。公司存货主要以开发成本为主，详情如下：

公司近一年及一期存货详情

单位：万元

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	848.95	-	848.95	461.57	-	461.57
原材料	9,055.71	-	9,055.71	7,651.91	-	7,651.91
低值易耗品	1,524.57	-	1,524.57	1,536.33	-	1,536.33
开发产品	5,747.63	-	5,747.63	5,113.93	-	5,113.93
库存商品	15,126.93	-	15,126.93	30,168.52	-	30,168.52
开发成本	1,676,762.88	-	1,676,762.88	1,743,746.84	-	1,743,746.85
合计	1,709,066.68	-	1,709,066.68	1,788,679.10	-	1,788,679.10

2023 年 6 月末，公司应收账款 1,273,627.18 万元，较年初减少 132,357.83 万元。从账龄结构来看，主要是 1 年以内和 5 年以上应收账款为主，详情如下：

担保人应收账款账龄结构表

单位：万

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	603,755.72	429,458.95
1至2年	152,354.40	168,214.11
2至3年	16,100.02	65,404.64
3至4年	28,130.58	140,608.42
4至5年	90,733.37	179,599.23
5年以上	384,080.82	424,134.22
小计	1,275,154.90	1,407,419.56
减：坏账准备	1,527.73	1,434.55
合计	1,273,627.18	1,405,985.01

2022年6月末,公司短期借款730,620.93万元,较年初余额增长169,859.62万元,主要系保证借款规模增加所致,详情如下:

担保人近一年及一期非流动负债明细

单位:万元

项目	期末余额	上年年末余额
抵押借款	15,057.00	20,426.00
质押借款	87,620.00	87,640.00
保证借款	614,699.46	416,641.84
信用借款	12,462.83	35,552.43
短期借款应计利息	781.64	501.05
合计	730,620.93	560,761.31

2022年6月末,公司长期借款1,485,207.97万元,较年初增长283,853.19万元,主要系公司保证借款增加所致,详情如下:

担保人近一年及一期长期借款明细

单位:万元

项目	期末余额	上年年末余额
质押借款	46,492.56	45,182.56
保证借款	1,723,497.74	6,000.00
抵押借款	4,200.00	1,530,499.16
信用借款	74,172.78	4,200.00
保证+抵押借款	89,250.00	36,405.00
保证+质押借款	3,004.77	119,378.89
保证+抵押+质押借款	452,405.11	-
减:一年内到期的长期借款	3,004.77	540,310.83
合计	1,485,207.97	1,201,354.78

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
一、营业收入	894,960.74	2,055,510.73	2,050,615.09	1,415,200.55
减：营业成本	810,989.64	1,860,435.80	1,918,960.14	1,345,387.92
营业税金及附加	33,691.27	62,671.75	40,098.09	7,134.97
销售费用	4,112.43	11,363.70	12,042.66	9,610.84
管理费用	16,421.27	26,103.44	27,835.05	20,476.78
财务费用	9,548.80	33,225.24	47,268.75	35,121.06
利息费用	12,047.82	40,272.55	62,354.46	40,122.43
利息收入	4,811.93	14,636.51	15,896.34	5,393.77
研发费用	377.21	16,805.99	2,522.07	
投资收益	247.51	937.51	16,825.27	8,154.46
信用减值损失	1,317.16	-32,819.61	-10,299.40	
资产处置收益	12.05	3.68	640.51	13.88
其他收益	12,996.65	40,884.19	47,360.94	50,612.21
二、营业利润	34,393.48	53,910.58	56,415.66	41,119.16
加：营业外收入	25.65	27.52	169.49	349.89
减：营业外支出	116.40	823.88	829.22	254.24
三、利润总额	34,302.73	53,114.22	55,755.93	41,214.82
减：所得税费用	9,407.07	16,371.35	22,138.60	12,263.07
四、净利润	24,895.66	36,742.87	33,617.33	28,951.75
归属于母公司所有者的净利润	9,897.59	29,834.21	30,525.86	25,170.12
少数股东损益	14,998.08	6,908.67	3,091.47	3,781.62
其他综合收益	24,895.66	36,728.02	-	28,966.60
五、综合收益总额	9,897.59	29,819.35	-	25,184.98
归属母公司股东的综合收益总额	14,998.08	6,908.67	-	3,781.62
归属少数股东的其他综合收益	24,895.66	36,728.02	-	28,966.60

近三年及一期，公司营业收入分别为1,415,200.55万元、2,050,615.09万元、2,055,510.73万元和894,960.74万元，主要来自于建筑服务、基础设施建设、石化、粮食贸易等板块，净利润分别为28,951.75万元、33,617.33

万元、36,742.87万元和24,895.66万元，随着公司业务规模不断增加，净利润不断增长。

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
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	988,585.72	1,899,486.83	2,311,195.18	1,503,799.15
收到其他与经营活动有关的现金	752,876.10	660,010.07	639,725.73	612,271.43
经营活动现金流入小计	1,741,461.82	2,559,496.90	2,950,920.92	2,116,070.58
购买商品、接受劳务支付的现金	780,144.56	1,959,326.79	2,177,398.73	1,229,683.92
支付给职工以及为职工支付的现金	21,947.19	40,648.29	27,021.28	20,774.58
支付的各项税费	51,847.02	110,095.67	119,870.31	50,970.58
支付其他与经营活动有关的现金	580,876.42	398,275.78	897,947.04	579,287.31
经营活动现金流出小计	1,434,815.19	2,508,346.54	3,222,237.36	1,880,716.39
经营活动产生的现金流量净额	306,646.64	51,150.36	-271,316.44	235,354.19
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	345.41	51,905.92	118,705.72	14,132.71
取得投资收益收到的现金	144.08	2,875.24	2,882.01	4,017.31
处置固定资产和其他长期资产收回的现金净额	18.20	6.74	701.39	14.53
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	973.6	
投资活动现金流入小计	507.69	6,038.80	123,106.49	18,164.55
购建固定资产、无形资产等支付的现金	57,138.39	81,371.24	252,253.81	84,559.29
投资支付的现金	54,109.88	68,230.68	70,470.99	213,216.99
取得子公司等支付的现金净额	-	-	-	95.39
支付其他与投资活动有关的现金	-	27,804.76	61.05	-
投资活动现金流出小计	111,248.27	177,406.68	322,785.84	297,871.66
投资活动产生的现金流量净额	-110,740.58	-171,367.89	-199,679.36	-279,707.11
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	130,000.00	97,270.00	181,032.28	100,245.00
子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	504,400,000.00	253,522,800.00	2,450,000.00
取得借款收到的现金	1,401,402.39	1,772,460.92	2,419,914.53	1,836,608.50
收到其他与筹资活动有关的现金	204,251.91	268,429.78	276,752.37	265,692.88
筹资活动现金流入小计	1,735,654.30	2,138,160.71	2,877,699.17	2,202,546.38
偿还债务支付的现金	1,201,879.36	1,635,293.19	2,115,727.74	1,491,825.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	118,013.97	223,103.66	289,089.80	254,740.82

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
支付其他与筹资活动有关的现金	450,350.75	210,878.81	278,681.82	288,596.22
筹资活动现金流出小计	1,770,244.08	2,069,275.65	2,683,499.35	2,035,162.58
筹资活动产生的现金流量净额	-34,589.78	68,885.05	194,199.82	167,383.80
四、汇率变动对现金的影响	-3,789.00	-1,915.61	-67.94	-
五、现金及现金等价物净增加额	157,527.28	-53,248.08	-276,863.92	123,030.88
加：期初现金及现金等价物余额	430,716.72	483,964.80	760,819.54	637,411.96
六、期末现金及现金等价物余额	588,244.01	430,716.72	483,955.62	760,442.84

1、经营活动产生的现金流量净额

近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为235,354.19万元、-271,316.44万元、51,150.36万元和306,646.64万元。2021年度经营活动产生的现金流量净额为负，主要系当期公司基础设施建设业务投入较大，但现金流回流较少的缘故。随着公司基础设施建设业务逐步回款，公司经营活动现金流量状况得到改善。

2、投资活动产生的现金流量净额

近三年及一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-279,707.11万元、-199,679.36万元、-171,367.89万元和-110,740.58万元。公司近年来增加了对江苏江都农村商业银行股份有限公司、江苏省信用再担保集团有限公司、扬州新韵置业发展有限责任公司和扬州富海光洋股权投资基金合伙企业（有限合伙）等公司的投资，同时新购入了部分固定资产，使得公司投资活动产生的现金流量流出净额为负。

3、筹资活动产生的现金流量

近三年及一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为167,383.80万元、194,199.82万元、68,885.05万元和-34,589.78万元。最近两年公司筹资活动现金流量净额均为净流入，主要由于公司通过短期借款和长期借款等方式筹措资金，为业务的开展提供资金补充。筹资活动现金流入较多，体现了公司较强的筹资能力。

总体来看，公司现金及现金等价物净增加额为正，说明现金流量持续净流入，体现了公司较强的资金管控能力。从公司经营活动、投资活动及筹资活动现金流状况来看，符合公司所处基础设施建设行业特点。随着后期公司承建项目收益的逐步回笼及未来多元化发展趋势逐步向好，预计公司能够产生足够的现金流量保障新增债务的偿还。

（五）担保方的资信情况

融资情况：

截至 2023 年 6 月末，公司获得主要贷款银行授信额度合计 401.10 亿元，已使用额度 252.06 亿元，尚未使用的授信额度为 149.03 亿元，公司间接融资渠道较为畅通。具体授信及使用情况如下：

银行授信额度详情

单位：万元

序号	授信金融机构	总授信额度	已使用额度	未使用额度
1	中信银行	133,814.50	93,814.50	40,000.00
2	交通银行	152,500.00	145,015.00	7,485.00
3	兴业银行	825,380.00	489,080.00	336,300.00
4	苏州银行	40,000.00	40,000.00	0.00
5	江苏银行	165,300.00	128,850.00	36,450.00
6	华夏银行	65,000.00	53,600.00	11,400.00
7	中国民生银行	315,000.00	238,500.00	76,500.00
8	工商银行	505,595.00	230,995.00	274,600.00
9	中国银行	249,571.00	155,728.00	93,843.00
10	渤海银行	144,250.00	68,298.88	75,951.12
11	厦门国际银行	3,000.00	3,000.00	0.00
12	建设银行	276,650.00	110,100.00	166,550.00
13	紫金银行	43,560.00	42,101.00	1,459.00
14	农业银行	120,000.00	75,000.00	45,000.00
15	南京银行	337,000.00	263,200.00	73,800.00
16	浦发银行	158,350.00	118,350.00	40,000.00
17	光大银行	179,000.00	90,400.00	88,600.00
18	浙商银行	86,500.00	0.00	86,500.00
19	江都农商行	61,030.00	60,130.00	900.00
20	邮储银行	42,000.00	12,000.00	30,000.00
21	广发银行	12,000.00	7,000.00	5,000.00
22	杭州银行	50,000.00	50,000.00	0.00
23	恒丰银行	38,800.00	38,800.00	0.00
24	江苏江都吉银村镇银行	1,000.00	1,000.00	0.00
25	海安农商行	5,680.00	5,680.00	0.00
	合计	4,010,980.50	2,520,642.38	1,490,338.12

截至 2023 年 6 月 30 日，公司融资结构较为多样，银行融资、债券融资和非标融资金额分别为 1,087,951.00 万元、862,400.00 万元和 356,430.00 万

元，占比分别为 47.16%、37.39%和 15.45%，金额合计 2,306,781.00 万元。
详情如下：

公司融资结构情况

单位：万元、%

类型	金额	占比
银行	1,087,951.00	47.16
债券	862,400.00	37.39
非标	356,430.00	15.45
合计	2,306,781.00	100.00

有息债务还款情况(含息)

单位：万元、%

项目	2023 年到期	2024 年到期	2025 年到期	2025 年后到期
金额	312,516.00	557,700.00	366,930.00	1,069,635.00
占比	13.55	24.18	15.91	46.37

对外担保情况：

截至 2023 年 6 月末，担保方对外担保余额为 254.81 亿元，占期末净资产的比例为 102.09%。公司对外担保金额保持在合理区间、被担保企业资质较好、代偿风险较低。公司对外担保明细如下：

2023 年 6 月末对外担保情况表

单位：万元

序号	被担保单位	担保余额(万元)	担保起始日	担保到期日
1	江苏融汇建设集团有限公司	18,250.00	2021/10/15	2028/12/21
2	江苏永通投资发展有限公司	38,000.00	2021/6/18	2026/12/20
3	江苏永通投资发展有限公司	32,000.00	2021/6/22	2026/12/20
4	江苏永通投资发展有限公司	21,200.00	2023/4/26	2036/4/18
5	江苏永通投资发展有限公司	1,000.00	2023/4/21	2024/4/20
6	扬州安康产业投资有限公司	19,995.00	2022/4/1	2024/4/1
7	扬州安康产业投资有限公司	10,797.00	2022/4/1	2024/4/1
8	扬州安康产业投资有限公司	1,600.00	2022/4/15	2024/4/15
9	扬州安康产业投资有限公司	10,000.00	2021/12/27	2023/12/27
10	扬州安康产业投资有限公司	700.00	2022/4/18	2024/4/18
11	扬州安康产业投资有限公司	15,000.00	2022/1/17	2027/12/27
12	扬州安康产业投资有限公司	5,000.00	2022/1/26	2027/12/27
13	扬州安康产业投资有限公司	10,000.00	2022/2/18	2027/12/27
14	扬州安康产业投资有限公司	4,000.00	2019/3/29	2024/3/29
15	扬州安康产业投资有限公司	2,200.00	2022/4/22	2024/4/22
16	扬州安康产业投资有限公司	5,159.35	2021/9/26	2024/9/26
17	扬州安康产业投资有限公司	3,450.00	2022/4/29	2024/4/29
18	扬州安康产业投资有限公司	64,430.00	2022/12/30	2032/12/21
19	扬州安康产业投资有限公司	9,520.00	2022/5/13	2024/5/13

序号	被担保单位	担保余额（万元）	担保起始日	担保到期日
20	扬州安康产业投资有限公司	5,000.00	2023/5/30	2024/5/29
21	扬州安康产业投资有限公司	38,400.00	2022/1/1	2028/12/31
22	扬州安康产业投资有限公司	10,730.00	2022/5/19	2024/5/19
23	扬州安康产业投资有限公司	14,210.00	2020/12/29	2024/6/29
24	扬州安康产业投资有限公司	40,000.00	2023/1/1	2029/12/30
25	扬州安康产业投资有限公司	20,000.00	2023/5/25	2029/12/20
26	扬州安康产业投资有限公司	8,800.00	2023/6/1	2024/5/31
27	扬州安康产业投资有限公司	7,500.00	2023/1/1	2029/12/30
28	扬州安康产业投资有限公司	4,300.00	2023/4/28	2024/4/27
29	扬州亨通文化旅游发展有限公司	20,000.00	2022/8/25	2028/7/31
30	扬州亨通文化旅游发展有限公司	1,000.00	2023/1/1	2028/7/31
31	扬州江通建设有限公司	6,020.00	2022/2/25	2028/10/20
32	扬州江通建设有限公司	5,140.00	2019/11/29	2023/11/26
33	扬州江通建设有限公司	5,000.00	2019/9/5	2025/9/4
34	扬州江通建设有限公司	8,800.00	2022/11/30	2023/11/30
35	扬州江通建设有限公司	2,390.00	2022/4/28	2028/10/20
36	扬州江通建设有限公司	667.00	2023/6/30	2026/11/15
37	扬州江通建设有限公司	667.00	2023/6/30	2027/5/15
38	扬州空港新城产业投资有限公司	9,891.50	2021/12/7	2029/12/7
39	扬州空港新城产业投资有限公司	5,000.00	2022/1/4	2031/1/4
40	扬州空港新城产业投资有限公司	10,000.00	2023/3/8	2024/3/19
41	扬州空港新城产业投资有限公司	10,000.00	2023/4/21	2024/4/17
42	扬州空港新城产业投资有限公司	10,000.00	2023/3/16	2024/4/16
43	扬州空港新城产业投资有限公司	1,000.00	2023/3/30	2024/3/20
44	扬州融进建设发展有限公司	500.00	2023/1/11	2024/1/10
45	扬州融通建设有限公司	8,400.00	2016/1/26	2025/12/21
46	扬州融通建设有限公司	2,050.00	2016/5/30	2024/12/21
47	扬州融通建设有限公司	1,789.00	2019/12/20	2026/12/20
48	扬州融通建设有限公司	20,500.00	2019/12/30	2026/12/10
49	扬州融通建设有限公司	4,900.00	2022/12/14	2023/12/12
50	扬州融通建设有限公司	35,354.00	2022/7/29	2029/6/30
51	扬州融通建设有限公司	9,000.00	2023/6/2	2024/6/1
52	扬州融通建设有限公司	8,000.00	2023/6/1	2024/5/31
53	扬州融通建设有限公司	4,000.00	2023/3/28	2025/12/21
54	扬州融致农业发展有限公司	7,853.02	2021/9/23	2024/9/23
55	扬州融致农业发展有限公司	5,000.00	2023/3/8	2024/3/7
56	扬州融致农业发展有限公司	3,000.00	2023/3/7	2024/3/5
57	扬州融致农业发展有限公司	2,000.00	2023/2/21	2024/2/20
58	扬州邵伯湖文化旅游开发有限公司	6,000.00	2016/3/30	2024/3/22
59	扬州邵伯湖文化旅游开发有限公司	16,250.00	2021/1/7	2028/12/22
60	扬州邵伯湖文化旅游开发有限公司	20,000.00	2021/11/15	2030/11/15
61	扬州邵伯湖文化旅游开发有限公司	2,389.53	2019/11/8	2024/11/8
62	扬州邵伯湖文化旅游开发有限公司	3,415.65	2020/1/3	2025/1/3
63	扬州邵伯湖文化旅游开发有限公司	1,900.00	2020/9/25	2024/8/29
64	扬州邵伯湖文化旅游开发有限公司	1,900.00	2021/3/5	2024/8/29
65	扬州邵伯湖文化旅游开发有限公司	4,945.75	2022/1/14	2030/1/14
66	扬州邵伯湖文化旅游开发有限公司	1,900.00	2022/3/23	2024/8/29

序号	被担保单位	担保余额(万元)	担保起始日	担保到期日
67	扬州邵伯湖文化旅游开发有限公司	4,625.00	2021/6/21	2028/12/21
68	扬州邵伯湖文化旅游开发有限公司	20,000.00	2022/12/23	2029/12/22
69	扬州邵伯湖文化旅游开发有限公司	17,000.00	2021/1/7	2028/12/22
70	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	18,950.00	2021/12/28	2029/12/21
71	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	4,375.00	2021/12/28	2026/11/27
72	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	3,806.25	2022/1/27	2026/11/27
73	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	7,822.86	2022/1/14	2027/1/14
74	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	1,000.00	2021/12/1	2023/12/15
75	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	1,000.00	2021/12/1	2024/6/15
76	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	6,084.83	2022/1/14	2025/1/14
77	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	980.00	2021/12/1	2024/12/15
78	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	5,000.00	2022/1/4	2027/12/15
79	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	2,000.00	2022/1/4	2027/6/15
80	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	1,000.00	2022/1/4	2024/12/15
81	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	1,000.00	2022/1/4	2026/6/15
82	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	1,000.00	2022/1/4	2025/6/15
83	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	1,000.00	2022/1/4	2026/12/15
84	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	1,000.00	2022/1/4	2026/12/15
85	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	28,400.00	2023/4/26	2036/4/18
86	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	3,900.00	2023/4/27	2036/4/18
87	扬州市白沙现代农业科技发展有限公司	1,000.00	2023/4/23	2036/4/18
88	扬州市江江置业有限公司	65,000.00	2022/6/29	2029/6/20
89	扬州市江都滨江水务有限公司	17,599.00	2020/8/7	2027/12/31
90	扬州市江都滨江水务有限公司	9,000.00	2023/3/10	2034/12/20
91	扬州市江都滨江水务有限公司	4,500.00	2023/1/31	2029/12/26
92	扬州市江都滨江水务有限公司	4,000.00	2023/2/23	2024/2/22
93	扬州市江都滨江水务有限公司	2,600.00	2023/1/1	2025/12/14
94	扬州市江都滨江投资有限公司	16,500.00	2022/1/21	2030/12/30
95	扬州市江都滨江投资有限公司	5,091.00	2022/6/30	2026/6/25
96	扬州市江都滨江投资有限公司	5,091.00	2022/6/30	2026/12/25
97	扬州市江都滨江投资有限公司	5,091.00	2022/6/30	2027/6/25
98	扬州市江都滨江投资有限公司	4,582.00	2022/6/30	2026/6/25
99	扬州市江都滨江投资有限公司	4,582.00	2022/6/30	2027/6/25
100	扬州市江都滨江投资有限公司	4,582.00	2022/6/30	2026/12/25
101	扬州市江都滨江投资有限公司	2,364.00	2022/6/30	2027/12/25
102	扬州市江都滨江投资有限公司	2,363.00	2022/6/30	2028/6/24
103	扬州市江都滨江投资有限公司	2,127.00	2022/6/30	2028/6/24
104	扬州市江都滨江投资有限公司	2,127.00	2022/6/30	2027/12/25
105	扬州市江都滨江投资有限公司	510.00	2022/6/30	2027/6/25
106	扬州市江都滨江投资有限公司	510.00	2022/6/30	2026/6/25
107	扬州市江都滨江投资有限公司	510.00	2022/6/30	2026/12/25
108	扬州市江都滨江投资有限公司	2,546.00	2022/7/29	2027/6/25
109	扬州市江都滨江投资有限公司	2,546.00	2022/7/29	2026/12/25
110	扬州市江都滨江投资有限公司	2,546.00	2022/7/29	2026/6/25
111	扬州市江都滨江投资有限公司	1,181.00	2022/7/29	2027/12/25
112	扬州市江都滨江投资有限公司	1,181.00	2022/7/29	2028/6/24
113	扬州市江都滨江投资有限公司	5,091.00	2022/9/20	2027/6/25

序号	被担保单位	担保余额（万元）	担保起始日	担保到期日
114	扬州市江都滨江投资有限公司	5,091.00	2022/9/20	2026/6/25
115	扬州市江都滨江投资有限公司	5,091.00	2022/9/20	2026/12/25
116	扬州市江都滨江投资有限公司	2,364.00	2022/9/20	2027/12/25
117	扬州市江都滨江投资有限公司	2,363.00	2022/9/20	2028/6/24
118	扬州市江都滨江投资有限公司	5,091.00	2022/10/10	2026/12/25
119	扬州市江都滨江投资有限公司	5,091.00	2022/10/10	2026/6/25
120	扬州市江都滨江投资有限公司	5,091.00	2022/10/10	2027/6/25
121	扬州市江都滨江投资有限公司	4,880.00	2022/3/30	2025/3/20
122	扬州市江都滨江投资有限公司	7,000.00	2022/3/1	2025/3/1
123	扬州市江都滨江投资有限公司	2,364.00	2022/10/10	2027/12/25
124	扬州市江都滨江投资有限公司	2,363.00	2022/10/10	2028/6/24
125	扬州市江都滨江投资有限公司	5,600.00	2022/3/1	2025/3/1
126	扬州市江都滨江投资有限公司	3,700.00	2021/12/29	2023/12/15
127	扬州市江都滨江投资有限公司	30,000.00	2022/12/28	2029/12/26
128	扬州市江都滨江投资有限公司	1,200.00	2022/1/4	2023/12/15
129	扬州市江都滨江投资有限公司	5,089.00	2023/1/1	2027/6/25
130	扬州市江都滨江投资有限公司	5,089.00	2023/1/1	2026/12/25
131	扬州市江都滨江投资有限公司	5,089.00	2023/1/1	2026/6/25
132	扬州市江都区白沙园区发展有限公司	20,000.00	2022/1/14	2027/1/14
133	扬州市江都区白沙园区发展有限公司	20,000.00	2022/1/17	2027/1/14
134	扬州市江都区白沙园区发展有限公司	10,000.00	2022/1/6	2026/11/3
135	扬州市江都区白沙园区发展有限公司	20,000.00	2022/1/12	2026/11/3
136	扬州市江都区白沙园区发展有限公司	5,000.00	2022/1/14	2026/11/3
137	扬州市江都区白沙园区发展有限公司	2,127.00	2022/9/30	2029/12/25
138	扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	5,000.00	2022/11/25	2025/4/18
139	扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	7,750.00	2020/4/1	2026/12/21
140	扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	44,500.00	2021/1/1	2027/12/21
141	扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	44,500.00	2016/12/15	2027/12/14
142	扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	22,250.00	2016/6/30	2026/12/20
143	扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	17,400.00	2016/9/20	2026/12/20
144	扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	8,400.00	2021/11/12	2026/11/11
145	扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	5,000.00	2020/6/16	2025/4/18
146	扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	6,500.00	2016/5/27	2026/4/1
147	扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	4,500.00	2016/5/27	2025/10/1
148	扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	4,500.00	2016/5/27	2025/4/1
149	扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	3,500.00	2016/5/27	2026/9/30
150	扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	3,000.00	2016/5/27	2024/10/1
151	扬州市江都区汇江水利建设发展有限公司	1,500.00	2016/4/15	2024/10/1
152	扬州市江都区江腾建设发展有限公司	3,557.10	2021/4/29	2024/4/29
153	扬州市江都区江腾建设发展有限公司	3,000.00	2021/4/29	2024/4/29
154	扬州市江都区江腾建设发展有限公司	2,136.50	2021/4/30	2024/4/30
155	扬州市江都区江腾建设发展有限公司	3,000.00	2020/9/28	2025/9/15
156	扬州市江都区江腾建设发展有限公司	1,424.33	2021/5/6	2024/5/6
157	扬州市江都区江腾建设发展有限公司	3,000.00	2021/3/16	2025/9/15
158	扬州市江都区江腾建设发展有限公司	1,768.19	2021/5/7	2024/5/7
159	扬州市江都区江腾建设发展有限公司	1,416.26	2021/5/17	2024/5/17
160	扬州市江都区江腾建设发展有限公司	710.67	2021/5/7	2024/5/7

序号	被担保单位	担保余额(万元)	担保起始日	担保到期日
161	扬州市江都区江腾建设发展有限公司	6,100.00	2022/7/28	2023/7/27
162	扬州市江都区江腾建设发展有限公司	6,900.00	2023/4/28	2024/4/27
163	扬州市江都区江腾建设发展有限公司	500.00	2023/4/21	2024/4/20
164	扬州市江都区交通工程公司	4,500.00	2017/3/17	2026/8/20
165	扬州市江都区交通工程公司	750.00	2017/3/17	2023/8/18
166	扬州市江都区临江建设发展有限公司	57,860.00	2022/4/1	2032/3/21
167	扬州市江都区临江建设发展有限公司	15,000.00	2022/12/30	2029/12/28
168	扬州市江都区临江建设发展有限公司	14,000.00	2023/1/13	2029/12/28
169	扬州市江都区临江建设发展有限公司	12,825.00	2023/2/16	2037/12/21
170	扬州市江都区仙女基础设施建设有限公司	34,000.00	2021/12/22	2028/12/20
171	扬州市江都区仙女基础设施建设有限公司	46,000.00	2021/12/29	2028/12/20
172	扬州市江都区仙女基础设施建设有限公司	13,333.00	2020/3/30	2026/12/18
173	扬州市江都区仙女基础设施建设有限公司	6,667.00	2020/4/27	2026/12/18
174	扬州市江都区仙女基础设施建设有限公司	4,900.00	2023/6/28	2024/6/27
175	扬州市江都区新区实业有限公司	18,106.53	2022/1/20	2025/1/20
176	扬州市江都区新区实业有限公司	19,500.00	2022/5/20	2029/12/15
177	扬州市江都区新区实业有限公司	6,200.00	2021/12/23	2023/12/23
178	扬州市江都区新区实业有限公司	3,550.00	2021/12/23	2023/12/23
179	扬州市江都区新区实业有限公司	8,930.00	2021/12/28	2023/12/28
180	扬州市江都区新区实业有限公司	7,700.00	2021/12/28	2023/12/28
181	扬州市江都区新区实业有限公司	12,220.00	2022/1/7	2024/1/7
182	扬州市江都区新区实业有限公司	4,970.00	2022/1/13	2024/1/13
183	扬州市江都区新区实业有限公司	6,440.00	2022/1/21	2024/1/21
184	扬州市江都区新区实业有限公司	3,450.00	2022/1/27	2024/1/27
185	扬州市江都区新区实业有限公司	4,680.00	2022/2/10	2024/2/10
186	扬州市江都区新区实业有限公司	5,950.00	2022/6/29	2029/12/25
187	扬州市江都区新区实业有限公司	3,900.00	2022/6/30	2029/12/20
188	扬州市江都区新区实业有限公司	8,000.00	2022/2/7	2027/2/7
189	扬州市江都区新区实业有限公司	8,000.00	2022/2/7	2027/2/7
190	扬州市江都区新区实业有限公司	4,900.00	2022/1/4	2023/12/15
191	扬州市江都区新区实业有限公司	27,700.00	2022/9/30	2030/8/18
192	扬州市江都区新区实业有限公司	15,000.00	2023/6/30	2025/6/30
193	扬州市江都区新区实业有限公司	500.00	2023/3/29	2024/3/28
194	扬州市江都区新区实业有限公司	500.00	2023/1/31	2024/1/30
195	扬州市江都沿江开发有限公司	8,100.00	2022/1/25	2032/1/20
196	扬州市江都沿江开发有限公司	43,450.00	2022/3/24	2030/3/22
197	扬州市江都沿江开发有限公司	29,800.00	2022/3/25	2025/3/25
198	扬州市江都沿江开发有限公司	20,252.36	2021/10/20	2023/10/20
199	扬州市江都沿江开发有限公司	19,590.00	2022/1/20	2024/1/20
200	扬州市江都沿江开发有限公司	9,000.00	2020/12/21	2025/12/18
201	扬州市江都沿江开发有限公司	18,000.00	2021/1/4	2025/12/18
202	扬州市江都沿江开发有限公司	17,500.00	2020/9/27	2026/9/27
203	扬州市江都沿江开发有限公司	16,000.00	2022/3/31	2027/3/31
204	扬州市江都沿江开发有限公司	14,082.52	2021/10/22	2023/10/22
205	扬州市江都沿江开发有限公司	12,629.17	2021/5/20	2026/5/20
206	扬州市江都沿江开发有限公司	10,000.00	2021/3/25	2025/3/25
207	扬州市江都沿江开发有限公司	7,000.00	2021/4/30	2026/4/30

序号	被担保单位	担保余额(万元)	担保起始日	担保到期日
208	扬州市江都沿江开发有限公司	1,000.00	2020/12/21	2025/12/18
209	扬州市江都沿江开发有限公司	7,940.64	2021/10/27	2023/10/27
210	扬州市江都沿江开发有限公司	1,000.00	2020/12/21	2025/12/18
211	扬州市江都沿江开发有限公司	12,150.00	2022/1/24	2032/1/20
212	扬州市江都沿江开发有限公司	4,725.00	2022/1/28	2032/1/20
213	扬州市江都沿江开发有限公司	3,000.00	2022/3/18	2025/9/15
214	扬州市江都沿江开发有限公司	3,000.00	2022/12/26	2032/9/21
215	扬州市江都沿江开发有限公司	2,730.76	2021/10/29	2023/10/29
216	扬州市江都沿江开发有限公司	1,000.00	2022/12/9	2032/9/21
217	扬州市江都沿江开发有限公司	1,000.00	2022/7/28	2023/7/27
218	扬州市江都沿江开发有限公司	30,500.00	2023/1/1	2032/9/21
219	扬州市江都沿江开发有限公司	4,885.00	2023/1/1	2032/9/21
220	扬州市江都沿江开发有限公司	2,000.00	2023/1/5	2023/12/20
221	扬州市融新水务有限公司	2,265.85	2019/7/4	2024/4/18
222	扬州市融新水务有限公司	1,000.00	2023/4/23	2036/4/18
223	扬州市邵伯湖文化旅游开发有限公司	1,900.00	2019/9/30	2024/8/29
224	扬州市邵伯湖文化旅游开发有限公司	13,750.00	2021/2/10	2028/12/21
225	扬州市邵伯湖文化旅游开发有限公司	9,125.00	2021/3/3	2028/12/21
226	扬州市邵伯湖文化旅游开发有限公司	2,030.00	2016/3/30	2026/1/13
227	扬州市邵伯湖文化旅游开发有限公司	2,030.00	2016/1/20	2026/1/13
228	扬州市邵伯湖文化旅游开发有限公司	1,900.00	2022/9/23	2024/8/29
229	扬州市邵伯湖文化旅游开发有限公司	14,000.00	2023/1/6	2029/12/22
230	扬州市邵伯湖文化旅游开发有限公司	3,000.00	2023/3/28	2024/8/29
231	扬州仙发建设有限公司	20,000.00	2022/2/9	2028/12/21
232	扬州仙发建设有限公司	29,200.00	2022/1/27	2029/1/24
233	扬州仙发建设有限公司	1,700.00	2022/2/24	2030/2/23
234	扬州仙发建设有限公司	6,480.00	2022/11/24	2023/11/23
235	扬州仙发建设有限公司	9,000.00	2022/11/29	2023/11/28
236	扬州仙发建设有限公司	4,000.00	2023/3/24	2024/3/24
237	扬州仙发建设有限公司	1,900.00	2023/2/8	2024/2/7
238	扬州仙发建设有限公司	1,000.00	2023/4/21	2024/4/20
239	扬州仙女生态旅游发展有限公司	21,900.00	2022/1/1	2029/12/21
240	扬州仙女生态旅游发展有限公司	3,000.00	2022/12/29	2023/12/28
241	扬州仙鑫生态旅游发展有限公司	957.83	2016/1/29	2024/1/26
242	扬州仙鑫生态旅游发展有限公司	2,400.00	2019/1/14	2023/12/21
243	扬州仙鑫生态旅游发展有限公司	1,988.04	2016/5/27	2024/1/26
244	扬州仙鑫生态旅游发展有限公司	1,540.00	2016/3/30	2023/12/21
245	扬州仙鑫生态旅游发展有限公司	1,083.80	2016/12/1	2025/12/25
246	扬州仙鑫生态旅游发展有限公司	1,990.00	2016/7/28	2023/12/21
247	扬州仙鑫生态旅游发展有限公司	1,509.13	2017/7/31	2024/1/26
248	扬州仙鑫生态旅游发展有限公司	4,000.00	2016/10/28	2023/12/29
249	扬州仙鑫生态旅游发展有限公司	1,900.00	2020/3/4	2024/8/29
250	扬州仙鑫生态旅游发展有限公司	4,000.00	2019/1/15	2023/12/21
251	扬州仙鑫生态旅游发展有限公司	1,600.00	2019/1/24	2023/12/21
252	扬州仙域建设有限公司	61,935.00	2022/11/23	2032/11/22
253	扬州仙域建设有限公司	5,000.00	2022/12/22	2032/9/21
254	扬州仙域建设有限公司	5,000.00	2023/2/6	2024/2/2

序号	被担保单位	担保余额（万元）	担保起始日	担保到期日
255	扬州仙域建设有限公司	45,000.00	2023/4/14	2032/12/15
256	扬州鑫航建设投资有限公司	4,500.00	2021/5/10	2029/5/10
257	扬州园为建设发展有限公司	27,000.00	2022/3/10	2028/12/20
258	扬州园为建设发展有限公司	8,000.00	2022/12/9	2028/12/20
259	扬州园为建设发展有限公司	23,000.00	2022/3/11	2028/12/20
260	营舟文化旅游发展有限公司	1,790.00	2023/1/5	2025/12/20
261	子公司融资担保公司对 278 单位 311 笔担保	130,216.00		
	合计	2,548,081.42		

（六）重大法律诉讼事项

截至报告日，公司不存在重大未决诉讼或仲裁。

中国执行信息公开网
司法为民 司法便民

被被执行人信息查询

被执行人姓名/名称: 扬州龙川控股集团有限责任公司

身份证号码/组织机构代码: 需完整填写

执行法院范围: 全国法院 (包含地方各级法院)

验证码: 7ARV

验证结果: 在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 扬州龙川控股集团有限责任公司 相关的结果。

截至近期，担保方无重大税收违法失信情况。国家税务总局查询详情如下：

国家税务总局江苏省税务局
Jiangsu Provincial Tax Service, State Taxation Administration

地区查询: 南京, 无锡, 徐州, 常州, 苏州, 南通, 连云港, 淮安, 盐城

纳税人识别号: 扬州龙川控股集团有限责任公司

注册地: 地区: 年度: 月份: 确定失信主体的税务机关:

法定代表人姓名: 法定代表人身份证号码:

搜索 重置

所属税务机关 失信主体名称 纳税人识别号 主体违法性质 操作

很遗憾，没有检索到任何记录！

根据国家企业信用信息公示系统，无异常情况。担保人查询结果如下：



扬州龙川控股集团有限责任公司

存续 (在营、开业、在册)

集团名称: 扬州龙川控股集团 集团简称:
统一社会信用代码: 91321012731169969U
注册号:
法定代表人: 丁烨
登记机关: 扬州市江都区行政审批局
成立日期: 2001年09月01日

发送报告
信息分享
信息打印

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

营业执照信息

· 统一社会信用代码: 91321012731169969U · 企业名称: 扬州龙川控股集团有限责任公司
· 注册号: · 法定代表人: 丁烨
· 类型: 有限责任公司 (非自然人投资或控股的法人独资) · 成立日期: 2001年09月01日
· 注册资本: 901588.000000万人民币 · 核准日期: 2023年09月19日
· 登记机关: 扬州市江都区行政审批局 · 登记状态: 存续 (在营、开业、在册)
· 住所: 扬州市江都区仙女镇玉带居委会大会堂路10号
· 经营范围: 许可项目: 房地产开发经营; 建设工程施工; 河道疏浚施工专业作业 (依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以审批结果为准) 一般项目: 股权投资; 以自有资金从事投资活动; 树木种植经营; 土地整治服务; 物业管理; 住房租赁; 房屋拆迁服务; 市政设施管理; 工程管理服务; 园林绿化工程施工; 园区管理服务; 谷物种植; 新材料技术研发; 工程造价咨询业务; 碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发; 集成电路芯片设计及服务; 土壤污染治理与修复服务; 大气污染防治服务; 水污染治理服务; 土壤环境污染防治服务; 与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务; 城市绿化管理; 林业产品销售 (除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)
提示: 根据《市场主体登记管理条例》及其实施细则, 按照《市场监管总局办公厅关于调整营业执照照面事项的通知》要求, 国家企业信用信息公示系统将营业执照照面公示内容作相应调整, 详见https://gkml.samr.gov.cn/nsjg/djzcj/202209/t20220901_349745.html



扬州龙川控股集团有限责任公司

存续 (在营、开业、在册)

集团名称: 扬州龙川控股集团 集团简称:
统一社会信用代码: 91321012731169969U
注册号:
法定代表人: 丁烨
登记机关: 扬州市江都区行政审批局
成立日期: 2001年09月01日

发送报告
信息分享
信息打印

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

行政处罚信息

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

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页 | 上一页 | 下一页 | 末页

扬州龙川控股集团有限责任公司 存续 (在营、开业、在册)



集团名称: 扬州龙川控股集团 集团简称:
 统一社会信用代码: 91321012731169969U
 注册号:
 法定代表人: 丁烨
 登记机关: 扬州市江都区行政审批局
 成立日期: 2001年09月01日

发送报告
 信息分享
 信息打印

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

■ 列入经营异常名录信息

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

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页 * 上一页 下一页 * 末页

扬州龙川控股集团有限责任公司 存续 (在营、开业、在册)



集团名称: 扬州龙川控股集团 集团简称:
 统一社会信用代码: 91321012731169969U
 注册号:
 法定代表人: 丁烨
 登记机关: 扬州市江都区行政审批局
 成立日期: 2001年09月01日

发送报告
 信息分享
 信息打印

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

■ 列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

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

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页 * 上一页 下一页 * 末页

根据企业提供的征信报告显示,截至近期,公司当前有 21 家未结清信贷交易的机构,当前借贷余额为 766,639.00 万元,不良和违约负债余额为 0 万元。

(七) 其它重要事项总结

经查询,该企业非信达暂停续作客户。



经查询，该企业非反洗钱系统黑名单。

序号	客户类型	客户姓名	证件类型	证件号	查询时间	查询状态	描述	是否命中
1	机构	扬州龙川控股集团有限责任公司	统一社会信用代码	91321012731169969U	2022/10/11 17:24:06	0000		0

（八）担保方小结

（1）外部环境较好，为公司发展提供了良好基础。2020年-2022年，扬州市及江都区生产总值呈稳定增长趋势。近年来，扬州市及江都区财政收入逐年增长，财政实力较强。随地区经济的不断发展，公司未来发展前景良好。

（2）公司作为扬州市江都区最主要的城市基础设施及重大项目建设和国有资产运营平台，主要承担江都区市政基础设施建设、安置房建设、自来水供应及公路运输、安保、粮食购销、建筑服务等业务，具有较强的竞争优势，业务具有专营性与可持续性。

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

四、区域情况分析

（一）扬州市经济、财政情况

扬州，古称广陵、江都、维扬等，是中国首批历史文化名城，地处江苏省中部，位于长江北岸、江淮平原南端。东部与盐城市、泰州市毗邻；南部濒临长江，与镇江市隔江相望；西南部与南京市相连；西部与安徽省滁州市交界；西北部与淮安市接壤。扬州现辖邗江、广陵、江都3个区，高邮、仪征2个县级市和宝应县。辖区总面积6,591平方公里，户籍总人口458.83万人；市区面积2,306平方公里，户籍总人口230.10万人。



2022年，全市实现地区生产总值7104.98亿元，增长4.3%。分产业看，第一产业增加值326.62亿元，增长2.4%；第二产业增加值3470.02亿元，增长5.7%；第三产业增加值3308.34亿元，增长3.1%。

2022年，全市新登记市场主体11.44万户，其中，新登记企业（含分支机构）3.14万户，新登记个体工商户8.28万户，新登记农民专业合作社101户。全市实有市场主体69.41万户，同比增长11.6%。其中各类企业21.59万户，同比增长4.6%；个体工商户47.6万户，同比增长15.2%；农民专业合作社2259户，同比下降1.2%。

2022年，全年城镇新增就业57296人，新增转移农村劳动力5200人，完成城乡劳动者就业技能培训2.13万人次，创业带动就业52665人。期末城镇登

记失业人数 4.21 万人，城镇调查失业率达标，年末领取失业保险金人数 2.3 万人。

2022 年，全年居民消费价格比上年上涨 2.2%，其中食品烟酒价格上涨 2.3%，非食品烟酒价格上涨 2.2%。八大类消费品及服务项目价格呈现上涨趋势，其中交通和通信价格上涨 6.0%，医疗保健价格上涨 2.7%，食品烟酒价格上涨 2.3%，教育文化和娱乐价格上涨 1.8%，居住价格上涨 0.9%，生活用品及服务价格上涨 0.9%，衣着价格上涨 0.7%，其他用品和服务价格上涨 3.3%。

2022 年，全市一般公共预算收入 325.49 亿元，下降 5.4%。税收收入 238.14 亿元，下降 13.3%，税收占一般公共预算收入比重为 73.2%。主体税种中，增值税 89.48 亿元，下降 24%；企业所得税 39.37 亿元，下降 10.5%；个人所得税 12.65 亿元，增长 16.7%。

（二）江都区经济、财政情况

江都区位于扬州市东部，东连泰州市高港区、海陵区、姜堰区，南濒长江，西傍扬州市广陵区，北接高邮市、兴化市。境内地势平坦，河湖交织，道路四通八达。宁通高速公路、江海高速与纵贯南北的京沪高速公路在此交汇。全区有土地面积 132990.25 公顷。江都地处区域石油地质构造的苏北盆地高邮凹陷的南部，丰厚的樊川生油深凹处于江都的中心地带，是天然油气富集成藏的有利区，探明石油地质储量占江苏石油勘探局相应总储量的 35.4%。

江都区处于上海经济圈和南京都市圈交汇地带，是我国长江三角洲地区承接苏南、辐射苏北的重要滨江园林生态区，具有较强的市场空间和配套空间。沿沪宁高速公路的以 IT 产业为主的高新技术产业带与沿长江的重化工业产业带在江都交汇，这种产业的大布局为江都在更大范围内整合资源，提供了有利条件，孕育着巨大的发展空间。受这两个产业带的辐射，江都已成为境外资本和民营资本投资的热点地区。经过多年的发展，江都已经形成了较为完备的工业门类和产业体系。特钢船舶、高端装备、汽车及零部件、生物医药和新型医疗器械“四大主导产业”和新能源、新材料、电子信息、航空“四大新兴产业”快速发展，创新创业环境日益完善。



2022年，全年实现地区生产总值1256.02亿元，可比价增长3.1%。其中，第一产业增加值77.07亿元，增长2.4%；第二产业增加值649.93亿元，增长3.0%；第三产业增加值529.02亿元，增长3.1%。三次产业结构由上年的6.1:50.7:43.1调整为6.1:51.7:42.1。连续入围全国综合实力百强区、投资潜力百强区，分列第36位、第33位。

2022年，全年实现地区生产总值1256.02亿元，可比价增长3.1%。其中，第一产业增加值77.07亿元，增长2.4%；第二产业增加值649.93亿元，增长3.0%；第三产业增加值529.02亿元，增长3.1%。三次产业结构由上年的6.1:50.7:43.1调整为6.1:51.7:42.1。连续入围全国综合实力百强区、投资潜力百强区，分列第36位、第33位。

2022年，全区753家规模以上工业总产值增长8.1%。新增规上工业企业98家。从行业情况看：规上工业30个行业大类中，有20个行业产值上升，行业增长面66.7%。其中石油、煤炭及其他燃料加工业增速最快，增长53.4%；新兴产业发展蓬勃，计算机、通讯和其他电子设备制造业，铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业分别增长36%、25.6%。规模以上工业企业营业收入下

降 1.0%；利税下降 16.7%；利润下降 2.9%。全社会用电量 52.08 亿千瓦时，增长 6.6%，其中工业用电量 32.24 亿千瓦时，下降 0.1%。

2022 年，全区财政一般公共预算收入 55.87 亿元，下降 1.8%，税收收入 40.86 亿元，下降 12.6%。主体税种中，增值税、企业所得税、个人所得税合计完成 25.93 亿元，下降 17%。其中，增值税 18.88 亿元，下降 19.3%；企业所得税 5.16 亿元，下降 15.1%；个人所得税 1.89 亿元，增长 5.4%

五、交易方案（参照信托方案）

（一）信托计划核心要素

- 信托计划名称：央企信托·XX279 号集合资金信托计划
- 信托类型：集合资金信托
- 产品类型：权益类
- 风险等级：R3
- 委托人/受益人：合格投资者
- 受托人：大央企信托
- 信托规模：本信托计划总规模不超过 5 亿元，可分期设立，具体以合同约定为准；
- 信托期限：无固定期限，可分期设立，各期不超过 2+N 年。每期信托计划初始投资期限为 2 年，发行人有权在每期永续债权权益投资计划初始投资期限届满日行使赎回权。初始投资期限届满日，发行人如未行使赎回权赎回全部永续债权权益投资计划的，则信托自动递延进入第二个投资周期，第二个投资周期为 1 年。第二个投资周期届满日，发行人有权行使赎回权，如发行人未行使赎回权赎回全部永续债权的，则信托自动递延进入第三个投资周期，第三个投资期限为 1 年，以此类推……第 N 个投资周期。初始投资期限届满日后每 1 年为一个延续投资周期。发行人行使赎回权的，应在初始投资期限届满日或后续各投资周期届满日前提前不少于 1 个月书面通知受托人，并于初始投资期限届满日或后续各投资周期届满日赎回对应该期永续债权权益投资计划、支付该期永续债权权益投资收益，对应的该期信托计划终止。若发生交叉违约及加速清偿条款约

定等情形，受托人有权要求发行人赎回全部各期永续债权益投资计划、支付永续债权益投资计划收益，则信托终止。

● 本信托计划所募集资金用于投资发行人发行的永续债权益投资计划，并作为其权益工具科目列入所有者权益。信托托资金最终用于扬州市江都沿江开发有限公司及其非房字公司的金融机构借款。我司对信托资金的使用进行监管，放款前提供用款材料依据，放款后提供用款凭证。信托资金不得用于固定资产、股权投资，不得用于房地产、土地整理、两高一剩、国家禁止生产、经营的领域和用途。

● 信托财产收益分配：受托人取得投资收益后进行分配，分配顺序如下：
①信托费用固定部分（包括保管费、固定信托管理费、销售费），② 受益人基准收益，利率重置后投资收益率每次增加 150BPs，③受益人本金，④剩余为浮动信托报酬。

● 信托投资收益：初始投资利率不低于 7%/年（具体以发行及签署合同为准）。如果扬州市江都沿江开发有限公司在初始投资期限届满日不行使赎回权，则从初始投资期限届满日起每 1 年重置一次利率，每次重置后的利率为上期利率基础上增加 200BPs，最高年重置利率不超 12%/年。

● 业绩比较基准：如果扬州市江都沿江开发有限公司在初始投资期限届满日不行使赎回权，则利率重置后投资收益率每次增加 150BPs，最高不超过 9.9%。

● 发行方式：机构代销。

● 信托财产收益分配：受托人取得投资收益后进行分配，分配顺序如下：
①信托费用固定部分（包括保管费、固定信托管理费、销售费），②受益人基准收益，利率重置后投资收益率每次增加 150BPs。③受益人本金，④剩余为浮动信托报酬。

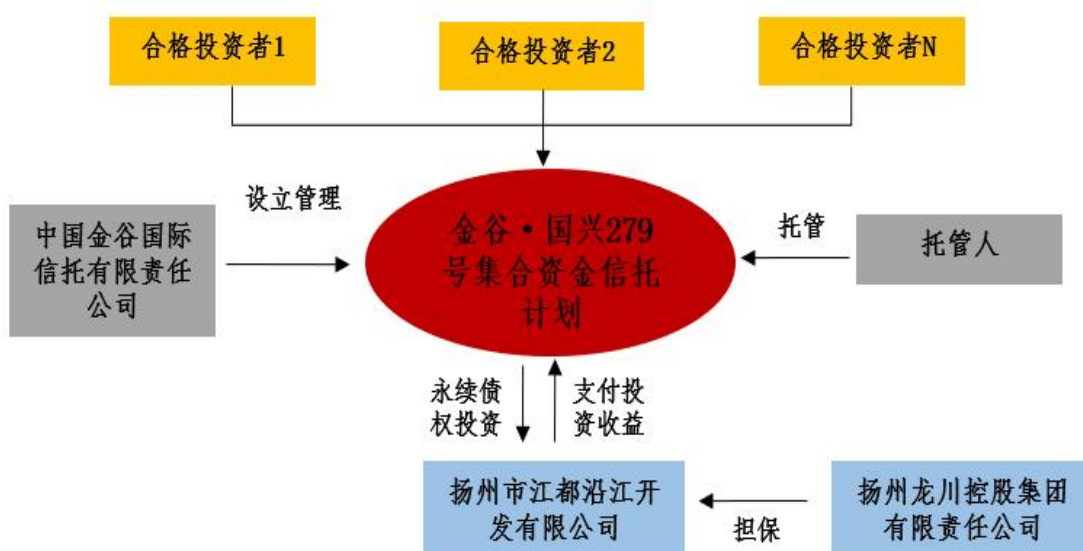
● 永续债权投资计划付息安排：永续债的投资收益支付日为每自然季度末月 10 日、初始资期限届满日及后续各投资周期届满日（适用于永续债权投资计划发生递延情形）。

● 信托利益分配安排：我司作为受托人自各期永续债权投资资金放款之日起每自然季度末月的 10 日、初始资期限届满日及后续各投资周期届满日（适用

于永续债权投资计划发生递延情形)起10个工作日内支付一次信托相关费用、分配受益人的信托收益。

- 保管银行及保管费率：拟由民生银行托管，费率不超过0.03%/年。
- 信托报酬率：初始投资期限内，固定信托报酬率不低于XX%/年(不含税)，浮动信托报酬(若有)具体以合同约定为准。
- 信托业保障基金：由发行人或其指定的第三方缴纳。
- 相关税费：印花税(如有)由发行人与我司信托计划各自承担；增值税及附加税费、法律服务费、印刷费等由信托财产承担。
- 信托利益来源及退出方式：本信托计划项下的信托利益主要来源为发行人按期履行永续债投资收益的偿付义务，从而实现信托计划的退出；发行人赎回全部永续债权的，信托计划结束。
- 征信录入：本项目为权益投资产品，发行人、保证人不录入征信系统，但我司保留根据后续合同履行情况随时补录的权利。

(二) 交易方案及交易方案结构图



投入：

我司拟设立央企信托·XX279号集合资金信托计划，规模暂定为不超过5亿元，信托计划各期2+N年。投资资金可分期发放，每期投资资金以该期实际发放投资资金为准，最终投资资金总额以各期实际发放的投资资金之和为准。信托资金用于向扬州市江都沿江开发有限公司(AA，发债主体)进行永续债权投资，由扬州龙川控股集团有限责任公司(AA+，非平台内企业，无隐债，发债主体，YY评分6+)担保。

退出：

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

(三) 资金来源/发行方案安排

本项目拟由合格自然人投资者认购。

(四) 项目风险及还款来源分析

本项目核心交易对手为扬州市江都沿江开发有限公司。

近年来，扬州市经济财政实力继续增强，为公司的发展提供了较好的外部环境。江都经济水平较为发达，地方财政实力较雄厚，整体发展水平居扬州前列，财政运行和预算执行情况总体平稳，能够为发行人提供较为稳定的财政支持。公司业务具有专营性，是区域最主要的基础设施建设主体之一，为沿江开发区基础设施建设、园区项目开发而成立，代表江都政府运作沿江开发区及城区的工业、商业用地，并进行基础设施建设，具有较强的竞争优势；公司继续得到当地政府在资金、资产和股权划拨等方面的有力支持。综合来看，公司的抗风险能力很强，偿债能力很强。

七、项目风险分析及风险控制措施

（一）项目风险分析

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

（二）项目风险控制措施

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

八、抵质押物分析

无抵质押物。

九、风险资本及效益评价

（一）风险资本计提

本项目风险资本计提系数 1.5%/年，风险资本计提 750 万元。

（二）效益评价

固定信托报酬不低于 XX%/年，按前文所述的信托规模及期限测算，可获得信托报酬不低于 500 万。

十、后续工作

（一）信托计划成立前的工作

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

（二）信托计划成立后的工作（应包含期间管理方案）

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

十一、部门意见及建议

我认为本项目形式合规、风险可控、收益可观，建议推进。