

XX 信托有限责任公司

XX 号集合资金信托计划

尽职调查报告

目录

一、项目概况.....	3
二、发行人—盐都交建	5
(一) 基本情况	5
(二) 财务状况	12
(三) 财务指标	19
(四) 融资明细	20
(五) 对外担保	24
(六) 资信情况	29
(七) 现场尽调	错误!未定义书签。
三、保证人—盐高新	31
(一) 基本情况	31
(二) 财务状况	39
(三) 财务指标	48
(四) 融资明细	49
(五) 对外担保	72
(六) 资信情况	80
(七) 现场尽调	错误!未定义书签。
四、区域情况综述	83
(一) 盐城市情况	83
(二) 盐城市经济	84
五、代销证券—方德保险	87
六、信托概述	88
(一) 信托要素	88
(二) 交易路径	91
七、风险资本及效益测算	93
八、风险措施	93
九、发行方案	95
十、南商行合作	96
十一、期间管理	96
十二、结论建议	97

一、项目概况

盐城，江苏省地级市，位于江苏沿海中部，东临黄海，南与南通市、泰州市接壤，西与淮安市、扬州市毗邻，北隔灌河与连云港市相望。是沪、宁、徐三大区域中心城市 300 千米辐射半径的交会点，是江苏沿海中心城市，长三角新兴的工商业城市，湿地生态旅游城市。盐城下辖 3 区 5 县 1 市，全市土地总面积 16931 平方千米，其中沿海滩涂面积 4553 平方千米。全市常住人口 6,709,629 人。盐城市 2022 年 GDP 为 7079.80 亿元，同比增长 4.60%，盐城市一般公共预算收入为 453.30 亿元。盐都区 2022 年 GDP 为 720 亿元，同比增长 2.60%，一般公共预算收入 42.82 亿元。

发行人盐城市盐都交通建设发展有限公司（以下简称“盐都交建”或“发行人”）成立于 2008 年 10 月份，注册资本金 8 亿元。公司主要经营范围：公路、桥梁、站场、港航建设、管理、养护，园林绿化工程施工，交通运输建设工程策划、管理及农业项目开发。（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）。公司股东为盐城市盐都区人民政府。截至 2022 年 9 月末，公司总资产 128.12 亿元，净资产 47.38 亿，资产负债率 36.98%。该公司不在地方政府融资平台名单内。东方金诚对其发行的公司债主体信用评级为 AA 级。

保证人盐城高新区投资集团有限公司（以下简称“盐高新”或“发行人”）成立于 2009 年 9 月 23 日，注册资本 50 亿元。公司主要经营范围：授权范围内的国有资产经营管理；高新技术产业投资和运营；园区基础配套设施及市政公用设施投资、建设、运营；土地开发经营；房屋租赁；物业管理；建筑材料、电子产品批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司股东及实际控制人均为盐城市人民政府。截至 2022 年 9 月末，公司总资产 785.35 亿元，净资产 245.13 亿元，资产负债率 68.79%。该公司不在地方政府融资平台名单内。中诚信国际对其最新发债主体信用评级为 AA+；YY 评级为 7。

XX 信托有限责任公司（以下简称“XX 信托”或“受托人”）拟发起设立“XX·汇融 XX 号集合资金信托计划”（以下简称“本信托计划”），信托总规模不超过 5 亿元，可分期发行。信托资金用于投资盐都交建发行的永续债权权益投资

计划，并作为其权益工具科目列入所有者权益，本信托计划发行前由会计师事务所出具权益属性认定。信托期限为无固定期限，各期期限为 2+N。资金最终用于盐都交建归还其金融机构借款或工程材料款（具体以放款前提供的合同和凭证为准），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。盐高新为本信托计划下盐都交建支付永续权益投资计划本息义务提供无限连带责任保证担保。

盐城市主要政府平台公司共 20 家，本信托计划保证人盐高新排名第 3。盐城市排名前 5 平台公司最新总资产情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	资产规模 (万元)	外部 评级	YY 评 级	控股股东	功能定位及主营业务	发债余额 (万元)
1	盐城市城市资产投资集团有限公司	500,000	10,230,500	AAA	5	盐城市人民政府	国有资产运营/工程代建及土地开发整理与房屋销售业务	1,607,100
2	盐城市城市建设投资集团有限公司	100,000	9,522,100	AA+	5	盐城市城市资产投资集团有限公司	国有资产运营/基础设施建设和土地整理业务，另有房地产、酒店和保安等业务	470,000
3	盐城高新区投资集团有限公司	300,000	7,908,400	AA+	7	盐城市人民政府	资产运营主体/基础设施投资建设，另有物业租赁、股权投资、绿化、担保等	1,583,000
4	江苏悦达集团有限公司	670,000	7,303,200	AAA		盐城市人民政府	产业投资平台/矿产资源开采、新能源、贸易、基础设施建设及运营、房地产、工业制造、金融投资	465,000
5	盐城市城南新区开发建设投资有限公司	1,000,000	6,189,500	AA+	6+	盐城市人民政府	资产运营主体/盐南高新区范围内的土地整理开发和基础设施建设业务	1,310,000

盐都区主要平台公司共 6 家，按资产规模排名，本信托计划发行人盐都交建资产规模在盐都区排名第 3。

盐都区排名前 3 平台公司最新总资产情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	资产规模 (万元)	外部 评级	YY 评 级	控股股东	功能定位及主营业务	发债余额 (万元)
1	盐城盛州集	500,000	3,587,900	AA	7	江苏省盐城	资产运营主体/盐城	196,500

	团有限公司					市盐都区人民政府国有资产监督管理委员会办公室	市盐都区部分基础设施建设、土地开发整理和保障房建设，另有城市绿化工程业务以及房屋租赁业务等业务；	
2	盐城市盐都区国有资产投资经营有限公司	3000,00	1,923,300	AA	7	盐城市盐都区国有资产控股集团有限公司	资产运营主体/盐城市盐都区基础设施建设、土地开发整理、供水	176,000
3	盐城市盐都交通建设发展有限公司	300,000	1,869,391.22	AA		盐城市盐都区政府国有资产监督管理委员会办公室	资产运营主体/基础设施建设、土地开发整理、租赁、贸易	131,000

二、发行人—盐都交建

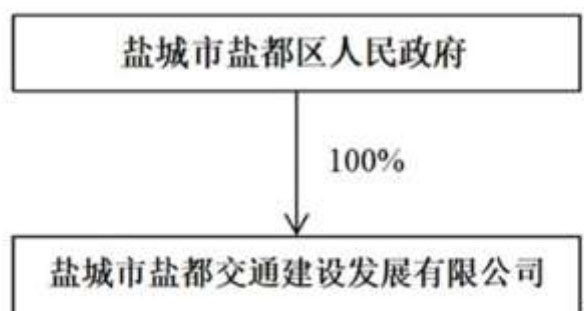
(一) 基本情况

1、基本信息

统一社会信用代码	91320903681612175N		
名称	盐城市盐都交通建设发展有限公司		
类型	有限责任公司(国有独资)	法定代表人	孙瑞红
注册资本	80,000 万元	成立日期	2008 年 10 月 28 日
住所	盐城市盐都区新都街道开发大道 609 号交通大厦 509 室		
营业期限自	2008 年 10 月 28 日	营业期限至	2028 年 10 月 27 日
登记机关	盐城市盐都区市场监督管理局	经营状态	存续(在营、开业、在册)
经营范围	公路、桥梁、站场、港航建设、管理、养护,园林绿化工程施工,交通运输建设工程策划、管理及农业项目开发。(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)		

2、股权结构

盐都交建股东是盐城市盐都区人民政府。公司股权结构如下：



3、历史沿革

发行人历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	2008年10月27日	增资	首期出资 2000 万元，其中：维民交通公司 1800 万元、盐都国投公司出资 200 万元，该出资业经盐城中博华联合会计师事务所以盐中博华验（2008）703 号验资报告验证。本次出资后，公司注册资本 10000 万元，实收资本变更为 2000 万元。
2	2008年10月31日	注册资本变更	根据公司股东会决议及修改后公司章程规定，公司注册资本由 10000 万元增至 20000 万元，由原股东出资，出资方式为货币，其中：维民交通公司出资 18000 万元，占注册资本的 90%；盐都国投公司出资 2000 万元，占注册资本的 10%。
3	2008年10月31日	增资	各股东第二期出资 2000 万元，其中：维民交通公司出资 1800 万元、盐都国投公司出资 200 万元，该出资业经盐城中博华联合会计师事务所以盐中博华验（2008）709 号验资报告验证。本次出资后，公司注册资本 20000 万元，实收资本 4000 万元。
4	2009年7月13日	增资	各股东进行第三期出资 3000 万元，其中：维民交通公司出资 2700 万元、盐都国投公司出资 300 万元，该出资业经盐城众正会计师事务所以盐众正变验字（2009）099 号验资报告验证。本次出资后，公司注册资本 20000 万元，实收资本 7000 万元。
5	2009年7月21日	增资	各股东进行第四期出资 3000 万元，其中：维民交通公司出资 2700 万元、盐都国投公司出资 300 万元，该出资业经盐城众正会计师事务所以盐众正变验字（2009）123 号验资报告验证。本次出资后，公司注册资本 20000 万元，实收资本 10000 万元。

6	2009年8月5日	控股股东变更	根据公司股东会决议及公司章程修正案规定, 维民交通公司将 18000 万元股权中的 16000 万元 (其中: 已到位7000 万元, 未到位 9000 万元) 转让给盐都国投公司, 转让后盐都国投公司应出资 18000 万元 (已到位 8000 万元), 占注册资本的 90%; 维民交通公司应出资 2000万元 (已全部到位), 占注册资本的 10%。
7	2010年6月18日	增资	根据公司股东会决议及公司章程修正案规定, 各股东进行第五期出资 8000 万元, 由盐都国投公司出资。该出资业经盐城东城亿佳会计师事务所以盐东城亿佳验字 (2010) 436 号验资报告验证。本次出资后, 公司注册资本 20000 万元, 实收资本 18000 万元。
8	2010年7月8日	增资	各股东进行第六期出资 2000 万元, 由盐都国投公司出资。该出资业经盐城东城亿佳会计师事务所以盐东城亿佳验字 (2010) 467 号验资报告验证。本次出资后, 公司注册资本 20000 万元, 实收资本 20000 万元。
9	2012年10月18日	注册资本变更、增资	根据公司股东会决议及章程修正案规定, 公司注册资本由20000 万元增至 50000 万元, 本次新增注册资本全部由盐都国投公司出资, 出资方式为货币。增资后, 盐都国投公司出资 48000 万元, 占注册资本的 96%; 维民交通公司出资 2000 万元, 占注册资本的 4%。该出资业经盐城正信联合会计师事务所以盐信验字 (2012) 026 号验资报告验证。本次出资后, 公司注册资本 50000 万元, 实收资本 50000 万元。
10	2012年12月	公司名称变更	根据公司股东会决议及章程修正案规定, 公司名称变更为“盐城市盐都交通建设发展有限公司”, 于 2013 年 12 月 23 日办理了工商变更登记。
11	2016年3月23日	注册资本变更、增资	根据公司股东会决议及章程修正案规定, 公司注册资本由50000 万元增至 80000 万元, 本次新增注册资本全部由维民交通公司出资, 出资方式为货币。增资后, 盐都国投公司出资 48000 万元, 占注册资本的 60%; 维民交通公司出资 32000 万元, 占注册资本的 40%。本次出资后, 公司注册资本 80000 万元, 实收资本 80000 万元。
12	2018年4月23日	股东变更	根据公司股东会决议及股权转让协议, 盐都国投公司和维民交通公司将所持有发行人的全部股权无偿转让给盐城市盐都区城市建设发展有限公司。变更后, 盐城市盐都区城市建设发展有限公司持有本公司 100%股

			权。
13	2018 年 12 月 5 日	股东变更	公司股东变更为盐城市盐都区人民政府。变更后，盐城市盐都区人民政府持有本公司 100% 股权。

4、公司组织架构

(1) 公司治理

发行人是依据《中华人民共和国公司法》及有关法律、法规的规定，制定了公司章程。按照依法制定的公司章程，发行人建立和完善了法人治理结构。发行人设立了董事会、监事会和经营管理机构。公司章程对股东、董事会、监事会和经理层的权力和义务、人员组成、职责权限及议事规则做出了明确规定。决策层、监督层和经营管理机构按照工作规则各司其职，各负其责。董事会处于决策的核心地位；监事会处于监督评价的核心地位；经营管理机构负责公司的日常经营管理，是决策的执行人。

(1) 股东

公司不设股东会，由盐城市盐都区人民政府授权盐城市盐都区政府国有资产监督管理办公室行使股东权利。股东是公司的权力机构。

(2) 董事会

公司设立董事会，成员为 3 人，非职工董事由盐城市盐都区政府国有资产监督管理办公室委派，职工董事由职工代表大会选举产生。董事任期三年，任期届满，可以连任。董事在任期届满前，不得无故解除其职务。董事会设董事长一人，由董事会选举产生。

董事会是公司的决策机构。对盐都区政府负责，董事会行使下列职权：1) 向盐都区政府报告工作；2) 执行盐都区政府的决定；3) 确定公司的发展方向和发展规划；4) 决定公司的经营计划和投资方案；5) 制订公司的年度财务预算和决策方案；6) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；7) 决定公司内部管理机构的设置；8) 制订公司增加或减少注册资本的方案和资产预算；9) 制订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；10) 决定公司年度融资总

额，决定公司资产用于融资抵押额度，决定对所投资企业贷款提供担保，决定对其他非关联企业提供担保；11) 收购、兼并其他企业和转让所投资企业产权；12) 制订公司的基本管理制度；13) 决定聘任或者解聘公司总经理、副总经理及财务负责人；负责对经理层的考核，决定其报酬事项；14) 制订公司章程修改草案；15) 盐都区政府授权的其他事项。

(3) 监事会

公司设监事会，成员为 5 人，非职工监事由盐城市盐都区政府国有资产监督管理委员会委派，其中职工监事 2 名，由职工大会选举产生。监事任期每届三年，任期届满可连任。监事会设主席一人，由监事会选举产生。监事会行使下列职权：1) 检查公司财务；2) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者董事会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议。3) 对公司的经营情况进行监督，评价和记录；4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；5) 《公司法》规定的其他职权。

(4) 经理

公司设总经理一名，由董事会聘任。总理由董事兼任的，须经盐城市盐都区政府国有资产监督管理委员会同意。总经理对董事会负责，行使下列职权：

1) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议；2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；3) 拟订公司的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) 提请聘任或解聘公司副总经理、财务负责人；7) 出任或者解聘应由董事会聘任或者解聘以外的负责人管理人员；8) 在董事会授权下处理公司的有关诉讼、仲裁等事项。

(2) 组织构架图



5、公司经营情况

公司作为盐城市盐都区重要的交通基础设施建设实施主体，负责辖区内国道、省道、市政道路和路网改造等工程的投资、建设。公司的主营业务主要包括代建工程、道路维护保养和公交运营等业务。2021年，公司实现营业收入6亿元，具体明细如下图：

单位（万元，%）

公司主营业务收入情况						
业务板块名称	2022年1-6月		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
代建工程	37,367.42	98.29	56,326.45	93.94	57,296.62	94.57
道路维护保养	526.25	1.38	3,330.58	5.55	3,121.90	5.15
公交运营	-	-	12.97	0.02	28.90	0.05
担保	123.02	0.32	286.79	0.48	114.72	0.19
其他	-	-	1.65	0.00	25.62	0.04
合计	38,016.69	100.00	59,958.44	100.00	60,587.77	100.00

从收入构成看，2021年公司收入构成较往年无明显变化。基础设施代建仍是公司主要收入来源，其余如道路维护保养等保持稳定。从毛利率看，公司业务毛利率较上年均有所提高，其他业务毛利率仍保持在较高水平，公司综合毛利率较上年有小幅增长。

2020年和2021年公司代建工程收入分别为57,296.62万元、56,326.45万元，占主营业务收入的比例分别为94.57%、93.94%。

总体看，2021年，公司收入较上年无明显变化，各项收入稳定增长，收入主要来源于基础设施建设业务，公司综合毛利率稳定。

(1) 交通基础设施建设业务。

作为盐都区重要的交通基础设施建设主体，其从事的道路、桥梁等交通类基础设施建设业务具有较强的区域专营性，在盐都区的交通基础设施建设领域中发挥了重要作用。

公司交通基础设施业务由公司本部负责建设，主要采取委托代建模式。项目在取得市政建设规划后，公司与建设单位签订施工协议，在协议中约定工程施工的范围、验收标准、工程施工的价款和支付等条款，并对项目进行全面施工管理。根据项目规划，公司负责代垫资金进行项目建设，并在规定的时间内竣工。待工程竣工验收合格后，报项目委托方进行初审，初审后报主管审计机关审核后进行结算。公司将代垫资金投入交通基础设施建设项目中，发生的成本分工程项目进行统计，计入存货中；公司在项目竣工决算后，以代建投资额加成18%的方式向委托人提出结算申请，委托方进行审核确认后分期支付项目工程款项。发行人与委托方盐城市盐都区城市建设发展有限公司签订《项目委托代建协议》，并依据与委托方签订的《关于确认我公司项目结算金额的申请》确认当期收入，项目收入的支付方为委托方，委托方不在最新的《地方政府融资平台全口径融资统计表(银行模板)》名单内，不存在支付方为地方政府或地方融资平台公司的情形。

(2) 道路维护保养

公司是盐都区唯一的道路养护主体，公司道路养护业务由子公司盐城苏星交通工程有限公司负责，业务具有很强的区域专营性。

盐城苏星交通工程有限公司成立于1997年12月。2015年9月，盐都区政府将苏星交通100%的股权无偿划入公司，截至2021年末苏星交通注册资本为21,000.00万元人民币。苏星交通拥有江苏省住房和城乡建设厅颁发的《建筑业企业资质证书》，资质类别及等级为公路路面工程专业承包贰级和公路路基工程专业承包贰级，主要负责盐都区范围内的国道、省道以及农村公路

的维护保养，该业务具有很强的区域专营性。根据苏星交通与盐城市盐都区公路管理站（以下简称“公路管理站”）签订的《盐都区国、省干线公路小修保养合同协议书》，苏星交通负责合同范围内的国道、省道以及农村公路的路基、路面、桥涵、沿线设施的维护保养及绿化工程。每年年末，苏星交通向公路管理站申报已经完成的工程量，公路管理站就苏星交通上报的工程量清单，与苏星交通进行结算。

2020 年和 2021 年，公司产生的道路维护保养收入分别为 3,121.90 万元和 3,330.58 万元，2021 年度实现收入同比增长 6.45%，道路养护收入有所增长但规模仍较小，同期，由于持续对养护成本有所控制，道路养护业务毛利率大幅增长。

（3）公交运营

公司是盐都区乡镇内重要的公交运营主体，基本垄断盐都区镇村公共汽车行业，公交运营业务由子公司盐城市盐都城市公共交通有限公司负责。盐都公交由公司出资于 2015 年 10 月设立，并于 2016 年 3 月正式投入运营，截至 2021 年末盐都公交注册资本为人民币 60,000.00 万元，运营路线为乡镇道路，拥有盐城市盐都区运输管理处颁发的《道路运输经营许可证》，该业务具有很强的区域专营性。

（二）财务状况

1、财务分析

合并资产负债表

单位：万元

	2022-9-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动资产：				
货币资金	130,183.53	77,887.16	138,000.76	78,425.85
应收票据				
应收账款	224,485.01	225,987.09	193,935.13	161,186.38
预付款项	37.46	10.32	33.65	8,014.61
其他应收款	244,046.44	278,522.05	337,087.97	247,707.74
存货	640,782.46	623,154.90	547,815.05	463,061.69

其他流动资产	129.89	129.89	4,129.89	4,129.89
流动资产合计	1,239,664.80	1,205,691.41	1,221,002.45	962,526.15
非流动资产：				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	1,658.84	3,592.96	3,169.85	4,281.24
在建工程			558.40	324.08
无形资产	39,873.38	40,460.50	41,243.32	42,026.14
递延所得税资产	2.77	2.77	2.77	2.77
其他非流动资产				
非流动资产合计	41,534.99	44,056.23	44,974.34	46,634.23
资产总计	1,281,199.78	1,249,747.64	1,265,976.79	1,009,160.38
流动负债：				
短期借款	87402.70	46,679.09	56,790.00	37,600.00
应付票据	61800.00	25,500.00	20,010.00	6,000.00
应付账款	16.90	16.90		0.90
预收款项			28.00	52.00
应付职工薪酬	1.79	24.97	16.75	25.86
应交税费	34,049.18	31,230.76	26,735.07	22,109.77
其他应付款	107,287.73	69,252.20	33,455.61	18,450.10
一年内到期的非流动负债	189,451.78	177,528.98	149,227.92	200,906.32
流动负债合计	480,010.08	350,232.90	286,263.35	285,144.95
非流动负债：				
长期借款	186,196.21	137,377.06	262,153.68	273,924.50
应付债券	64,426.29	133,301.79	117,637.90	
长期应付款	76,800.29	112,200.29	94,200.29	93,217.29
递延所得税负债				
非流动负债合计	327,422.79	432,682.10	523,534.66	367,141.79
负债合计	807,432.87	782,915.00	809,798.01	652,286.74
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	80,000.00	80,000.00	80,000.00	80,000.00
资本公积金	306,679.88	306,679.88	306,679.88	217,836.50
盈余公积金	9,106.41	9,106.41	8,076.06	6,867.74
未分配利润	77,980.63	71,046.35	61,422.84	52,169.40
归属于母公司所有者权益合计	473,766.92	466,832.64	456,178.78	356,873.64
所有者权益合计	473,766.92	466,832.64	456,178.78	356,873.64

负债和所有者权益总计	1,281,199.78	1,249,747.64	1,265,976.79	1,009,160.38
------------	--------------	--------------	--------------	--------------

资产情况

近三年一期,公司总资产分别为 1,009,160.38 万元、1,265,976.79 万元、1,249,747.64 万元和 1,281,199.78 万元,资产规模稳定。其中流动资产分别为 962,526.15 万元、1,221,002.45 万元、1,205,691.41 万元和 1,239,664.80 万元,占总资产的比例分别为 95.38%、96.45%、96.47%和 96.76%,流动资产在总资产中的占比较大,主要由货币资金、应收账款、其他应收款和存货构成。

(1) 货币资金

近三年一期,公司货币资金分别为 78,425.85 万元、138,000.76 万元、77,887.16 万元、130,183.53 万元,占总资产的比例分别为 7.77%、10.90%、6.23%、10.16%。

(2) 其他应收款

近三年一期,公司其他应收款分别为 247,707.74 万元、337,087.97 万元、278,522.05 万元和 244,046.44 万元,占总资产的比例分别为 24.55%、26.63%、22.29%和 19.05%。

公司 2021 年其他应收款前五名情况表(单位:万元)

单位名称	与发行人的关联关系	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例
盐城和兴建设工程有限公司	关联方	76,431.18	27.44
盐城维民交通工程有限公司	关联方	36,564.88	13.13
盐城市盐都区国有资产投资经营有限公司	非关联方	30,000.00	10.77
盐都区农村公路建设管理办公室	非关联方	25,639.49	9.20
盐城市城镇化建设投资有限公司	关联方	18,634.96	6.69
合计	-	187,270.51	67.23

(3) 存货

近三年一期，公司存货分别为 463,061.69 万元、547,815.05 万元、623,154.90 万元和 640,782.46 万元，占总资产的比例分别为 45.89%、43.27%、49.86%和 50.01%。存货主要为基础设施建设成本、土地开发整理成本和零星贸易资产。

项目	2022 年 6 月末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	17.06	0.00	1.00	0.00	19.98	0.00
合同履约成本	627,978.16	100.00	623,153.91	100.00	-	-
开发成本	-	-	-	-	547,795.07	100.00
合计	627,995.22	100.00	623,154.90	100.00	547,815.05	100.00

负债情况

近三年，公司总负债分别为 652,286.74 万元、809,798.01 万元、782,915.00 万元和 807,432.87 万元。2021 年末发行人总负债较 2020 年末减少 26,883.01 万元，降幅 3.32%。负债主要由短期借款、应付票据、应交税费、其他应付款和一年内到期的非流动负债构成。

(1) 短期借款

近三年一期，公司短期借款分别为 37,600.00 万元、56,790.00 万元、46,679.09 万元和 87402.70 万元，占总负债的比例分别为 5.76%、7.01%、5.96%和 10.82%。

公司 2021 年末短期借款明细如下所示：

项目	期末余额（万元）
保证借款	38,900.00
质押借款	7,700.00
短期借款应付利息	79.09
合计	46,679.09

(2) 一年内到期的非流动负债

近三年一期，公司一年内到期的非流动负债分别为 200,906.32 万元、149,227.92 万元、177,528.98 万元和 189,451.78 万元，一年内到期的非流动

负债大幅增加，主要是由于发行人一年内到期的长期借款和一年内到期的应付债券重分类以及根据新金融工具准则部分有息债务利息计入科目调整所致。

(3) 长期借款

近三年一期，公司长期借款分别为 273,924.50 万元、262,153.68 万元、137,377.06 万元和 186,196.21 万元。

公司近两年长期借款构成情况如下：

单位：万元

项目	2021 年末	2020 年末
保证借款	226,553.55	243,881.60
抵押借款	51,170.00	117,500.00
质押借款	29,480.00	50,000.00
预提利息	600.19	-
减：一年内到期的长期借款及利息	170,426.68	149,227.92
合计	137,377.06	262,153.68

合并利润表

单位：万元

科目	2022-9-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
营业总收入	38,771.29	59,958.44	60,587.77	51,258.16
营业收入	38,771.29	59,958.44	60,587.77	51,258.16
营业总成本	36,204.37	54,690.16	57,503.46	49,946.53
营业成本	34,842.88	52,760.42	55,587.86	47,922.36
税金及附加	355.62	515.65	572.83	476.38
销售费用				
管理费用	1,010.05	1,456.56	1,371.23	1,575.05
财务费用	-4.18	-42.47	-28.46	-27.27
加：其他收益	3,320.14	6,645.90	8,564.03	8,517.90
投资净收益				
公允价值变动净收益				
资产减值损失			-3.60	89.47
资产处置收益	1,857.82			
营业利润	7,731.82	11,906.98	11,644.73	9,919.00
加：营业外收入	35.32	13.48	26.50	0.89
减：营业外支出		27.43		108.55

利润总额	7,767.15	11,893.02	11,671.23	9,811.33
减：所得税	832.87	1,239.16	1,209.47	941.33
净利润	6,934.28	10,653.86	10,461.76	8,870.00

近三年一期，公司营业收入分别为 51,258.16 万元、60,587.77 万元、59,958.44 万元和 38,771.29 万元，盈利基本稳定。

总体来看，公司近年来收入结构变化不大，营业收入、净利润呈逐年稳定增长趋势，提供公司盈利能力良好，持续盈利能力较强。

合并现金流量表

单位：万元

科目	2022-9-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	42412.34	37,785.00	39,641.28	52,398.91
收到其他与经营活动有关的现金	126276.54	287,571.69	123,904.89	55,257.56
经营活动现金流入小计	168688.87	325,356.68	163,546.17	107,656.47
购买商品、接受劳务支付的现金	21247.33	84,098.78	88,199.99	57,887.19
支付给职工以及为职工支付的现金	744.52	1,168.58	2,199.88	967.48
支付的各项税费	280.76	149.46	284.78	220.13
支付其他与经营活动有关的现金	84828.64	161,365.47	113,051.21	107,498.95
经营活动现金流出小计	107101.24	246,782.30	203,735.86	166,573.75
经营活动产生的现金流量净额	61587.63	78,574.39	-40,189.69	-58,917.28
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		4,000.00		
处置固定资产无形资产收回的现金净额	3,629.57			
投资活动现金流入小计	3,629.57	4,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	218.25	385.37	287.62	338.76

支付其他与投资活动有关的现金				
投资支付的现金				
投资活动现金流出小计	218.25	385.37	287.62	338.76
投资活动产生的现金流量净额	3,411.32	3,614.63	-287.62	-338.76
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			90,000.00	
取得借款收到的现金	161,109.00	195,959.55	460,280.79	296,100.00
收到其他与筹资活动有关的现金		24,545.00	62,741.17	12,000.00
筹资活动现金流入小计	161,109.00	220,504.55	613,021.96	308,100.00
偿还债务支付的现金	143,889.26	290,507.94	323,719.22	222,040.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	29,922.32	47,754.23	43,848.88	34,265.66
支付其他与筹资活动有关的现金	23,210.00		191,421.63	5,800.00
筹资活动现金流出小计	197,021.58	338,262.17	558,989.74	262,106.36
筹资活动产生的现金流量净额	-35,912.58	-117,757.62	54,032.23	45,993.64
现金及现金等价物净增加额	29,086.37	-35,568.60	13,554.91	-13,262.41
期初现金及现金等价物余额	18,612.16	54,180.76	40,625.85	53,888.26
期末现金及现金等价物余额	47,698.53	18,612.16	54,180.76	40,625.85

近三年一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-58,917.28万元、-40,189.69万元、78,574.39万元和61,587.63万元。公司经营活动现金流入主要为基础设施及保障房项目结算款和往来款所形成的现金流入；公司现金收入比较高，主营业务获现能力很强；经营活动现金流出主要是主营业务及往来款等形成的现金流出，近年来规模有所下降。

近三年一期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-338.76万元、-287.62万元、3,614.63万元和3,411.32万元；投资活动现金流出主要由购置固定资产、土地和长期股权投资等所形成，规模持续增长。

近三年一期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 45,993.64 万元、54,032.23 万元、-117,757.62 万元和-35,912.58 万元。公司筹资性净现金流波动较大，筹资活动现金流入主要来自于银行借款及公司通过发行债券、融资租赁和信托借款等方式筹集的资金，波动较大；近三年一期，公司筹资活动现金流入分别为 308,100.00 万元、613,021.96 万元、220,504.55 万元和 161,109.00 万元。

总体看，公司经营活动现金流由负转正，公司通过经营活动获得现金的能力有所提高，投资活动现金流仍为净流出，公司仍主要依靠对外融资以满足经营和投资需求。

(三) 财务指标

1、偿债能力分析

	2019	2020	2021
短期偿债能力			
1、流动比率	3.38	4.27	3.44
2、速动比率	1.75	2.35	1.66
3、现金比率	0.28	0.48	0.22
长期偿债能力			
1、资产负债率	64.64%	63.97%	62.65%
2、长期负债比率	56.29%	46.90%	34.57%

从短期偿债能力指标看，近年来公司流动比率均保持在 3 以上，速动比例均保持在 1.5 以上，公司短期偿债能力较强。

从长期偿债能力指标看，2021 年末公司资产负债率为 62.65%。近年来公司资产负债率基本保持在较低水平，且有逐年下降趋势，体现公司长期偿债能力较强。

2、盈利能力分析

	2019	2020	2021
1、营业利润率 (%)	19.35	19.22	19.86
2、总资产收益率 (%)	0.97	1.02	0.94
3、净利率 (%)	17.30	17.27	17.77
4、毛利率 (%)	6.51	8.25	12.01

5、净资产收益率 (%)	2.52	2.57	2.31
--------------	------	------	------

近三年来，公司营业利润率总体保持稳定，2021年为19.86%。总资产收益率和净资产收益率总体稳定，体现公司盈利能力较强。

(四) 融资明细

截至2022年12月29日，公司对外融资余额为50.86亿元，具体情况如下：

合作机构	余额	借款日	到期日	担保方式
兴业银行股份有限公司盐城分行	16,200.00	2016/12/1	2026/12/14	保证担保
江苏银行盐城盐都支行	6,750.00	2020/2/21	2026/2/21	保证担保
江苏银行盐城盐都支行	6,750.00	2020/8/13	2026/2/20	保证担保
南京少佰投资管理有限公司	1,992.00	2020.5.13-5.15	2023/5/15	保证担保
南京少佰投资管理有限公司	2,166.00	2020.5.20-5.22	2023/5/22	保证担保
南京少佰投资管理有限公司	2,910.00	2020.5.27-5.29	2023/5/29	保证担保
南京少佰投资管理有限公司	4,146.00	2020.6.3-6.5	2023/6/5	保证担保
南京少佰投资管理有限公司	4,736.00	2020.6.09-6.20	2023.6.20	保证担保
南京少佰投资管理有限公司	1,675.00	2020.9.22	2023.9.22	保证担保
南京少佰投资管理有限公司	1,501.00	2020.9.29	2023.9.29	保证担保
中国银行股份有限公司盐城城南支行	16,750.00	2020/7/17	2027/12/20	保证担保

民生银行盐城分行	8,200.00	2020/7/27	2027/12/31	保证担保
民生银行盐城分行	3,600.00	2020/8/13	2027/12/31	保证担保
中国银行股份有限公司盐城城南支行	5,875.00	2020/9/8	2027/12/20	保证担保
中信银行盐城分行	5,242.00	2020/11/4	2028/12/20	保证担保
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	19,000.00	2020/11/30	2028/10/31	保证担保
中信银行盐城分行	7,460.00	2020/12/11	2028/12/20	保证担保
中国建设银行股份有限公司盐城盐都支行	10,300.00	2021/1/1	2028/10/31	保证担保
远东宏信(天津)融资租赁有限公司	2,310.04	2021/2/7	2024/2/7	保证担保
苏银金融租赁有限公司	4,421.74	2021/2/1	2024/2/1	保证担保
盐城国盛融资租赁有限公司	6,868.12	2021/6/18	2024/6/18	保证担保
中国银行盐城世纪大道支行	19,200.00	2021/8/19	2027/12/20	保证担保
长安信托	4,306.00	2022/1/14	2024/1/13	保证担保
长安信托	2,200.00	2022/1/21	2024/1/21	保证担保
长安信托	5,236.00	2022/1/28	2024/1/28	保证担保
五矿信托	7,690.00	2022/1/28	2024/1/27	保证担保
长安信托	2,855.00	2022/2/11	2024/2/10	保证担保
东北证券股份有限公司	4,000.00	2022/2/11	2023/2/11	保证担保
东北证券股份有限公司	16,000.00	2022/2/11	2023/2/11	保证担保
长安信托	2,410.00	2022/2/18	2024/2/18	保证担保

五矿信托	13,760.00	2022/2/25	2024/2/25	保证担保
长安信托	2,693.00	2022/2/25	2024/2/25	保证担保
长安信托	300.00	2022/2/28	2024/2/28	保证担保
五矿信托	4,150.00	2022/3/11	2024/3/11	保证担保
南京银行盐城分行	10,000.00	2022/3/14	2023/3/14	保证担保
五矿信托	5,500.00	2022/3/18	2024/3/18	保证担保
五矿信托	4,230.00	2022/3/25	2024/3/25	保证担保
五矿信托	2,980.00	2022/4/1	2024/4/1	保证担保
南京银行盐城分行	4,000.00	2022/4/20	2023/4/20	保证担保
五矿信托	6,420.00	2022/4/29	2024/4/29	保证担保
常熟农商银行盐城分行	2,000.00	2022/5/19	2023/5/18	保证担保
常熟农商银行盐城分行	2,000.00	2022/6/15	2023/6/14	保证担保
东北证券股份有限公司	50,000.00	2022/6/23	2023/6/23	保证担保
渤海信托	2,380.00	2022/6/29	2023/6/29	保证担保
盐城农商行	2,950.00	2022/7/11	2025/6/20	保证担保
渤海信托	4,264.00	2022/7/27	2023/7/27	保证担保
大丰农商行盐城丰汇支行	2,000.00	2022/8/29	2023/6/19	保证担保
光大银行盐城分行	3,000.00	2022/8/29	2023/8/28	保证担保
苏宁银行南京分行	2,000.00	2022/8/31	2023/8/30	保证担保
华融资产管理股份有限公司上海分公司	10,110.00	2022/9/28	2023/9/28	抵押+保证担保
华融资产管理股份有限公司上海分公司	15,390.00	2022/9/28	2023/9/28	抵押+保证担保
渤海信托	3,485.00	2022/9/29	2024/9/29	保证担保
广发银行淮安分行	2,000.00	2022/9/29	2023/9/20	保证担保
广州银行南	8,000.00	2022/9/27	2023/9/27	保证担保

京分行				
上海银行盐城分行	1,000.00	2022/9/26	2023/9/26	保证担保
上海银行盐城分行	1,000.00	2022/9/26	2023/9/26	保证担保
渤海信托	3,529.00	2022/10/24	2024/10/24	保证担保
东北证券股份有限公司	50,000.00	2022/10/29	2024/10/29	保证担保
渤海信托	3,223.00	2022/12/14	2024/12/14	保证担保
中国工商银行股份有限公司盐城分行	11,700.00	2022/12/15	2023/12/15	保证担保
邮储银行盐城分行	1,000.00	2022/12/29	2023/12/28	保证担保
工商银行盐城盐都支行	1,350.00	2022/12/31	2023/12/31	保证担保
工商银行盐城盐都支行	4,500.00	2023/1/1	2023/12/30	保证担保
工商银行盐城盐都支行	3,150.00	2023/1/1	2023/12/31	保证担保
南京银行盐城分行	5,000.00	2023/1/1	2030/12/23	保证担保
南京银行盐城分行	3,000.00	2023. -1-10	2030/12/23	保证担保
华夏银行盐城分行	4,000.00	2023/1/4	2023/12/29	保证担保
盐城国盛融资租赁有限公司	5,000.00	2023/1/6	2024/1/5	保证担保
常熟农商行盐城分行	3,900.00	2023/1/6	2024/1/5	保证担保
盐城国盛融资租赁有限公司	5,000.00	2023/1/8	2024/1/7	保证担保
南京银行盐城分行	4,900.00	2023/1/9	2023/7/9	存单质押+担保
天风证券(23盐交01)	30,000.00	20231-20	2025. 1. 16	无

东北证券股份有限公司	1,000.00	2023/1/29	2024/1/28	无
总计	508,613.90			

根据融资明细总结公司债务到期情况，如下表，公司未来三年及以后债务到期情况基本集中在 2023 年和 2024 年，2025 年还款压力较小。

到期年度	到期金额（万元）	占比
2023	188,870.00	37.13%
2024	153,466.90	30.17%
2025	32,950.00	6.48%
2026 年及以后	133,327.00	26.21%
合计	508,613.90	100.00%

按照融资渠道类型来看，公司融资主要以银行为主，占总融资额的 37.08%。其他融资主要为金融租赁和定融，具体占比情况如下：

融资渠道	到期金额（万元）	占比
银行	188,577.00	37.08%
债券	101,000.00	19.86%
信托	81,611.00	16.05%
其他	137,425.90	27.02%
合计	508,613.90	100.00%

公司通过信托融资余额为 81,611.00 万元。其中，第一大为通过五矿信托融资 44,730.00 万元，第二大为通过长安信托融资 20,000.00 万元，第三大为通过渤海信托融资 16,881.00 万元。

渠道	融资余额（万元）	占信托融资余额比例
五矿信托	44,730.00	54.81%
长安信托	20,000.00	24.51%
渤海信托	16,881.00	20.68%
合计	81,611.00	100.00%

（五）对外担保

截至 2022 年 12 月 29 日，公司对外担保金额为 56.05 亿元，全部为对国企的担保，代偿风险较小，具体明细如下：

单位：万元

被担保单位	担保余额	开始时间	结束时间	合作银行	担保方式
江苏沿海农开投资发展有限公司	17000.00	2015.12.12	2028.12.11	国开行江苏分行	保证担保
盐城盐都交建有限公司	50000.00	2017.3.1	2027.3.1	农行盐都支行、农商行	保证担保
盐城大纵湖旅游发展有限公司	19500.00	2019.12.16	2030.2.14	华夏银行盐城分行	保证担保
盐城市大纵湖湖区资源开发有限公司	5000.00	2022.4.08	2023.4.07	浙商银行盐城分行	保证担保
盐城高新区投资集团有限公司	15000.00	2022.6.24	2023.6.23	华夏银行盐城分行	保证担保
盐城市尚湖新农村建设管理有限公司	4800.00	2022.3.25	2023.1.24	恒丰银行南京分行	保证担保
盐城盐都交建有限公司	14850.00	2020.1.19	2028.1.18	建设银行迎宾支行	保证担保
盐城盐都交建有限公司	10000.00	2022.5.20	2024.5.19	华夏银行盐城分行	保证担保
盐城富盈农村资源开发有限公司	1000.00	2021.8.24	2023.8.24	昆山农商行盐都支行	保证担保
盐城盐都交建有限公司	1950.00	2020.10.15	2023.10.15	盐城农商行	保证担保
盐城市盐都区医疗产业园投资有限公司	9000.00	2022.8.29	2023.8.28	恒丰银行南京分行	保证担保
盐城市盐都区城市建设发展有限公司	9500.00	2022.11.9	2024.11.8	稠州银行	保证担保
盐城市泾口生态旅游开发有限公司	3500.00	2021.12.20	2022.12.20	南京银行盐都支行	保证担保
盐城市兴冈生态农业开发有限公司	11200.00	2021.1.4	2029.12.20	华夏银行盐城分行	保证担保
盐城市丁马港旅游建设投资有限公司	2000.00	2022.1.20	2023.1.12	渤海银行盐城分行	保证担保
盐城盐龙文化体育产业投资有限公司	4900.00	2021.2.7	2031.2.7	盐城农商行	保证担保

盐城高新区投资集团有限公司	50000.00	2021.6.16	2023.6.25	陕西省国际信托股份有限公司	保证担保
江苏盐龙湖农业发展投资有限公司	5500.00	2022.1.20	2023.1.19	银团（南京、建湖农商）	保证担保
盐城高新区投资集团有限公司	38000.00	2020.12.30	2025.12.30	江苏银行文峰支行	保证担保
盐城苏星交通工程有限公司	23750	2019.12	2027.12	中行盐城世纪大道支行	保证担保
盐城苏星交通工程有限公司	4000.00	2021.10.29	2023.1.26	华夏银行盐城分行	保证担保
盐城市盐都城市公共交通有限公司	4421.74	2021.2.1	2024.2.1	苏银金融租赁股份有限公司	保证担保
盐城市盐都城市公共交通有限公司	3075.11	2021.2.7	2024.2.7	远东宏信（天津）融资租赁有限公司	保证担保
盐城高新区投资集团有限公司	8000	2020.6.25	2025.6.25	苏州金融租赁股份有限公司	保证担保
盐城高新区投资集团有限公司	5000	2021.1	2029.1	建信住房服务（江苏）有限公司	保证担保
盐城华都森林公园有限公司	2850.00	2020.2.25	2023.3.20	盐城农商行	保证担保
盐城市水绿新城建设投资有限公司	9136.00	2021.4.26	2024.2.17	国通信托有限责任公司	保证担保
盐城市城镇化建设投资有限公司	5240.88	2021.3.26	2024.3.26	远东国际租赁	保证担保
盐城市盐都园林绿化工程管理有限公司	2000.00	2022.5.19	2023.5.20	常熟农商行盐城分行	保证担保
盐城市丁马港旅游建设投资有限公司	10908.33	2021.6.26	2029.9.20	中行开发区支行、盐城农商行创业支行	保证担保
盐城市盐都城市公共交通有限公司	2000.00	2022.6.15	2023.6.14	常熟农商行盐城分行	保证担保
盐城高新区投资集团有限公司	1820	2021.6.30	2024.6.28	建信住房服务（江苏）有限公司	保证担保

盐城市盐都区国有资产投资经营有限公司	20000.00	2021.8.20	2023.8.27	中建投信托股份有限公司	保证担保
盐城市禾源农业发展有限公司	5000	2022.1.5	2025.1.5	顺泰融资租赁股份有限公司	保证担保
盐城市尚湖新旅游发展有限公司	5000.00	2022.1.24	2025.1.25	顺泰融资租赁股份有限公司	保证担保
盐城市赫烨新建建设有限公司	1800.00	2022.1.26	2023.1.25	常熟农商行盐城分行	保证担保
盐城苏星交通工程有限公司	4000.00	2022.1.17	2023.1.16	常熟农商行盐城分行	保证担保
盐城瑞阳科技有限公司	2400.00	2022.3.26	2025.3.25	盐城农商行	保证担保
盐城市城镇化建设投资集团有限公司	10000.00	2022.3.14	2030.3.13	中行盐都支行	保证担保
盐城市盐都区龙冈水务有限公司	2000.00	2022.4.21	2023.4.20	常熟农商行盐城分行	保证担保
盐城市城镇化建设投资集团有限公司	27000.00	2022.5.16	2024.5.15	国投泰康信托有限公司	保证担保
盐城服务业聚集区投资有限公司	8427.00	2022.6.14	2025.6.13	江苏金融租赁股份有限公司	保证担保
盐城市盐都园林绿化工程管理有限公司	50000.00	2022.6.29	2024.6.29	渤海信托	保证担保
江苏润都文化旅游发展集团有限公司	11,470.23	2022.1.25	2025.1.25	远东租赁	保证担保
盐城永安科技有限公司	1,000.00	2022.8.10	2023.8.09	广州银行南京分行	保证担保
盐城中咏投资发展有限公司	41,000.00	2022.7.29	2034.7.25	建设银行盐城分行	保证担保
盐城市城镇化建设投资集团有限公司	8,000.00	2022.6.30	2023.6.29	广发银行南京分行	保证担保
盐城苏星交通工程有限公司	2,000.00	2022.8.31	2023.8.30	苏宁银行	保证担保
盐城市权润建设投资有限公司	2,000.00	2022.10.24	2023.10.23	苏宁银行	保证担保

盐城和兴建设工程有限公司	4,500.00	2022.10.20	2025.10.19	常熟农商行盐城分行	保证担保
合计	560499.29				

截止 2023 年 3 月，公司银行总授信额度 17.49 亿元，尚未使用额度为 14.15 亿元。

授信银行	合同金额	剩余额度	借款日	到期日
兴业银行盐城分行	28,000.00	16,200.00	2016/12/1	2026/12/14
江苏银行盐都支行	7,500.00	5,250.00	2020/2/21	2026/2/21
江苏银行盐都支行	7,500.00	5,250.00	2020/8/13	2026/2/20
民生银行盐城分行	12,000.00	8,200.00	2020/7/27	2027/12/31
民生银行盐城分行	5,260.00	3,600.00	2020/8/13	2027/12/31
中国银行盐城城南支行	10,000.00	5,875.00	2020/9/8	2027/12/20
中信银行盐城分行	7,500.00	5,242.00	2020/11/4	2028/12/20
中国建设银行盐城盐都支行	20,000.00	19,000.00	2020/11/30	2028/10/31
中信银行盐城分行	10,690.00	7,460.00	2020/12/11	2028/12/20
中国建设银行盐城盐都支行	10,500.00	10,300.00	2021/1/1	2028/10/31
中国银行盐城城南支行	20,000.00	19,200.00	2021/8/19	2027/12/20
南京银行盐城分行	10,000.00	10,000.00	2022/3/14	2023/3/14
南京银行盐城分行	4,000.00	4,000.00	2022/4/20	2023/4/20
中国工商银行盐城盐都支行	1,350.00	1,350.00	2022/12/31	2023/12/31

中国工商银行盐城盐都支行	4,500.00	4,500.00	2023/1/1	2023/12/30
中国工商银行盐城盐都支行	3,150.00	3,150.00	2023/1/1	2023/12/31
南京银行盐城分行	5,000.00	5,000.00	2023/1/1	2030/12/23
南京银行盐城分行	3,000.00	3,000.00	2023/1/10	2030/12/23
南京银行盐城分行	4,900.00	4,900.00	2023/1/9	2024/7/9
合计	174,850.00	141,477.00		

（六）资信情况

1、企业征信情况

经查询中国人民银行征信系统，截至 2023 年 2 月 20 日，盐都交建共在 21 家金融机构办理过信贷业务，目前在 9 家金融机构的业务仍未结清，当前负债余额为 170307 万元。无不良或关注类记录。

2、企业信用及涉诉信息

经全国法院被执行人信息查询、国家企业信用信息公示系统查询，盐都交建无被执行信息，无行政处罚，无经营异常记录。共有 17 笔诉讼记录，均为民事纠纷，无有关金融信贷类诉讼。

经查询，盐都交建非信达暂停续作客户。集中度查询结果为无数据。



3、反洗钱调查结果

经反洗钱系统查询，保证人盐都交建的查询结果为未命中。

序号	客户类型	客户姓名	证件类型	证件号	查询时间	查询状态	描述	是否命中
1	机构	盐城市盐都交通建设发展有限公司	统一社会信用代码	91320903681612175N	2023/2/21 16:20:01	0000		0
2	机构	盐城高新区投资集团有限公司	统一社会信用代码	913209006945497342	2023/2/21 16:20:01	0000		0

4、评级情况

东方金诚对其主体信用评级为 AA，评级展望为稳定，评级时间为 2022 年 6 月 2 日。

YY 评级为 7，评级时间为 2021 年 1 月 22 日。

三、保证人一盐高新

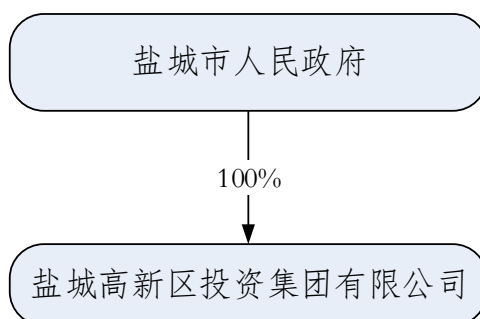
(一) 基本情况

1、基本信息

统一社会信用代码	913209006945497342		
名称	盐城高新区投资集团有限公司		
类型	有限责任公司(国有独资)	法定代表人	孙瑞红
注册资本	500000.00 万元	成立日期	2009 年 09 月 23 日
住所	江苏省盐城市盐都区振兴路 1 号		
营业期限自	2009 年 09 月 23 日	营业期限至	
登记机关	盐城市盐都区行政审批局	经营状态	存续(在营、开业、在册)
经营范围	授权范围内的国有资产经营管理；高新技术产业投资和运营；园区基础配套设施及市政公用设施投资、建设、运营；土地开发经营；房屋租赁；物业管理；建筑材料、电子产品批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		

2、股权结构

盐城高新投是盐城市人民政府出资成立的国有企业，盐城市人民政府是公司的实际控制人。



3、历史沿革

公司于 2009 年 9 月 23 日成立，注册资本为 5,000.00 万元，由公司股东盐城市人民政府根据其出具的《盐城市人民政府关于成立盐城风电装备产业投资

发展有限公司的通知》（盐政发[2009]162号）以货币方式全额出资，本次出资截至2009年10月14日已缴足。

2009年10月15日，根据公司章程修正案，公司实收资本由5,000.00万元变更为20,000.00万元，由公司股东盐城市人民政府以货币方式出资，本次增资15,000.00万元。

2014年5月15日，根据公司章程修正案，公司注册资本由20,000.00万元增加至50,000.00万元，公司的名称由“盐城风电装备产业投资发展有限公司”变更为“盐城高新区投资发展有限公司”。

2015年5月17日，公司名称由“盐城高新区投资发展有限公司”变更为“盐城高新区投资集团有限公司”。上述变更已依法完成工商登记。

2015年10月，根据公司股东决定及章程修正案，公司注册资本由50,000.00万元增加至300,000.00万元，股东分别于2015年10月23日实缴40,000.00万元，2015年10月27日实缴44,000.00万元，2015年10月29日实缴44,000.00万元，

2016年12月2日实缴100,000.00万元，2016年12月13日实缴20,000.00万元，五次实缴金额248,000.00万元，实收资本变更为268,000.00万元。

2022年9月27日，公司根据股东决定增加注册资本20.00亿元，本次增资后，公司注册资本由30.00亿元变更为50.00亿元，注册资本变更后控股股东及实际控制人没有发生变化。

2023年2月2日，公司法定代表人由刘连宽变更为孙瑞红。

4、公司治理

股东

公司不设股东会，股东行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针、发展战略规划和投资计划；

(2) 按规定的权限和程序任命和更换非由职工代表担任的董事、监事和高级管理人员，决定有关董事、监事的报酬事项，审定董事、高级管理人员在其他企业兼职事项；

(3) 按规定对管理者进行年度和任期考核，并依据考核结果决定对其奖惩，确定其薪酬标准；

(4) 审批董事会的报告；

(5) 审批监事会的报告；

(6) 审批公司的年度财务预算方案、决算方案；

(7) 审批公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；

(8) 聘用或解聘承办公司审计业务的会计师事务所；

(9) 对公司增加或者减少注册资本作出决定；

(10) 对发行公司债券作出决定；

(11) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；

(12) 决定公司为他人提供大额担保、转让重大财产、进行大额捐赠的制度规定；

(13) 审定法律法规规定由股东决定的与关联方的交易行为；

(14) 修改公司章程；

(15) 法律、法规、规章和规范性文件规定的其他职权。

董事会

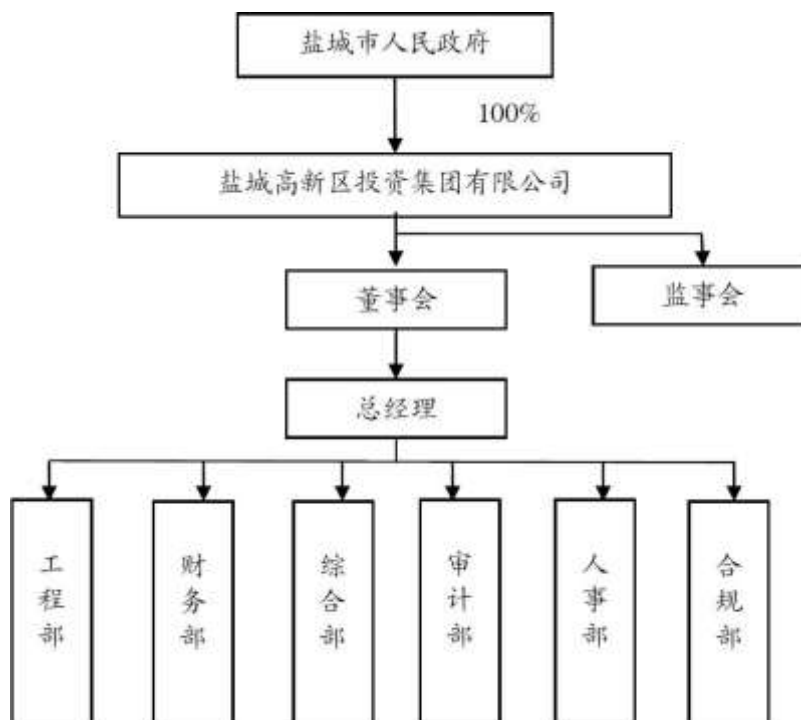
公司设董事会，成员为 7 人。其中设董事长 1 名，由出资人指定产生，其他董事 6 名，其中外部董事 4 名，职工董事 1 名。非职工董事由股东按干部管理权限和程序委派，职工董事由公司职工代表大会或其他民主形式选举产生。董事会每届任期三年。董事任期届满，非职工董事经考核合格可连任，职工董

事连选可连任。任期届满未及时更换和任命，或者董事在任期内提出辞职尚未履行相关程序的，该董事仍应当依照法律、法规和本章程规定履行董事职务。

董事会行使下列职权：

- (1) 执行股东的规定、决议和决定，并向其报告工作；
- (2) 制定公司中长期发展战略规划和年度投资计划；
- (3) 按规定的权限和程序决定公司经营计划和投资计划方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增减注册资本、发行债券方案；
- (7) 制订公司合并、分立、解散、申请破产、改制、上市、资产租赁、处置等方案；
- (8) 决定公司内部管理机构的设置；制定公司基本管理制度；
- (9) 按规定的权限和程序决定聘任或解聘公司总经理或副总经理、其他高级管理人员，对经理层成员和其他高级管理人员实施业绩考核并决定其报酬等相关事项；
- (10) 按规定的权限和程序决定公司投资事项、资产处置、产权转让、为他人提供担保、进行捐赠事项等重大事项；
- (11) 对公司融资及对外担保作出决议；
- (12) 其他应由董事会审议和决定的事项。

公司组织结构图



5、公司经营情况

公司作为盐城市高新区基础设施建设和国有资产经营主体，主要从事基础设施建设业务，同时从事物业管理服务，通过直接控股下属子公司，参与具体的经营活动，获得收益。作为盐城市高新区国有资产授权经营主体、基础设施建设主体和市政公用设施维护及产品生产总承包商、盐城市高新区唯一的基础设施建设主体，公司在高新区内独家从事基础设施建设和投资管理，市场地位稳固，在整个盐城市高新区基础设施建设中发挥着主力作用。

公司业务涉及基础设施建设工程项目建设、租赁及物业管理、材料销售等多个业务板块。2019年末-2022年9月，公司分别实现营业收入208,253.19万元、238,617.96万元、264,329.95万元和179,550.18万元。公司营业收入较稳定。2019年末-2022年9月，公司净利润分别为39,682.29万元、47,135.94万元、56,476.65万元和35,882.79万元。总体而言，公司近年收入与净利润稳步增长。

公司2019-2022年3月主营业务收入构成情况如下表：

近三年及 2022 年一季度主营业务收入构成情况

单位：万元、%

项目		2022 年 1-3 月		2021 年		2020 年		2019 年	
收入		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工程项目建设		86,309.73	87.49	184,544.05	69.82	127,639.34	53.49	111,788.80	53.68
租赁及物 业管理	租赁业务	5,460.36	5.53	30,465.12	11.53	34,701.20	14.54	34,756.57	16.69
	物业管理	488.82	0.5	1,654.62	0.63	1,370.97	0.57	974.97	0.47
材料销售		635.1	0.64	18,126.15	6.86	46,969.59	19.68	42,735.58	20.52
担保费		216.65	0.22	1,167.88	0.44	1,163.58	0.49	1,004.18	0.48
其他业务	绿化工程	1,555.06	1.58	1,661.60	0.63	2,156.12	0.9	1,055.87	0.51
	水电收入	1,117.44	1.13	4,489.81	1.7	3,710.01	1.55	3,864.38	1.86
	担保收入	2,725.45	2.76	16,560.62	6.27	15,515.17	6.5	8,793.51	4.22
	其他	144.26	0.15	5,660.10	2.12	5,391.98	2.28	3,279.33	1.57
合计		98,652.87	100	264,329.95	100	238,617.96	100	208,253.19	100
成本		2022 年 1-3 月		2021 年		2020 年		2019 年	
工程项目建设		77,369.70	92.69	158,549.85	78.23	110,191.63	63.81	96,507.76	63.56
租赁及物 业管理	租赁业务	1,871.16	2.24	7,389.96	3.65	5,766.36	3.34	2,130.56	1.4
	物业管理	491.91	0.59	1,491.81	0.74	1,261.45	0.73	2,462.35	1.62
材料销售		609.37	0.73	17,465.12	8.62	42,334.05	24.52	40,722.60	26.82
担保费		0.31	0	302.49	0.15	214.99	0.12	128.2	0.08
其他业务	绿化工程	934.37	1.12	3,302.04	1.63	2,112.56	1.22	1,075.19	0.71
	水电收入	978.33	1.17	3,545.53	1.75	3,219.99	1.86	2,963.71	1.95
	担保收入	1,121.58	1.34	1,576.00	0.78	3,597.08	2.08	2,338.11	1.54
	其他	98.65	0.12	9,043.61	4.45	3,983.84	2.32	3,514.31	2.32
合计		83,475.38	100	202,666.41	100	172,681.95	100	151,842.79	100

(1) 基础设施建设

公司主要接受盐城高新区管委会及部分国企的委托，承担盐城高新区范围内道路、绿化工程基础设施和配套工程等项目建设。项目建设及运营主体主要为公司本部、公司子公司盐城咏恒投资发展有限公司等。

高新区管委会制定项目建设计划，批准市政建设规划，由公司组织实施可行性研究、环评、设计、报批和招投标等工作，投入建设项目资本金，并负责项目全部工程的建设、运营，承担建设费用与风险。公司已与盐城高新区管委会签署了《盐城高新技术产业开发区基础设施建设项目代建及回购协议》，对盐城高新区基础设施建设项目采用委托代建模式开展，高新区管委会授权公司对合作区基础设施项目进行投资、融资和施工建设，负责建设用地的征地、拆迁和补偿等工作。

除与高新区管委会签订的协议外，公司亦与盐城智能终端产业园区开发运营有限公司（以下简称“智能公司”）签订委托代建协议（2017年3月1日，高新区管委会与智能公司签订了《关于委托盐城智能终端产业园区开发运营有限公司担任高新区范围内基础设施建设委托人的决定》，约定由智能公司担任高新区内部分基础设施建设委托人，授权其与公司签订委托代建协议），由高新区管委会统一进行调配。

高新区管委会回款总价款由项目总成本和15.00%左右的利润构成，项目工程款由盐城高新区管委会按协议分期支付，一般在项目决算后5年内支付完毕。公司亦与盐城智能终端产业园区开发运营有限公司签订委托代建协议收取的委托建设费用为实际建设投资额的15.00%~20.00%。

（2）土地开发整理

土地整理是高新区招商引资、发展建设的基础环节，伴随着高新区的不断发展，对土地使用的需求不断提高，土地整理业务的主体主要为公司子公司盐城咏恒投资发展有限公司等企业。

高新区管委会与公司签订《土地委托开发协议》授权公司对园区范围内的土地进行统一的征地、拆迁、安置、补偿，并进行适当的市政配套设施建设。高新区管委会根据招商引资、总体发展规划、周边商业和住宅楼房的需要，综合考虑高新区未来几年新增土地需求，向盐城市政府汇报申请征收周边土地。得到政府批复之后，对计划土地进行合法征收，后委托公司对土地进行前期开发整理、完成所征收土地的全部动迁、拆迁工作，以及动迁、拆迁所需的全部安置和补偿工作。

经盐城高新区管委会指定单位进行项目验收和审计后，根据公司实际支出金额加成15.00%左右报酬，公司确认为土地开发收入，同时，将相应的征地和拆迁等土地整理支出结转为土地开发成本。

（3）物业管理及租赁业务

公司物业管理及租赁业务的运营主体为公司本部、子公司盐城咏恒物业管理有限公司。公司投资建设和运营管理的园区内办公楼、厂房等用于出租，包

括研创大厦、文化产业园、风电产业园、农产品加工园区、韩资汽车配件产业园等，物业面积约 120 万平方米。

截至目前，公司主要有爱菲尔厂房、华旭光电厂房、捷恒仓储、锐毕利厂房、秦川机床厂房、神泰厂房、中特厂房、智能终端产业园厂房、文化产业园、中小文化企业园、企业家之友大厦和研创大厦等物业为入园企业提供服务。

（4）材料销售

公司于 2017 年度新增材料销售业务板块。公司材料销售业务主要由子公司盐城利之咏贸易有限公司开展，主要通过从上游采购钢材、煤炭、电子器件、金属材料等对外销售。供应商主要集中在华东地区；公司材料销售对象主要为高新区内承接工程项目建设的企业，销售对象目前主要集中在盐城高新区范围内。

材料销售业务采购模式主要为以销定购，供应商主要以国资背景和上市公司企业为主。采购价格以签订合同方式确认。具体操作流程上，购销双方进行合同签订，公司会预先支付合同订金，日常采购执行均是先货后款，以上门提货或在第三方仓库交货为主，货款一般为交货并提供税票后五个工作日内支付，按照采购合同支付现款或银行承兑汇票。

公司材料销售业务销售模式目前主要以零单销售为主，将货物销售给贸易商或终端用户，同时，其价格采取市场定价模式，在市场价格低位时适当增加库存量，在高位时尽量减少库存，利用上游的合同量，进行灵活调剂。结算方式上，均采用先款后货，合同签订并收到客户货款后，再依据客户的委托书进行发货。

（5）其他业务

公司其他业务主要为绿化工程，主要由全资子公司盐城恒茂园林绿化有限公司开展。恒茂绿化成立于 2014 年 4 月，主要负责盐城高新区内的园林绿化工程设计、施工。恒茂绿化负责实施的绿化工程项目主要有盐渎路南侧高压走廊两侧景观工程、高速西侧生态景观绿地项目等。

（二）财务状况

根据公司提供的 2019-2021 年审计报告及最新一期财务报表显示，公司主要财务数据如下：

1、资产负债表分析

合并资产负债表

单位：万元

	2022-09-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
流动资产：				
货币资金	903,244.11	1,318,053.13	1,455,351.33	1,046,332.59
交易性金融资产	1,944.82	1,816.82	7,095.38	
应收票据及应收账款	133,719.74	197,980.63	83,050.74	45,240.28
应收票据	2,510.56	23,819.39	40,346.81	5,752.74
应收账款	131,209.18	174,161.24	42,703.93	39,487.54
预付款项	112,128.49	120,143.49	152,335.88	97,859.46
其他应收款(合计)	1,320,065.03	1,433,272.33	1,167,406.25	1,201,414.52
应收利息			1,775.41	238.78
其他应收款		1,433,272.33	1,165,630.83	1,201,175.74
存货	3,170,372.76	2,672,456.24	2,235,896.03	1,653,520.77
其他流动资产	304,626.16	300,113.71	216,868.75	269,904.22
流动资产合计	5,946,101.12	6,043,836.35	5,318,004.36	4,314,271.84
非流动资产：				
可供出售金融资产			232,228.09	112,899.39
其他权益工具投资	128,228.91	127,948.91		
其他非流动金融资产	24,878.64	24,878.64		
长期应收款	212,839.19	212,839.19	162,839.19	
长期股权投资	151,025.08	189,820.31	111,301.96	78,393.06
投资性房地产	939,396.57	904,290.44	705,671.32	574,252.95
固定资产(合计)	64,XX.78	73,343.81	81,901.99	75,459.47
固定资产		73,343.81	81,901.99	75,459.47
在建工程(合计)	362,307.45	318,517.17	227,029.77	200,840.40
在建工程		318,517.17	227,029.77	200,840.40
使用权资产	20,808.45			
无形资产		9,185.99	10,587.49	16,091.92
长期待摊费用	851.76	990.07	701.93	695.67
递延所得税资产	2,844.54	2,773.44	3,088.01	2,451.41
其他非流动资产			58,034.56	14,800.00
非流动资产合计	1,907,396.35	1,864,587.97	1,593,384.31	1,075,884.27
资产总计	7,853,497.46	7,908,424.32	6,911,388.67	5,390,156.10
流动负债：				
短期借款	467,222.50	474,759.84	445,500.81	212,626.10

应付票据及应付账款	46,460.04	31,281.27	152,567.70	200,909.89
应付票据	33,000.10	20,000.00	106,008.00	126,238.00
应付账款	13,459.94	11,281.27	46,559.70	74,671.89
预收款项	3,503.45	2,274.94	3,466.43	1,391.15
合同负债	3,708.32	3,856.25		
应付职工薪酬	0.28	1.30	2.40	3.29
应交税费	44,155.98	90,142.64	72,917.53	57,960.12
其他应付款(合计)	51,409.53	51,622.94	102,864.98	74,572.74
应付利息			59,502.82	22,268.83
其他应付款		51,622.94	43,362.16	52,303.91
一年内到期的非流动负债	1,302,344.17	1,740,803.81	877,139.12	829,323.39
其他流动负债	227.20	19,314.38		109,947.00
流动负债合计	1,919,031.45	2,414,057.36	1,654,458.96	1,486,733.68
非流动负债:				
长期借款	1,807,121.30	1,313,507.20	1,491,260.30	1,080,135.30
应付债券	1,184,887.59	1,274,200.41	1,229,262.07	724,235.83
长期应付款(合计)	389,376.44	365,395.39	301,206.62	290,270.29
长期应付款			301,206.62	290,270.29
递延所得税负债	101,464.79	93,359.79	60,276.74	35,272.24
递延收益-非流动负债			311.86	
其他非流动负债	329.41	329.41		
非流动负债合计	3,483,179.53	3,046,792.19	3,082,317.60	2,129,913.66
负债合计	5,402,210.98	5,460,849.56	4,736,776.56	3,616,647.34
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	268,000.00	268,000.00	268,000.00	268,000.00
资本公积金	1,250,528.03	1,249,685.81	991,160.09	859,065.14
其它综合收益	259,689.68	234,190.96	148,081.75	77,633.31
盈余公积金	4,366.51	4,366.51	2,255.40	907.91
未分配利润	298,388.49	321,061.66	265,989.42	220,173.09
归属于母公司所有者权益合计	2,080,972.72	2,077,304.94	1,675,486.66	1,425,779.44
少数股东权益	370,313.77	370,269.82	499,125.44	347,729.33
所有者权益合计	2,451,286.49	2,447,574.77	2,174,612.11	1,773,508.77
负债和所有者权益总计	7,853,497.46	7,908,424.32	6,911,388.67	5,390,156.10

资产结构分析

近三年和最新一期末，公司总资产分别为 5,390,156.10 万元、6,911,388.67 万元、7,908,424.32 万元和 7,853,497.46 万元。从构成情况来看，公司资产以流动资产为主、非流动资产为辅。近三年和最新一期，流动资产占总资产的比例分别为 80.04%、76.95%、76.42%和 75.71%，非流动资产占总

资产的比例分别为 19.96%、23.05%、23.58%和 24.29%。总资产主要由货币资金、其他应收款、存货、投资性房地产等构成。

(1) 货币资金

近三年及一期末，公司货币资金分别为 1,046,332.59 万元、1,455,351.33 万元、1,318,053.13 万元和 903,244.11 万元，占总资产比重分别为 19.41%、21.06%、16.67%和 11.50%。公司的货币资金主要包括现金、银行存款和其他货币资金，其中其他货币资金为以银行定期存单为质押开具的银行承兑汇票、取得的借款及存出保证金。

截至 2022 年 9 月末，货币资金构成情况表如下：

项目	期末余额	期初余额
库存现金	140.93	120.91
银行存款	4,312,491,692.62	4,796,794,362.87
其他货币资金	4,719,949,267.18	8,383,736,791.53
合计	9,032,441,100.73	13,180,531,275.31

(2) 其他应收款

近三年及一期末，公司其他应收款账面价值分别为 1,201,414.52 万元、1,167,406.25 万元、1,433,272.33 万元和 1,320,065.03 万元，占总资产比重分别为 22.29%、16.89%、18.12%和 16.81%。2021 年末，公司其他应收款较年初增加 265,866.08 万元，增幅 22.77%，主要是公司与江苏盐龙湖农业发展投资有限公司及盐城华都森林公园有限公司往来款项增加所致。

公司的其他应收款项主要为经营过程中形成的工程建设款项及正常经营过程中发生的往来款。近年来公司其他应收款金额相对较大，主要系与江苏盐龙湖农业发展投资有限公司等企业的往来款项增加所致。

截至 2022 年 9 月末，其他应收款期末余额较大的前五名构成情况表如下：

单位：元

单位名称	期末余额	款项性质
郭猛财政所	1,216,000,000.00	往来款

单位名称	期末余额	款项性质
盐城市恒旺建设有限公司	695,375,555.42	往来款
盐城易贝特贸易有限公司	672,243,004.04	往来款
大冈镇财政所	522,309,780.43	往来款
盐城市瑞荣建设投资有限公司	542,487,300.00	往来款
合 计	3,648,415,639.89	

(3) 存货

近三年及一期末,公司投资性房地产账面价值分别为 1,653,520.77 万元、2,235,896.03 万元、2,672,456.24 万元及 3,170,372.76 万元, 占总资产比重分别为 30.68%、32.35%、33.79%和 40.37%, 公司存货主要包括在建项目的合同履行成本。截至 2022 年 9 月末, 存货构成情况表如下:

单位: 元

项 目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履行成本减值准备	账面价值
合同履行成本	30,084,446,501.15		30,084,446,501.15
待开发土地成本	1,550,330,363.21		1,550,330,363.21
原材料	9,212,840.94		9,212,840.94
库存商品	59,731,161.46		59,731,161.46
低值易耗品	6,712.40		6,712.40
合 计	31,703,727,579.16		31,703,727,579.16

(4) 投资性房地产

近三年及一期末, 公司投资性房地产账面价值分别为 574,252.95 万元、705,671.32 万元、904,290.44 万元及 939,396.57 万元, 占总资产比重分别为 10.65%、10.21%、11.43%和 11.96%, 公司投资性房地产主要包括对外租赁的房屋建筑物及土地使用权。

负债结构分析

最近三年末及最新一期末，公司负债合计分别为 3,616,647.34 万元、4,736,776.56 万元、5,460,849.56 万元和 5,402,210.98 万元，随着资产规模的增加，公司负债规模也呈逐年增长趋势。

最近三年末及最新一期末，公司流动负债合计分别为 1,486,733.68 万元、1,654,458.96 万元、2,414,057.36 万元和 1,919,031.45 万元，占负债合计的比重分别为 41.11%、34.93%、44.21%和 35.52%，流动负债是公司负债的主要组成部分；非流动负债合计分别为 2,129,913.66 万元、3,082,317.60 万元、3,046,792.19 万元和 3,483,179.53 万元，占负债合计的比重分别为 58.89%、65.07%、55.79%和 64.48%。

公司负债主要由短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券和长期应付款组成。

(1) 短期借款

最近三年末及最新一期末，公司短期借款分别为 212,626.10 万元、445,500.81 万元、474,759.84 万元和 467,222.50 万元，占总负债的比重分别为 5.88%、9.41%、8.69%和 8.65%，公司短期借款增加的原因主要由于公司本部及下属子公司业务发展需求扩大导致保证借款增加所致。截至 2022 年 9 月末，公司短期借款情况如下所示：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	4,074,300,000.00	3,308,300,000.00
质押借款	187,000,000.00	887,700,000.00
抵押借款	296,000,000.00	236,000,000.00
信用借款	114,925,000.00	9,900,000.00
票据融资		300,993,918.65
短期借款应付利息		4,704,434.16
合计	4,672,225,000.00	4,747,598,352.81

(2) 一年内到期的非流动负债

最近三年末及最新一期，公司的一年内到期的非流动负债分别为 829,323.39 万元、877,139.12 万元、1,740,803.81 万元和 1,302,344.17 万元，

占总负债的比重分别为 22.93%、18.52%、31.88%和 24.11%。截至 2022 年 6 月末，公司一年内到期的非流动负债情况如下所示：

单位：元

项 目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	5,859,415,000.00	9,009,070,000.08
1 年内到期的长期应付款	1,311,466,542.29	2,524,586,246.00
1 年内到期的应付债券	5,558,389,544.04	5,275,884,516.10
1 年内到期的非流动负债应付利息	294,170,605.41	598,497,325.55
合 计	13,023,441,691.74	17,408,038,087.73

(3) 长期借款

近三年及一期末，公司长期借款分别为 1,080,135.30 万元、1,491,260.30 万元、1,313,507.20 万元和 1,807,121.30 万元，占当期总负债比重分别为 29.87%、31.48%、24.05%和 33.45%。公司长期借款增加主要是公司根据业务发展及资金需求，扩大融资规模，保证类借款增加所致。截至 2022 年 9 月，长期借款类别明细如下：

单位：元

项 目	期末余额	期初余额
信用借款	3,661,410,000.00	4,114,500,000.00
保证借款	11,612,330,000.00	5,576,319,000.00
抵押借款	1,858,120,000.00	1,886,900,000.00
质押借款	939,353,000.00	1,557,353,000.00
合 计	18,071,213,000.00	13,135,072,000.00

(4) 应付债券

最近三年末及最新一期末，公司的应付债券分别为 724,235.83 万元、1,229,262.07 万元、1,274,200.41 万元和 1,184,887.59 万元，占总负债的比重分别为 20.03%、25.95%、23.33%和 21.93%，占比保持稳定。

(5) 长期应付款

近三年及一期末，公司长期应付款账面价值分别为 290,270.29 万元、301,206.62 万元、365,395.39 万元和 389,376.44 万元，占当期总负债的比重分别为 8.03%、6.36%、6.69%和 7.21%，主要为融资租赁款项。

所有者权益分析

近三年及最新一期末，公司所有者权益分别为 1,773,508.77 万元、2,174,612.11 万元、2,447,574.77 万元和 2,451,286.49 万元。公司所有者权益以实收资本、资本公积、未分配利润为主。

合并利润表

单位：万元

	2022-09-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
营业总收入	179,550.18	264,329.95	238,617.96	208,253.19
营业收入	179,550.18	264,329.95	238,617.96	208,253.19
营业总成本	158,987.52	233,238.22	208,481.32	180,261.29
营业成本	141,023.29	202,666.41	172,681.95	151,842.79
税金及附加	6,097.41	7,595.40	6,006.02	7,067.22
销售费用	50.48	3.88	160.29	170.62
管理费用	9,879.03	13,741.31	14,330.94	11,412.42
财务费用	1,937.31	9,231.22	15,302.12	9,768.24
其中：利息费用	8,471.83	24,388.86	18,439.66	20,362.10
减：利息收入	7,262.89	12,351.23	10,075.71	14,356.48
加：其他收益	17,915.00	23,869.54	26,595.41	25,458.11
投资净收益	2,149.55	3,704.83	2,840.18	4,736.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,650.91	2,534.32	2,775.95
公允价值变动净收益		17,590.57	6,086.75	2,875.10
资产减值损失			-2,546.39	-4,555.64
信用减值损失	-284.40	1,258.27		
资产处置收益		-540.34	1,542.23	-187.72
营业利润	40,342.81	76,974.60	64,654.82	56,318.14
加：营业外收入	60.70	212.52	676.68	265.72
减：营业外支出	68.92	424.34	1,265.28	2,874.81
利润总额	40,334.59	76,762.77	64,066.22	53,709.05
减：所得税	4,451.80	20,286.12	16,930.28	14,026.76
净利润	35,882.79	56,476.65	47,135.94	39,682.29

近几年随着公司经营范围的扩大，经营规模扩张，营业收入总体呈现增长的态势，2019-2021 年及 2022 年 1-9 月，公司营业总收入分别为 208,253.19 万元、

238,617.96 万元、264,329.95 万元和 179,550.18 万元，近三年营业收入呈逐年上升趋势。

公司期间费用以销售费用、管理费用和财务费用为主，近三年及一期公司期间费用分别为 21,351.28 万元、29,793.35 万元、22,976.41 万元和 11,866.82 万元，分别占当年营业收入的 10.25%、12.49%、8.69%和 6.61%。其中管理费用占比较高，管理费用随公司规模的扩大出现增长态势，但和营业收入增长相比，期间费用的增长得到有效控制。

近三年及一期，公司其他收益分别为 25,458.11 万元、26,595.41 万元、23,869.54 万元及 17,915.00 万元；其他收益主要为政府补助。

2019-2021 年及 2022 年 1-9 月，公司分别实现营业收入 208,253.19 万元、238,617.96 万元、264,329.95 万元和 179,550.18 万元，毛利润分别为 56,410.40 万元、65,936.01 万元、61,663.54 万元和 38,526.89 万元，毛利率分别为 27.09%、27.63%、23.33%和 21.46%，公司营业收入及毛利润呈递增趋势，反映公司整体盈利能力逐年增强，公司多年的基础设施建设逐步显现效益，营业净利率较为稳定且处于较高水平，主要是公司营业收入主要为基础设施建设垄断行业，利润保障程度较高。

总体看来，随着业务发展，公司近年营业收入规模稳步提高，净利润也稳步增长，政府补助力度大，对公司的利润提供了有效保障。

合并现金流量表

单位：万元

	2022-09-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	233,716.32	156,679.79	266,020.80	272,809.43
收到的税费返还				3,006.97
收到其他与经营活动有关的现金	454,011.49	595,275.55	784,248.15	658,729.18
经营活动现金流入小计	687,727.81	751,955.35	1,050,268.95	934,545.58
购买商品、接受劳务支付的现金	318,968.55	499,077.17	652,382.14	338,789.03
支付给职工以及为职工支付的现金	2,070.58	3,XX.45	2,389.36	2,743.35
支付的各项税费	12,989.69	18,724.95	19,252.17	15,932.16
支付其他与经营活动有关的现金	373,478.51	424,186.38	428,139.90	758,079.55
经营活动现金流出小计	707,507.33	945,203.94	1,102,163.57	1,115,544.09

经营活动产生的现金流量净额	-19,779.53	-193,248.59	-51,894.61	-180,998.51
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		17,151.58	36,933.30	6,510.00
取得投资收益收到的现金	863.59	3,660.18	859.12	2,618.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		13,604.23	1,542.23	2,558.21
收到其他与投资活动有关的现金	63,264.00	24,997.06	133,129.46	64,452.22
投资活动现金流入小计	64,127.59	59,413.04	172,464.11	76,139.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,628.11	98,370.55	112,119.67	136,033.55
投资支付的现金	6,760.00	56,778.03	212,000.38	31,303.98
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				131.59
支付其他与投资活动有关的现金	94824.51	155,177.00	418,613.91	179,700.10
投资活动现金流出小计	161,212.63	310,325.58	742,733.96	347,169.22
投资活动产生的现金流量净额	-97,085.03	-250,912.53	-570,269.85	-271,029.84
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		2,040.00	151,424.00	2,160.00
取得借款收到的现金	1,919,140.75	2,214,274.00	2,114,580.80	1,316,228.78
收到其他与筹资活动有关的现金	303,670.70	735,570.95	772,707.63	434,103.67
筹资活动现金流入小计	2,222,811.45	2,951,884.95	3,038,712.43	1,752,492.45
偿还债务支付的现金	1,597,746.05	1,611,932.60	1,318,615.47	992,076.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	282,102.95	293,772.82	254,568.39	190,870.11
支付其他与筹资活动有关的现金	274,528.16	672,922.44	739,961.43	421,647.84
筹资活动现金流出小计	2,154,377.15	2,578,627.86	2,313,145.29	1,604,594.42
筹资活动产生的现金流量净额	68,434.30	373,257.09	725,567.13	147,898.03
汇率变动对现金的影响		4,116.91		
现金及现金等价物净增加额	-48,430.27	-66,787.12	103,402.67	-304,130.32
期初现金及现金等价物余额	479,679.45	546,466.57	443,063.90	747,194.23
期末现金及现金等价物余额	431,249.18	479,679.45	546,466.57	443,063.90

经营活动产生的现金流量分析

从经营活动来看，随公司业务规模的扩张，公司的经营活动现金流入和流出规模较大，近三年及一期公司经营活动产生的现金流量净额分别为-180,998.51万元、-51,894.61万元、-193,248.59万元和-19,779.53万元，公司承担了高新区大量的土地开发整理和基础设施建设项目，该类业务具有投资规模大，回款周期较长等特征，对现金流形成了一定的占用。

投资活动产生的现金流量分析

从投资活动看，近三年及一期公司投资活动产生的现金流量净额分别为-271,029.84万元、-570,269.85万元、-250,912.53万元和-97,085.03万元，公司投资活动产生的现金净流出规模近几年均为净流出且有所波动，主要为公司近年来购置资产及对外投资金额较大所致。

筹资活动产生的现金流量分析

近三年及一期末，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 147,898.03万元、725,567.13万元、373,257.09万元和 68,434.30万元，近年来筹资净流量持续为正。由于公司扩大融资规模，公司短期借款、长期借款、应付债券增加所致。随着公司不断拓宽融资渠道，公司的筹资活动产生的现金流较为充沛，可以较好地支持到期债务的偿还和正常经营活动的开展。

（三）财务指标

1、偿债能力分析

	2022年9月	2021年	2020年	2019年
短期偿债能力				
1、流动比率（倍）	3.10	2.50	3.21	2.90
2、速动比率（倍）	1.45	1.40	1.86	1.79
3、现金比率	0.47	0.56	0.91	0.71
长期偿债能力				
1、资产负债率（%）	68.79	69.05	68.54	67.10
2、长期资本负债率（%）	62.60	59.46	64.78	59.90

短期偿债能力指标看，近三年及一期的流动比率分别为 2.9、3.21、2.5 和 3.1，公司的速动比率分别为 1.79、1.86、1.4 和 1.45，近年来公司流动比率和速动比率均大于 1，且保持稳定的状态，公司短期偿债能力相对较好。

从长期偿债能力指标看，近三年及一期公司的资产负债率分别为 67.10%、68.54%、69.05%和 68.79%。整体看来，近年来公司资产负债率维持在合理水平，公司具稳健的长期偿债能力。

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

2、盈利能力分析

	2022年9月	2021年	2020年	2019年
盈利能力				
1、净利率(%)	19.98	21.37	19.75	19.05
2、营业利润率(%)	22.47	29.12	27.10	27.04
3、净资产收益率(%)	1.72	3.05	3.04	2.91

近三年及最新一期末，公司营业利润率分别为 27.04%、27.10%、29.12%和 29.12%，公司净资产收益率分别为 2.91%、3.04%、3.05%和 1.72%，公司净利率 19.05%、19.75%、21.37%和 19.98%。

整体看，盈利能力指标稳定改善，盈利能力逐年增长。

(四) 融资明细

截至 2022 年 9 月末，公司对外融资余额为 515.1 亿元，具体情况如下：

借款公司名称	放款银行或机构名称	到期日期	22.9.30	增信措施
盐城高新区投资集团有限公司	华夏银行盐城分行	2023年6月15日	150,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	江苏银行理财直融	2023年2月18日	300,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	国投泰康信托	2024年2月16日	90,700,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	国投泰康信托	2023年3月2日	178,500,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	国投泰康信托	2024年3月16日	230,800,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	厦门国际信托股份有限公司	2023年4月29日	300,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	民生银行	2023年1月20日	200,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	渤海银行苏州分行	2022年12月23日	300,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	恒丰银行南京江北支行	2023年4月27日	190,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	浙商银行股份有限公司盐城分行	2023年9月15日	200,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	浙商银行股份有限公司盐城分行	2023年6月13日	200,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	上海浦东发展银行盐城城南支行	2023年2月1日	87,000,000.00	质押
盐城高新区投资集团有限公司	莱商银行徐州分行营业部	2023年3月6日	150,000,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	紫金信托有限责任公司	2024年3月29日	200,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	紫金信托有限责任公司(恒盈278)	2023年11月30日	500,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	紫金信托有限责任公司(恒盈291)	2023年12月28日	400,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	江苏省国际信托有限责任公司	2025年7月4日	510,000,000.00	信用

盐城高新区投资集团有限公司	江苏省国际信托有限责任公司	2023年6月29日	290,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	江苏银行文峰支行	2022年12月22日	2,000,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	江苏银行文峰支行	2023年6月22日	2,000,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	江苏银行文峰支行	2023年12月22日	2,000,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	江苏银行文峰支行	2024年6月22日	2,000,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	江苏银行文峰支行	2024年12月22日	2,000,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	江苏银行文峰支行	2025年6月22日	45,000,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	江苏银行文峰支行	2025年12月22日	43,000,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	杭州银行南京分行	2022年12月20日	5,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	杭州银行南京分行	2023年6月20日	5,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	杭州银行南京分行	2023年7月18日	85,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	20苏盐城高新ZR007(江苏银行文峰支行债权融资计划)	2023年7月23日	336,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	上海国际信托有限公司	2023年10月14日	100,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	上海国际信托有限公司	2023年10月14日	100,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	陆家嘴国际信托有限公司	2023年9月13日	145,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城盐都支行	2026年5月5日	60,000,000.00	保证、抵押、质押
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城盐都支行	2026年8月5日	80,000,000.00	保证、抵押、质押
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城盐都支行	2026年11月5日	80,000,000.00	保证、抵押、质押
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城盐都支行	2027年2月4日	80,000,000.00	保证、抵押、质押
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2028年6月27日	27,500,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2028年9月27日	32,500,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2028年12月27日	32,500,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2029年3月27日	32,500,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2029年6月27日	32,500,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2029年9月27日	32,500,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城盐都支行	2025年5月5日	25,000,000.00	保证、抵押、质押
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城盐都支行	2025年8月5日	45,000,000.00	保证、抵押、质押
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城盐都支行	2025年11月5日	45,000,000.00	保证、抵押、质押
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城盐都支行	2026年2月5日	45,000,000.00	保证、抵押、质押
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城盐都支行	2026年5月5日	20,000,000.00	保证、抵押、质押
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2027年3月27日	14,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2027年6月27日	31,500,000.00	保证

盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2026年6月27日	11,500,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2026年3月27日	11,500,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城盐都支行	2025年5月5日	20,000,000.00	保证、抵押、质押
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2026年6月20日	5,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2026年9月20日	7,500,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2026年12月20日	7,500,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2022年12月20日	195,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	光大银行盐城分行	2022年11月3日	46,800,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	光大银行盐城分行	2023年3月3日	62,400,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	光大银行盐城分行	2023年3月3日	78,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国进出口银行南京分行	2022年11月30日	17,500,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国进出口银行南京分行	2023年5月30日	18,500,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国进出口银行南京分行	2023年11月30日	18,500,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国进出口银行南京分行	2024年5月30日	19,000,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国进出口银行南京分行	2024年11月30日	19,000,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国进出口银行南京分行	2025年5月30日	20,000,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国进出口银行南京分行	2025年11月30日	20,000,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国进出口银行南京分行	2026年5月30日	20,000,000.00	保证、抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国进出口银行南京分行	2026年11月30日	20,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国进出口银行南京分行	2027年5月30日	20,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国进出口银行南京分行	2027年11月30日	20,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国进出口银行南京分行	2028年5月30日	20,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国进出口银行南京分行	2028年11月30日	20,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	兴业国际信托股份有限公司(恒盛 I083)	2023年4月2日	101,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	兴业国际信托股份有限公司(恒盛 I083)	2023年4月7日	34,700,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	西部信托	2024年9月23日	176,680,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	兴业国际信托股份有限公司(恒盛 I083)	2023年5月25日	64,300,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	上海银行盐城分行(债权融资计划 20 苏盐城高新 ZR001)	2022年10月10日	200,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国银行盐都支行	2024年6月20日	98,000,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国银行盐都支行	2024年6月20日	8,800,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国银行盐都支行	2024年12月20日	32,000,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2023年1月3日	9,000,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2023年7月3日	9,000,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2024年1月3日	9,000,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2024年7月3日	11,250,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2025年1月3日	11,250,000.00	抵押

盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2025年7月3日	11,250,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2026年1月3日	11,250,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2026年7月3日	12,000,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2026年7月3日	1,500,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2027年1月3日	13,500,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2027年7月3日	13,500,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2028年1月3日	13,500,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2028年7月3日	13,500,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2029年1月3日	13,500,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2029年7月3日	13,500,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2030年1月3日	13,500,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2030年7月3日	4,000,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2030年7月3日	9,500,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2031年1月3日	13,500,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2031年7月3日	13,500,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业银行盐城盐都支行	2031年12月25日	13,500,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	射阳农商行盐城分行	2023年6月30日	1,650,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	射阳农商行盐城分行	2023年12月30日	1,650,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	射阳农商行盐城分行	2024年6月30日	1,650,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	射阳农商行盐城分行	2024年12月30日	1,650,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	射阳农商行盐城分行	2025年6月30日	1,650,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	射阳农商行盐城分行	2025年12月30日	1,650,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	射阳农商行盐城分行	2026年6月30日	1,700,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	射阳农商行盐城分行	2026年12月30日	2,150,000.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	交银国际信托有限公司	2022年10月25日	2,800,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	交银国际信托有限公司	2022年12月23日	106,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	交银国际信托有限公司	2022年12月30日	27,500,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	交银国际信托有限公司	2024年8月8日	189,200,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	交银国际信托有限公司	2023年1月8日	299,500,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	交银国际信托有限公司	2023年1月19日	15,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业发展银行盐都支行	2027年12月22日	9,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业发展银行盐都支行	2022年12月22日	10,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业发展银行盐都支行	2023年6月22日	10,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业发展银行盐都支行	2023年12月22日	10,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业发展银行盐都支行	2024年6月22日	10,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国农业发展银行盐都支行	2027年12月22日	1,700,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	广东粤财信托有限公司	2024年1月27日	175,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	广东粤财信托有限公司(瑞兴2号)	2023年12月29日	20,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司(鑫沪155号)	2023年1月27日	145,500,000.00	保证

盐城高新区投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司（鑫沪155号）	2023年3月3日	154,500,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司（顺鑫135号）	2023年12月22日	12,100,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司（顺鑫135号）	2023年12月29日	65,700,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司（顺鑫135号）	2023年12月29日	120,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2024年7月6日	978,200,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司（顺鑫135号）	2023年12月30日	21,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	华宝信托有限责任公司	2024年1月15日	87,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	华宝信托有限责任公司	2024年1月15日	80,700,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	华宝信托有限责任公司	2024年2月12日	63,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中粮信托有限责任公司	2024年9月2日	500,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	南京银行盐城分行(债权融资计划)	2023年5月15日	200,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	南京银行盐城分行(债权融资计划)	2023年5月28日	100,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	兴业银行盐城分行(债权融资计划)	2023年7月24日	200,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	澳门国际银行杭州分行	2023年3月9日	5,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	澳门国际银行杭州分行	2023年9月9日	5,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	澳门国际银行杭州分行	2024年3月9日	85,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	2020年度第三期理财直融（杭州银行迈皋桥支行）	2022年11月20日	90,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	2020年度第四期理财直融（杭州银行迈皋桥支行）	2022年12月1日	160,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	徽商银行南京中山北路支行(21苏盐城高新ZR001)	2026年1月5日	1,800,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	广州银行股份有限公司南京分行(21苏盐城高新ZR002)	2024年1月22日	350,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	南京银行股份有限公司盐城分行(第一期理财直融)	2023年2月24日	150,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	南京银行股份有限公司盐城分行(第二期理财直融)	2023年2月26日	81,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	南京银行股份有限公司盐城分行(第三期理财直融)	2023年3月9日	69,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	苏州银行股份有限公司大丰支行(21苏盐城高新ZR003)	2023年3月10日	100,000,000.00	保证

盐城高新区投资集团有限公司	苏州银行股份有限公司大丰支行（21 苏盐城高新 ZR004）	2023 年 3 月 25 日	200,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	光大理财有限责任公司	2023 年 3 月 29 日	200,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	陕西省国际信托股份有限公司（优债 51 号）	2024 年 10 月 14 日	35,800,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	兴业银行理财直融（22 盐城高新 05）	2024 年 5 月 27 日	300,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	杭州银行理财直融（22 盐城高新 06）	2024 年 5 月 25 日	100,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	光大银行理财直融（22 盐城高新 07）	2023 年 12 月 24 日	300,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	南京银行股份有限公司盐城分行（21 苏盐城高新 ZR005）	2024 年 7 月 21 日	200,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	南京银行股份有限公司盐城分行（21 苏盐城高新 ZR009）	2024 年 10 月 21 日	350,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	应付债券计提的利息		294,170,605.41	信用
盐城高新区投资集团有限公司	民生短融 21 盐城高新 CP002	2022 年 11 月 4 日	500,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	江苏江南农村商业银行股份有限公司（21 苏盐城高新 ZR007）	2023 年 8 月 17 日	197,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	江苏江南农村商业银行股份有限公司（21 苏盐城高新 ZR010）	2023 年 11 月 15 日	90,300,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国建设银行股份有限公司盐都支行	2026 年 9 月 23 日	69,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国建设银行股份有限公司盐都支行	2023 年 3 月 21 日	1,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国建设银行股份有限公司盐都支行	2023 年 6 月 21 日	1,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国建设银行股份有限公司盐都支行	2023 年 9 月 21 日	1,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	中国建设银行股份有限公司盐都支行	2023 年 12 月 21 日	7,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	中国建设银行股份有限公司盐都支行	2024 年 3 月 21 日	1,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	中国建设银行股份有限公司盐都支行	2024 年 6 月 21 日	1,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	中国建设银行股份有限公司盐都支行	2024 年 9 月 21 日	1,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	中国建设银行股份有限公司盐都支行	2024 年 12 月 21 日	7,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	中国建设银行股份有限公司盐都支行	2022 年 12 月 21 日	7,000,000.00	保证

盐城高新区投资集团有限公司	苏州金融租赁股份有限公司	2022年12月28日	7,867,391.30	保证
盐城高新区投资集团有限公司	苏州金融租赁股份有限公司	2023年6月28日	8,087,693.33	保证
盐城高新区投资集团有限公司	苏州金融租赁股份有限公司	2023年12月28日	8,301,303.13	保证
盐城高新区投资集团有限公司	苏州金融租赁股份有限公司	2024年6月28日	8,527,063.98	保证
盐城高新区投资集团有限公司	苏州金融租赁股份有限公司	2024年12月28日	8,758,964.59	保证
盐城高新区投资集团有限公司	苏州金融租赁股份有限公司	2025年6月28日	8,998,509.18	保证
盐城高新区投资集团有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2022年11月18日	18,987,864.96	保证
盐城高新区投资集团有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2023年5月18日	19,602,098.30	保证
盐城高新区投资集团有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2023年11月18日	20,236,201.32	保证
盐城高新区投资集团有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2024年5月18日	20,890,816.76	保证
盐城高新区投资集团有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2024年11月18日	21,566,608.18	保证
盐城高新区投资集团有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2025年5月18日	22,264,260.60	保证
盐城高新区投资集团有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2025年11月18日	22,984,481.19	保证
盐城高新区投资集团有限公司	盐城高新投资基金（有限合伙）	2023年5月13日	150,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	盐城高新投资基金（有限合伙）	2024年5月13日	150,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	盐城高新投资基金（有限合伙）	2025年5月13日	150,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	盐城高新投资基金（有限合伙）	2026年5月13日	287,000,000.00	信用
盐城高新区投资集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	2023年2月9日	2,276,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	2023年8月9日	3,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	2024年2月9日	3,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	2024年8月9日	3,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	2025年2月9日	3,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	2025年8月9日	3,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	2026年2月9日	3,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	2023年3月2日	27,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	2023年9月2日	27,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	2024年3月2日	27,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	2024年9月2日	27,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	2025年3月2日	27,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	2025年9月2日	27,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	徽银金融租赁有限公司	2026年3月2日	27,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	长江联合金融租赁有限公司	2026年4月23日	123,872,126.66	保证
盐城高新区投资集团有限公司	建信住房服务（江苏）有限责任公司	2029年1月12日	36,820,671.00	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	建信住房服务（江苏）有限责任公司	2024年6月30日	3,378,694.08	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	江苏国际融资租赁有限公司	2026年6月11日	80,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	江苏国际融资租赁有限公司	2026年6月29日	80,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	芯鑫融资租赁有限责任公司	2024年6月24日	214,442,447.80	信用

盐城高新区投资集团有限公司	芯鑫融资租赁有限责任公司	2022年12月22日	60,126,445.94	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	芯鑫融资租赁有限责任公司	2023年6月22日	63,081,110.87	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	芯鑫融资租赁有限责任公司	2023年12月22日	64,729,104.89	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	芯鑫融资租赁有限责任公司	2024年6月22日	66,420,152.75	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	芯鑫融资租赁有限责任公司	2023年6月22日	38,118,532.23	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	芯鑫融资租赁有限责任公司	2023年12月22日	39,114,378.89	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	芯鑫融资租赁有限责任公司	2024年6月22日	40,136,242.06	抵押
盐城高新区投资集团有限公司	平安银行债权融资计划(21苏盐城高新ZR008)	2024年9月30日	225,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	22盐城高新04理财直融	2023年3月30日	200,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	兴业银行	2024年5月27日	300,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	民生银行	2023年8月11日	100,000,000.00	保证
盐城高新区投资集团有限公司	湖北金融租赁股份有限公司	2024年12月20日	114,754,962.55	保证
盐城盐高保障房建设有限公司	徽商银行南京中山北路支行	2026年6月30日	1,000,000.00	保证、质押
盐城盐高保障房建设有限公司	徽商银行南京中山北路支行	2026年12月30日	250,162,900.00	保证、质押
盐城盐高保障房建设有限公司	徽商银行南京中山北路支行	2027年6月30日	1,000,000.00	保证、质押
盐城盐高保障房建设有限公司	徽商银行南京中山北路支行	2027年12月31日	250,162,900.00	保证、质押
盐城盐高保障房建设有限公司	徽商银行南京中山北路支行	2028年6月11日	265,027,200.00	保证、质押
盐城捷恒仓储有限公司	工商银行城南支行	2023年3月26日	9,500,000.00	信用
江苏盐城龙湖文化产业发展有限公司	江苏银行股份有限公司黄海支行	2023年1月27日	46,000,000.00	保证
江苏盐城龙湖文化产业发展有限公司	中信银行盐城分行	2023年2月24日	189,000,000.00	信用
江苏盐城龙湖文化产业发展有限公司	建湖农商行上冈支行	2023年2月24日	29,000,000.00	信用
盐城恒茂园林绿化有限公司	江苏常熟农村商业银行股份有限公司盐城分行	2023年2月9日	20,000,000.00	保证
盐城恒茂园林绿化有限公司	中国邮政储蓄银行股份有限公司盐城市盐都支行	2023年3月24日	10,000,000.00	保证
盐城恒茂园林绿化有限公司	华夏银行股份有限公司盐城分行	2022年12月21日	50,000.00	信用
盐城恒茂园林绿化有限公司	华夏银行股份有限公司盐城分行	2023年6月21日	50,000.00	信用
盐城恒茂园林绿化有限公司	华夏银行股份有限公司盐城分行	2024年2月16日	9,850,000.00	信用
盐城恒茂园林绿化有限公司	江苏盐城农村商业银行股份有限公司盐龙支行	2023年2月20日	29,000,000.00	信用
盐城恒茂园林绿化有限公司	上海银行	2023年1月29日	50,000,000.00	信用
盐城盐高市政工程有限公司	远东国际租赁有限公司	2023年5月9日	24,105,094.28	保证
盐城盐高市政工程有限公司	远东国际租赁有限公司	2024年2月9日	18,450,000.00	保证
盐城盐高市政工程有限公司	工行黄海支行	2023年6月19日	9,500,000.00	信用
盐城盐高市政工程有限公司	邮储银行	2023年3月29日	10,000,000.00	信用

盐城龙湖啤酒有限公司	中国建设银行盐城市盐都支行	2023年3月9日	100,000,000.00	质押
盐城市盐龙水务有限公司	中国邮政储蓄银行	2023年3月30日	10,000,000.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	华夏银行盐城分行	2022年11月16日	40,000,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏银行黄海支行	2023年1月27日	47,500,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	上海银行股份有限公司盐城分行	2023年1月28日	50,000,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	兴业银行盐城分行	2022年12月5日	50,000,000.00	质押
盐城市盐龙水务有限公司	兴业银行盐城分行	2022年12月24日	50,000,000.00	质押
盐城市盐龙水务有限公司	常熟农商行盐城分行	2023年3月9日	40,000,000.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2022年11月23日	2,XX,128.04	保证
盐城市盐龙水务有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2023年5月23日	11,833,701.66	保证
盐城市盐龙水务有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2023年11月23日	11,833,701.66	保证
盐城市盐龙水务有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2024年5月23日	11,833,701.66	保证
盐城市盐龙水务有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2024年11月23日	11,833,701.66	保证
盐城市盐龙水务有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2025年5月23日	11,833,701.66	保证
盐城市盐龙水务有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2025年11月23日	11,833,701.66	保证
盐城市盐龙水务有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2022年10月22日	9,358,957.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2023年1月22日	9,358,957.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2023年4月22日	9,358,957.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2023年7月22日	9,358,957.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2023年10月22日	9,358,957.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2022年10月22日	4,431,589.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2023年1月22日	9,358,957.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2023年4月22日	9,358,957.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2023年7月22日	9,358,957.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2023年10月22日	9,358,957.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	上海耘林融资租赁有限公司	2022年10月19日	5,394,467.82	信用
盐城市盐龙水务有限公司	上海耘林融资租赁有限公司	2023年1月19日	7,217,405.44	信用
盐城市盐龙水务有限公司	上海耘林融资租赁有限公司	2023年4月19日	7,217,405.44	信用
盐城市盐龙水务有限公司	上海耘林融资租赁有限公司	2023年7月19日	7,217,405.44	信用
盐城市盐龙水务有限公司	上海耘林融资租赁有限公司	2023年10月19日	7,217,405.44	信用
盐城市盐龙水务有限公司	上海耘林融资租赁有限公司	2024年1月19日	7,217,405.44	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2023年4月7日	6,098,260.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2023年7月7日	6,098,260.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2023年10月7日	6,098,260.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2024年1月7日	6,098,260.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2024年4月7日	6,098,260.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2024年7月7日	6,098,260.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2024年10月7日	6,098,260.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2025年1月7日	6,098,260.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2025年4月7日	2,769,200.00	信用

盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2025年7月7日	2,769,200.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2025年10月7日	2,769,200.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2026年1月7日	2,769,200.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2023年1月24日	1,941,837.17	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2023年4月24日	4,031,740.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2023年7月24日	4,031,740.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2023年10月24日	4,031,740.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2024年1月24日	4,031,740.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2024年4月24日	4,031,740.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2024年7月24日	4,031,740.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2024年10月24日	4,031,740.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2025年1月24日	4,031,740.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2025年4月24日	4,031,740.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2025年7月24日	1,830,800.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2025年10月24日	1,830,800.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2026年1月24日	1,830,800.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	远东国际租赁有限公司	2026年4月24日	1,830,800.00	信用
盐城市盐龙水务有限公司	江苏金融租赁股份有限公司	2023年1月7日	30,625,833.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏金融租赁股份有限公司	2023年4月7日	902,500.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏金融租赁股份有限公司	2023年7月7日	34,235,833.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏金融租赁股份有限公司	2023年10月7日	451,250.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏金融租赁股份有限公司	2024年1月7日	33,784,585.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	东航国际融资租赁有限公司	2022年12月15日	7,808,196.23	保证
盐城市盐龙水务有限公司	东航国际融资租赁有限公司	2023年2月15日	11,076,326.98	保证
盐城市盐龙水务有限公司	东航国际融资租赁有限公司	2023年4月15日	11,077,368.50	保证
盐城市盐龙水务有限公司	东航国际融资租赁有限公司	2023年6月15日	11,078,182.88	保证
盐城市盐龙水务有限公司	东航国际融资租赁有限公司	2024年1月15日	11,076,842.20	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁(上海)有限公司	2023年6月21日	4,625,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁(上海)有限公司	2023年9月21日	4,625,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁(上海)有限公司	2023年12月21日	4,625,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁(上海)有限公司	2024年3月21日	4,625,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁(上海)有限公司	2024年8月10日	4,625,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁(上海)有限公司	2023年3月31日	4,625,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁(上海)有限公司	2023年7月1日	4,625,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁(上海)有限公司	2023年10月1日	4,625,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁(上海)有限公司	2023年12月31日	4,625,000.00	保证

盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2024年3月31日	4,625,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2024年8月20日	4,625,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2023年1月3日	3,149,081.36	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2023年4月3日	4,450,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2023年7月4日	4,450,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2023年10月4日	4,450,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2024年1月3日	3,890,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2024年4月3日	3,890,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2024年7月4日	3,890,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2024年10月29日	3,890,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2022年10月7日	5,545,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2023年1月6日	4,450,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2023年4月6日	4,450,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2023年7月7日	4,450,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2023年10月7日	4,450,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2024年1月6日	3,890,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2024年4月6日	3,890,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2024年7月7日	3,890,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	久实融资租赁（上海）有限公司	2024年10月7日	3,890,000.00	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2022年11月19日	3,624,503.80	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2023年2月19日	3,624,503.80	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2023年5月19日	3,624,503.80	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2023年8月19日	3,624,503.80	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2023年11月19日	3,624,503.80	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2024年2月19日	3,624,503.80	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2024年5月19日	3,624,503.80	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2024年8月19日	3,624,503.80	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2022年10月21日	338,327.35	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2023年1月21日	4,530,629.75	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2023年4月21日	4,530,629.75	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2023年7月21日	4,530,629.75	保证

盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2023年10月21日	4,530,629.75	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2024年1月21日	4,530,629.75	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2024年4月21日	4,530,629.75	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2024年7月21日	4,530,629.75	保证
盐城市盐龙水务有限公司	江苏腾海融资租赁有限公司	2024年10月21日	4,530,629.75	保证
盐城市盐龙水务有限公司	盐城国盛融资租赁有限公司	2022年12月30日	17,949,493.52	保证
盐城市盐龙水务有限公司	盐城国盛融资租赁有限公司	2023年12月30日	37,618,813.31	保证
盐城市盐龙水务有限公司	盐城国盛融资租赁有限公司	2023年7月2日	37,618,813.31	保证
盐城市盐龙水务有限公司	盐城国盛融资租赁有限公司	2024年7月2日	37,618,813.31	保证
盐城市盐龙水务有限公司	盐城国盛融资租赁有限公司	2023年7月20日	37,618,813.31	保证
盐城市盐龙水务有限公司	盐城国盛融资租赁有限公司	2024年7月20日	37,618,813.31	保证
盐城利之咏贸易有限公司	北京银行南京分行	2023年1月6日	99,000,000.00	信用
盐城利之咏贸易有限公司	盐城农商银行盐都区支行	2023年2月20日	49,500,000.00	信用
盐城利之咏贸易有限公司	兴业银行盐城分行	2023年7月28日	36,000,000.00	保证、抵押
盐城利之咏贸易有限公司	上海银行股份有限公司盐城分行	2023年1月4日	100,000,000.00	保证
盐城中咏投资发展有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2027年6月20日	20,000,000.00	保证
盐城中咏投资发展有限公司	中国工商银行盐城城南支行	2027年12月14日	20,000,000.00	保证
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2023年9月21日	1,000,000.00	信用
盐城中咏投资发展有限公司	建行盐都支行	2034年7月25日	230,000,000.00	信用
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2023年9月21日	4,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2024年3月21日	4,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2024年9月21日	4,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2025年3月21日	4,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2025年9月21日	4,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2026年3月21日	4,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2026年9月21日	5,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2027年3月21日	5,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2027年9月21日	5,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2028年3月21日	5,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2028年9月21日	5,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2029年3月21日	5,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2029年9月21日	5,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2030年3月21日	5,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2030年9月21日	6,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2031年3月21日	6,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2031年9月21日	6,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2032年3月21日	6,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2032年9月21日	6,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2033年3月21日	6,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2033年9月21日	6,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2034年3月21日	6,000,000.00	抵押

盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2034年9月21日	7,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2035年3月21日	7,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2035年9月21日	7,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	工行盐都支行	2036年3月21日	7,000,000.00	抵押
盐城中咏投资发展有限公司	江苏银行盐城文峰支行	2022年12月18日	45,000,000.00	保证
盐城中咏投资发展有限公司	中信银行盐城分行	2034年6月20日	136,000,000.00	保证、抵押
盐城中咏投资发展有限公司	中信银行盐城分行	2022年12月20日	4,000,000.00	保证、抵押
盐城中咏投资发展有限公司	民生银行盐城分行	2023年1月4日	30,000,000.00	质押
盐城中咏投资发展有限公司	民生银行盐城分行	2024年1月4日	30,000,000.00	质押
盐城中咏投资发展有限公司	民生银行盐城分行	2025年1月3日	130,000,000.00	质押
盐城中咏投资发展有限公司	民生银行盐城分行	2028年6月30日	154,000,000.00	保证、抵押
盐城中咏投资发展有限公司	民生银行盐城分行	2028年8月31日	46,000,000.00	保证、抵押
盐城中咏投资发展有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2026年1月22日	77,705,332.00	保证、质押
盐城中咏投资发展有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2026年1月22日	68,636,508.00	保证、质押
盐城中咏投资发展有限公司	中建投租赁(上海)有限责任公司	2024年9月12日	346,491.50	信用
盐城中咏投资发展有限公司	中建投租赁(上海)有限责任公司	2022年10月12日	5,144,357.12	保证
盐城中咏投资发展有限公司	中建投租赁(上海)有限责任公司	2023年1月12日	5,238,310.94	保证
盐城中咏投资发展有限公司	中建投租赁(上海)有限责任公司	2023年4月12日	5,333,980.68	保证
盐城中咏投资发展有限公司	中建投租赁(上海)有限责任公司	2023年7月12日	5,431,397.68	保证
盐城中咏投资发展有限公司	中建投租赁(上海)有限责任公司	2023年10月12日	5,530,593.86	保证
盐城中咏投资发展有限公司	中建投租赁(上海)有限责任公司	2024年1月12日	5,631,601.70	保证
盐城中咏投资发展有限公司	中建投租赁(上海)有限责任公司	2024年4月12日	5,734,454.28	保证
盐城中咏投资发展有限公司	中建投租赁(上海)有限责任公司	2024年9月12日	5,767,890.82	保证
盐城中咏投资发展有限公司	盐城农商银行盐龙支行 114544	2023年2月20日	49,000,000.00	保证
盐城高新区创业投资有限公司	恒丰银行南京江北支行	2023年4月27日	80,000,000.00	保证
盐城创咏新能源投资有限公司	上海耘林融资租赁有限公司	2024年12月2日	61,203,155.13	保证
盐城创咏新能源投资有限公司	华夏银行股份有限公司盐城分行	2022年11月18日	30,000,000.00	保证
盐城创咏新能源投资有限公司	兴业银行盐城分行	2023年1月2日	300,000,000.00	质押
盐城创咏新能源投资有限公司	中行盐城盐都支行	2029年12月20日	320,000,000.00	信用
盐城创咏新能源投资有限公司	光大银行盐城分行	2032年8月28日	100,000,000.00	信用
盐城创咏新能源投资有限公司	民生银行盐城分行	2031年9月15日	300,000,000.00	信用
盐城创咏新能源投资有限公司	浙商银行盐城分行	2029年9月23日	300,000,000.00	信用

盐城创咏新能源投资有限公司	兴业银行盐城分行	2023年1月3日	300,000,000.00	质押
盐城咏创建设发展有限公司	工行盐都支行	2027年7月1日	100,000,000.00	信用
盐城咏创建设发展有限公司	工行盐都支行	2027年7月1日	180,000,000.00	信用
盐城咏创建设发展有限公司	中国银行文峰支行	2022年12月20日	40,000,000.00	抵押、保证
盐城咏创建设发展有限公司	中国银行文峰支行	2022年12月20日	50,000,000.00	抵押、保证
盐城咏创建设发展有限公司	中国银行文峰支行	2022年12月20日	10,000,000.00	抵押、保证
盐城咏创建设发展有限公司	中国银行文峰支行	2023年6月20日	20,000,000.00	抵押、保证
盐城咏创建设发展有限公司	中国银行文峰支行	2023年12月20日	15,000,000.00	抵押、保证
盐城咏恒投资发展有限公司	恒丰银行南京分行	2023年3月27日	195,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	首都银行南京分行	2023年3月11日	60,000,000.00	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	天津信托有限责任公司	2023年9月29日	212,200,000.00	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2023年3月20日	4,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2023年3月20日	4,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2023年9月20日	4,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2024年3月20日	4,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2024年9月20日	5,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2025年3月20日	5,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2025年9月20日	5,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2026年3月20日	5,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2026年9月20日	6,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2027年3月20日	6,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2027年9月20日	6,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2028年3月20日	6,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2028年9月20日	6,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2029年3月20日	6,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2029年9月20日	6,000,000.00	保证

盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2030年3月20日	6,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2030年9月20日	6,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2031年3月20日	6,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2031年9月20日	6,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2032年3月20日	6,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	中国工商银行股份有限公司盐城盐都支行	2032年9月20日	4,000,000.00	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	盐城国盛融资租赁有限公司	2023年4月25日	31,233,333.33	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	盐城国盛融资租赁有限公司	2023年4月30日	35,433,333.34	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	江苏省再保融资租赁有限公司	2022年11月17日	12,249,558.22	保证
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2022年10月15日	14,183,222.23	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2023年1月15日	25,126,444.44	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2023年4月15日	24,720,000.00	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2023年7月15日	24,474,166.67	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2023年10月15日	24,221,777.78	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2024年1月15日	23,920,222.22	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2024年4月15日	23,579,333.33	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2024年7月15日	23,281,055.56	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2024年10月15日	23,015,555.56	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2025年1月15日	22,714,000.00	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2025年4月15日	22,360,000.00	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2025年7月15日	22,087,944.44	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2025年10月15日	21,809,333.33	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2026年1月15日	21,507,777.78	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2026年4月15日	21,180,000.00	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2026年7月15日	20,894,833.33	信用

盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2026年10月15日	20,603,111.11	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	华夏金融租赁有限公司	2027年1月21日	20,321,222.22	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2022年11月15日	2,436,625.10	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2023年2月15日	7,080,022.81	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2023年5月15日	7,080,022.81	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2023年8月15日	7,080,022.81	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2023年11月15日	7,080,022.81	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2024年2月15日	7,080,022.81	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2024年5月15日	7,080,022.81	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2024年8月15日	7,080,022.81	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2024年11月15日	7,080,022.81	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2025年2月15日	7,080,022.81	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2025年5月15日	7,080,022.81	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2025年8月15日	7,080,022.81	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2025年11月15日	7,080,022.81	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2026年2月15日	114,344,479.22	信用
盐城咏恒投资发展有限公司	浙江浙银金融租赁股份有限公司	2026年2月15日	7,080,022.81	信用
盐城咏恒资产管理有限公司 (本部)	平安银行盐城分行	2023年5月27日	100,000,000.00	信用
盐城润富冈实业有限公司	华夏银行盐城分行	2022年11月8日	7,000,000.00	信用
盐城润富冈实业有限公司	江苏银行城中支行	2022年12月14日	46,000,000.00	信用
盐城润富冈实业有限公司	建行盐都支行	2023年7月7日	80,000,000.00	信用
盐城润冈建设工程有限公司	射阳农商行文华支行	2023年1月15日	10,000,000.00	信用
盐城兴冈建设投资有限公司	射阳农商行文化支行贷款	2023年9月9日	29,500,000.00	信用
盐城兴冈建设投资有限公司	恒丰银行南京分行贷款	2023年3月28日	79,000,000.00	信用
盐城兴冈建设投资有限公司	中行盐城分行	2026年12月25日	90,000,000.00	信用

盐城兴冈建设投资有限公司	江苏银行文峰支行	2022年12月15日	46,000,000.00	信用
盐城兴冈建设投资有限公司	龙冈农商行	2026年4月27日	92,000,000.00	信用
盐城兴冈建设投资有限公司	常熟农村商业银行盐城分行营业部	2023年1月10日	39,000,000.00	信用
盐城兴冈建设投资有限公司	国投泰康信托有限公司	2024年3月30日	458,560,000.00	信用
盐城兴冈建设投资有限公司	建设银行盐都支行	2028年6月1日	122,000,000.00	信用
盐城兴冈建设投资有限公司	五矿国际信托有限公司	2023年3月15日	100,000,000.00	信用
盐城兴冈建设投资有限公司	光大兴陇信托有限责任公司	2023年7月2日	88,600,000.00	信用
盐城兴冈建设投资有限公司	中融国际信托有限公司	2024年4月8日	200,000,000.00	信用
盐城兴冈生态农业开发有限公司	上海银行盐城分行	2023年3月30日	10,000,000.00	信用
盐城兴冈生态农业开发有限公司	中行大冈支行贷款户	2025年12月20日	91,500,000.00	信用
盐城兴冈生态农业开发有限公司	江苏射阳农商行剧场路支行	2025年12月20日	11,650,000.00	信用
盐城兴冈生态农业开发有限公司	农行大冈支行	2033年12月5日	53,100,000.00	信用
盐城兴冈生态农业开发有限公司	农行大冈支行	2033年12月5日	36,000,000.00	信用
盐城兴冈生态农业开发有限公司	滨海农商行城北支行	2033年12月5日	5,900,000.00	信用
盐城兴冈生态农业开发有限公司	滨海农商行城北支行	2033年12月5日	4,000,000.00	信用
盐城兴冈生态农业开发有限公司	华夏银行盐城分行 5845	2029年12月20日	83,600,000.00	信用
盐城兴冈生态农业开发有限公司	苏州阳澄商业保理有限公司	2023年6月1日	60,000,000.00	信用
盐城兴冈生态农业开发有限公司	盐城农商行大冈支行	2024年7月1日	94,600,000.00	信用
盐城兴冈生态农业开发有限公司	无锡金投商业保理有限公司	2022年11月19日	50,000,000.00	信用
盐城兴冈生态农业开发有限公司	顺泰融资租赁股份有限公司	2025年3月1日	66,666,740.25	信用
盐城兴冈生态农业开发有限公司	江苏银行盐城城中支行	2030年6月20日	90,000,000.00	信用
盐城兴冈园林绿化工程有限公司	盐城黄海旅游产业投资基金合伙企业（有限合伙）	2023年10月14日	50,000,000.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	射阳农商行	2022年12月31日	1,200,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	射阳农商行	2023年6月30日	1,200,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	射阳农商行	2023年12月31日	1,200,000.00	信用、抵押

盐城市禾源农业发展有限公司	射阳农商行	2024年6月30日	1,200,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	射阳农商行	2024年12月31日	1,200,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	射阳农商行	2025年6月30日	1,200,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	射阳农商行	2025年12月31日	1,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	射阳农商行	2026年6月30日	1,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	射阳农商行	2026年12月31日	1,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	射阳农商行	2027年6月30日	1,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	射阳农商行	2027年12月31日	1,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	射阳农商行	2028年6月30日	1,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2022年12月3日	2,580,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2023年6月3日	3,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2023年12月3日	4,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2024年6月3日	4,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2024年12月3日	5,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2025年6月3日	5,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2025年12月3日	5,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2026年6月3日	5,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2026年12月3日	5,580,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2027年6月3日	6,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2027年12月3日	6,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2028年6月3日	6,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2028年12月3日	9,440,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2029年6月3日	10,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2029年12月3日	10,000,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2030年6月3日	8,840,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2030年12月3日	8,600,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2031年6月3日	9,460,000.00	信用、抵押

盐城市禾源农业发展有限公司	农业银行	2031年12月3日	7,500,000.00	信用、抵押
盐城市禾源农业发展有限公司	上海银行盐城分行	2023年1月26日	311,325,000.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	建湖农商行上冈支行	2022年11月21日	2,075,000.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	建湖农商行上冈支行	2023年5月21日	2,325,000.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	建湖农商行上冈支行	2023年11月21日	2,325,000.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	建湖农商行上冈支行	2024年5月21日	2,625,000.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	建湖农商行上冈支行	2024年11月21日	2,625,000.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	建湖农商行上冈支行	2025年5月21日	2,975,000.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	建湖农商行上冈支行	2025年11月21日	1,000,000.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	建湖农商行上冈支行	2026年2月5日	1,975,000.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	广州银行南就莫愁湖支行	2023年2月21日	10,000,000.00	信用、抵押、质押
盐城市禾源农业发展有限公司	广州银行南就莫愁湖支行	2023年8月21日	15,000,000.00	信用、抵押、质押
盐城市禾源农业发展有限公司	广州银行南就莫愁湖支行	2024年2月21日	15,000,000.00	信用、抵押、质押
盐城市禾源农业发展有限公司	广州银行南就莫愁湖支行	2024年8月21日	15,000,000.00	信用、抵押、质押
盐城市禾源农业发展有限公司	广州银行南就莫愁湖支行	2025年2月21日	15,000,000.00	信用、抵押、质押
盐城市禾源农业发展有限公司	广州银行南就莫愁湖支行	2025年8月21日	15,000,000.00	信用、抵押、质押
盐城市禾源农业发展有限公司	广州银行南就莫愁湖支行	2026年2月21日	15,000,000.00	信用、抵押、质押
盐城市禾源农业发展有限公司	广州银行南就莫愁湖支行	2026年8月11日	15,000,000.00	信用、抵押、质押
盐城市禾源农业发展有限公司	广州银行南就莫愁湖支行	2027年2月21日	15,000,000.00	信用、抵押、质押
盐城市禾源农业发展有限公司	广州银行南就莫愁湖支行	2027年8月21日	20,000,000.00	信用、抵押、质押
盐城市禾源农业发展有限公司	顺泰融资租赁股份有限公司	2025年1月5日	7,642,600.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	顺泰融资租赁股份有限公司	2023年1月5日	7,885,200.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	顺泰融资租赁股份有限公司	2023年7月5日	8,185,200.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	顺泰融资租赁股份有限公司	2024年1月5日	8,456,000.00	信用

盐城市禾源农业发展有限公司	顺泰融资租赁股份有限公司	2024年7月5日	8,763,300.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	顺泰融资租赁股份有限公司	2025年1月5日	9,067,700.00	信用
盐城市禾源农业发展有限公司	江苏华文融资租赁有限公司	2026年1月5日	71,005,000.00	信用
盐城市隆瑞双创园工程项目管理有限公司	江苏小微企业融资产品交易中心有限责任公司	2022年12月26日	30,000,000.00	信用
盐城市隆瑞双创园工程项目管理有限公司	恒丰银行南京分行	2023年5月29日	45,000,000.00	信用、抵押
盐城市隆瑞双创园工程项目管理有限公司	中国银行	2022年10月1日	9,500,000.00	信用
盐城市隆瑞双创园工程项目管理有限公司	上海银行	2023年2月15日	190,000,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	恒丰银行	2023年7月19日	350,000,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	江苏文峰支行	2023年6月21日	5,500,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	江苏文峰支行	2023年12月21日	5,500,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	江苏文峰支行	2024年6月21日	6,500,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	江苏文峰支行	2024年12月21日	6,500,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	江苏文峰支行	2025年6月21日	9,150,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	江苏文峰支行	2025年12月21日	9,150,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	江苏盐都支行	2029年6月16日	150,000,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	南京银行	2022年11月1日	36,000,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	深圳普逸融资租赁有限公司	2024年9月21日	200,000,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	深圳普逸融资租赁有限公司	2025年2月9日	300,000,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	民生银行	2022年10月1日	100,000,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	中国银行城东支行	2022年12月21日	10,000,000.00	信用、抵押
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	中国银行城东支行	2023年6月21日	15,000,000.00	信用、抵押
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	中国银行城东支行	2023年12月21日	15,000,000.00	信用、抵押

盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	中国银行城东支行	2024年6月21日	10,000,000.00	信用、抵押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	渤海银行盐城分行	2023年2月17日	27,000,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	华夏银行	2023年8月28日	65,000,000.00	信用、抵押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	苏州市姑苏区鑫鑫农村小额贷款股份有限公司	2022年12月28日	20,000,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	苏州农发融资租赁有限公司	2022年10月28日	50,000,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	无锡财通融资租赁有限公司	2023年2月9日	1,500,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	无锡财通融资租赁有限公司	2023年2月9日	148,500,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	国通信托有限责任公司	2022年10月16日	7,500,000.00	信用、质押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	国通信托有限责任公司	2023年5月26日	20,200,000.00	信用、质押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	国通信托有限责任公司	2023年7月23日	14,850,000.00	信用、质押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	国通信托有限责任公司	2023年7月30日	14,900,000.00	信用、质押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	国通信托有限责任公司	2023年8月6日	1,000,000.00	信用、质押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	国通信托有限责任公司	2023年8月12日	19,700,000.00	信用、质押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	国通信托有限责任公司	2023年9月10日	1,210,000.00	信用、质押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	国通信托有限责任公司	2023年11月12日	1,000,000.00	信用、质押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	国通信托有限责任公司	2024年1月29日	10,000,000.00	信用、质押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	国通信托有限责任公司	2024年2月18日	1,000,000.00	信用、质押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	上海连瑞融资租赁有限公司	2024年3月28日	8,008,100.00	信用、质押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	上海连瑞融资租赁有限公司	2023年3月28日	8,227,400.00	信用、质押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	上海连瑞融资租赁有限公司	2023年9月28日	8,423,800.00	信用、质押
盐城市水绿新城建设投资有限公司（本部）	上海连瑞融资租赁有限公司	2024年3月28日	8,644,400.00	信用、质押

盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	上海连瑞融资租赁有限公司	2024年9月28日	8,860,998.01	信用、质押
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	XX信托有限责任公司	2024年9月1日	287,000,000.00	信用
盐城市水绿新城建设投资有限公司(本部)	南京金旅商业保理有限公司	2022年10月7日	10,000,000.00	信用
盐城市竹海园林绿化有限公司	华夏银行盐城分行	2022年12月14日	9,500,000.00	信用
盐城市竹海园林绿化有限公司	广州银行南京分行	2024年10月26日	90,000,000.00	信用
盐城市竹海园林绿化有限公司	广州银行南京分行	2024年10月29日	50,000,000.00	信用
盐城市竹海园林绿化有限公司	上海银行盐城分行	2023年9月29日	10,000,000.00	信用
盐城市竹海园林绿化有限公司	广州银行南京分行	2023年9月19日	80,000,000.00	信用
盐城市竹海园林绿化有限公司	广州银行南京分行	2022年11月4日	90,000,000.00	信用
盐城咏旭建设有限公司	中信银行	2030年7月19日	600,000,000.00	担保
15 盐高新债		2022-12-14	199,833,680.09	
19 盐城高新 PPN004		2024-10-18	499,920,442.81	
19 盐城高新 PPN005		2022-12-12	499,890,302.72	
19 盐高新		2024-4-12	400,904,558.66	
19 盐高新 02		2024-5-7	499,761,853.33	
19 盐高新 03		2024-8-26	529,555,072.72	
20 盐高新 PPN03		2025-6-5	998,178,396.68	
20 盐高新 PPN04		2023-8-28	499,488,089.78	
20 盐城高新 MTN001		2023-8-26	499,221,736.14	
20 盐城高新 MTN002		2025-9-30	698,539,969.79	
20 盐高新 01		2027-9-1	665,776,711.69	
20 盐高新 02		2027-11-13	826,484,484.57	
21 盐高 01		2026-1-14	1,989,606,101.69	
21 盐高 02		2026-4-28	994,432,024.11	
21 盐高新 PPN01		2024-4-15	497,597,357.35	
21 盐高新 PPN02		2026-12-21	498,437,353.72	
21 盐城高新 MTN001		2026-8-5	1,292,595,405.03	
21 海外债			737,041,911.36	
20 盐城高新 PPN001		2025-1-20	30,000,000.00	
22 盐高 01		2027-1-13	1,400,000,000.00	
22 海外债			650,000,000.00	
22 盐高 02		2027-1-21	500,000,000.00	
22 盐城高新 PPN001		2025-8-17	2,000,000,000.00	

根据融资明细总结公司债务到期情况，如下表，公司未来债务到期情况主要集中在 2025 年及以后。

到期年份	余额（元）	占比
2022	3,393,390,110.44	6.59%
2023	13,883,870,241.22	26.95%
2024	10,241,557,779.95	19.88%
2025 及以后	23,990,701,851.72	46.58%
合计	51,509,519,983.33	100.00%

按照融资渠道类型来看，公司融资主要以银行和债券为主，占总融资额的 75.93%。其余主要为融资租赁、信托、保理及其他等，具体占比情况如下：

类别	借款金额（元）	占比
银行	20,982,653,000.00	40.74%
债券	18,201,436,057.64	35.34%
租赁	4,197,530,925.69	8.15%
信托	7,957,900,000.00	15.45%
其他	170,000,000.00	0.33%
总计	51,509,519,983.33	100.00%

截至 2022 年 9 月末，公司共计授信额度 309.63 亿元，已使用 186.86 亿元，未使用额度 122.77 亿元。

公司通过信托融资余额为 795,790.00 万元，前三大信托融资余额为 355,556.00 万元，占比 44.68%。其中，第一大为通过华鑫国际信托有限公司融资 149,700.00 万元，第二大为通过紫金信托有限责任公司融资 110,000.00 万元，第三大为通过国投泰康信托有限公司融资 95,856.00 万元。

渠道	融资余额（万元）	占信托融资余额比例
华鑫国际信托有限公司	149,700.00	18.81%
紫金信托有限责任公司	110,000.00	13.82%
国投泰康信托有限公司	95,856.00	12.05%
合计	355,556.00	44.68%

（五）对外担保

截至 2022 年 9 月末，公司对外担保金额为 170.60 亿元，大部分为对当地平台公司及国企事业单位进行担保，整体代偿风险较小，具体明细如下：

单位：万元

序号	单位	担保银行	开始日期	结束日期	金额
1	江苏帆顺旅游开发有限公司	中融国际信托	2021年12月30日	2023年12月30日	24500
2	江苏帆顺旅游开发有限公司	江苏银行文峰支行	2022年01月27日	2023年01月26日	4600
3	江苏帆顺旅游开发有限公司	建湖农商行上冈支行	2022年01月27日	2023年01月26日	2000
4	盐城市盐龙湖农业发展投资有限公司	光大银行盐城分行	2022年01月06日	2023年01月06日	3500
5	盐城服务业集聚区投资有限公司	工商银行盐都支行	2016年01月13日	2023年01月13日	43500
6	盐城市盐都区城镇化建设投资集团有限公司	天风证券	2018年01月03日	2025年01月02日	55000
7	盐城市盐都区城镇化建设投资集团有限公司	稠州金租	2020年07月09日	2023年07月08日	15000
8	盐城市盐都区城镇化建设投资集团有限公司	华鑫国际信托	2022年01月30日	2024年01月30日	20000
9	盐城市盐都区城镇化建设投资集团有限公司	北京银行盐城分行	2021年09月01日	2031年09月01日	24000
10	盐城市盐都区城镇化建设投资集团有限公司	上海银行盐城分行	2021年03月31日	2024年03月30日	15000
11	盐城市盐都区城镇化建设投资集团有限公司	兴业银行	2022年01月22日	2023年01月21日	4000
12	盐城市大邗建设投资有限公司	上海华瑞银行	2016年12月01日	2024年12月01日	10348.92708
13	盐城市盐都交通建设发展有限公司	民生银行盐城分行	2020年08月13日	2028年08月13日	5260
14	盐城市盐都交通建设发展有限公司	中行盐都支行	2019年09月12日	2028年09月11日	40000
15	盐城市盐都区国有资产投资经营有限公司	建行城南支行	2019年12月26日	2027年12月25日	26000
16	盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有限公司	国金证券债券	2018年11月07日	2023年11月06日	100000
17	盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有限公司	建行盐都支行	2020年01月01日	2022年12月28日	12850
18	盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有限公司	建行	2020年01月23日	2028年01月23日	20000
19	盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有限公司	中航信托股份有限公司	2020年11月24日	2022年11月23日	20000
20	盐城泉章居农业发展有限公司	中国银行	2019年11月28日	2027年11月27日	12000
21	盐城瑞阳科技有限公司	海通恒信国际租赁	2020年01月20日	2025年01月20日	30000
22	盐城市盐都区城市建设发展有限	中信银行	2021年01月05日	2030年01月04日	95000

	公司				
23	盐城龙湖污水处理有限公司	苏银金融租赁	2020年01月16日	2025年01月16日	15000
24	江苏朱升文化生态旅游有限公司	江苏银行新洋支行	2022年01月25日	2023年01月25日	2100
25	盐城美丽仰徐旅游开发有限公司	中国银行城中支行	2019年11月01日	2027年11月01日	20000
26	盐城市城开置业有限公司	农发行盐都支行	2021年03月26日	2026年03月25日	50000
27	盐城腾龙物业管理有限公司	南京银行盐城分行	2021年12月16日	2022年12月15日	3000
28	江苏盐西新城投资发展有限公司	华夏银行盐城分行	2020年12月14日	2022年12月13日	15000
29	江苏盐西新城投资发展有限公司	华夏银行盐城分行	2020年12月14日	2022年12月13日	15000
30	盐城市展露绿化工程有限公司	渤海银行盐城分行	2022年01月24日	2023年01月23日	3000
31	江苏绿锦农业发展有限公司	恒丰银行南京江北支行	2022年01月14日	2023年01月14日	4000
32	江苏盐渎西城建设发展有限公司	申赫融资租赁 华融金融租赁	2020年11月30日	2023年11月29日	30000
33	盐城东山精密制造有限公司	南京银行	2020年03月03日	2023年03月02日	3225
34	盐城市盐都区众慧转贷服务有限公司	江苏银行盐都支行	2022年01月27日	2023年01月27日	30000
35	盐城市盐都区盐渎路城市更新建设有限公司	中国银行、江苏银行、苏州银行	2022年02月28日	2027年02月28日	145800
36	盐城市盐都区甘露水务有限公司	苏宁银行	2022年03月28日	2023年03月28日	1000
37	江苏大纵湖双新旅游开发有限公司	恒丰银行南京江北支行	2022年06月29日	2023年06月29日	5000
38	盐城市城镇化建设投资集团有限公司	江苏省国际信托	2022年07月07日	2024年07月07日	30000
39	盐城市城镇化建设投资集团有限公司	南京银行盐城分行	2022年07月12日	2023年07月12日	10000
40	盐城盛州集团有限公司	江苏省国际信托	2022年07月07日	2025年07月07日	19800
41	盐城市盐龙湖生态风景保护区开发建设有限公司	中融国际信托	2022年06月29日	2024年06月29日	65000
42	盐城和兴建设工程有限公司	恒丰银行	2022年07月28日	2023年07月28日	5000
43	江苏盐龙湖农业发展投资有限公司	上海银行盐城分行	2022年07月29日	2023年07月29日	7000
44	盐城市盐都区众慧转贷服务有限公司	南京银行	2022年08月19日	2023年02月17日	27000
45	盐城服务业集聚区投资有限公司	光大兴陇信托	2022年08月26日	2024年08月26日	24000
46	盐城市盐都区甘露水务有限公司	苏宁银行	2022年07月29日	2023年07月29日	2000
47	盐城市城镇化建设投资集团有限公司	浙江稠州金融租赁	2022年09月05日	2025年09月05日	15000

48	盐城蟒蛇河水上旅游开发有限公司	中国农业发展银行盐城盐都支行	2019年09月27日	2027年09月24日	10300
49	江苏润都旅游发展有限公司	中国农业发展银行盐城盐都支行	2022年02月18日	2028年12月22日	3350
50	盐城市盐州实业有限公司	恒丰银行南京分行	2022年05月28日	2023年05月26日	10000
51	盐城市开新投资实业有限公司	恒丰银行南京分行	2021年12月27日	2022年12月26日	15000
52	盐城盛州集团有限公司	恒丰银行南京分行	2022年06月02日	2023年06月01日	14500
53	江苏杨侍农业生态园发展有限公司	江苏再保（旅游发展基金）	2021年12月02日	2022年12月02日	1000
54	江苏杨侍农业生态园发展有限公司	南京银行盐城分行	2022年01月19日	2023年01月13日	2000
55	江苏杨侍农业生态园发展有限公司	黄海农商行营业部	2022年10月21日	2023年10月21日	1300
56	江苏稳强海洋工程有限公司	兴业银行盐城分行	2021年10月13日	2022年10月12日	1000
57	江苏稳强海洋工程有限公司	大丰农商行	2021年12月22日	2022年12月19日	1900
58	江苏博拓新型建筑材料有限公司	农业银行盐都支行	2022年07月26日	2023年07月25日	560
59	盐城市欢庆纺织有限公司	射阳农商行	2021年11月30日	2022年11月15日	644.98
60	盐城智能终端产业园开发运营有限公司	盐城农商行营业部	2018年03月30日	2026年03月30日	10000
61	盐城新润成建设有限公司	江南金融租赁	2019年02月01日	2024年02月01日	6456.4489
62	盐城市恒恺建设有限公司	江南金融租赁股份有限公司	2020年06月29日	2027年06月30日	15231.1522
64	盐城市恒恺建设有限公司	江南金融租赁股份有限公司	2020年07月17日	2027年07月18日	7615.576101
66	盐城市恒旺建设有限公司	江南金融租赁股份有限公司	2020年07月30日	2027年07月31日	22846.7283
67	盐城市源恒建设有限公司	江南金融租赁股份有限公司	2020年08月03日	2027年08月04日	22846.7283
71	盐城智能终端产业园开发运营有限公司	稠州银行莫愁路支行	2020年11月23日	2022年11月23日	5000
72	盐城智能终端产业园开发运营有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2021年01月28日	2026年01月28日	7340.7389
73	盐城智能终端产业园开发运营有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2021年01月28日	2026年01月28日	7340.7389
74	盐城智能终端产业园开发运营有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2021年01月28日	2026年01月28日	7340.7389
76	盐城智能终端产业园开发运营有限公司	华夏银行盐城分行	2021年10月22日	2022年10月22日	19500

77	盐城易贝特贸易有限公司	盐城农商行盐都支行	2022年03月02日	2023年03月02日	4950
78	盐城新润成建设有限公司	盐城农商行盐都支行	2022年03月04日	2023年03月04日	4900
79	盐城新润成建设有限公司	常熟农商银行盐城分行	2022年03月29日	2023年03月29日	500
80	盐城新润成建设有限公司	常熟农商银行盐城分行	2022年03月29日	2023年03月29日	500
81	盐城新润成建设有限公司	恒丰银行南京分行	2022年03月30日	2023年03月30日	4000
82	盐城元创投资发展有限公司	上海银行盐城分行	2022年03月30日	2023年03月30日	5000
83	盐城元创投资发展有限公司	建湖农商行上冈支行	2022年03月30日	2023年03月30日	2000
84	盐城新润成建设有限公司	常熟农商银行盐城分行	2022年04月25日	2023年04月25日	500
85	盐城新润成建设有限公司	常熟农商银行盐城分行	2022年04月25日	2023年04月25日	500
86	盐城咏全建设有限公司	南京银行盐城分行	2022年05月30日	2025年05月30日	30000
87	盐城新润成建设有限公司	广州银行南京分行	2022年05月31日	2023年05月31日	29000
88	盐城咏全建设有限公司	浙商银行盐城分行	2022年06月02日	2025年06月02日	18000
89	盐城咏全建设有限公司	浙商银行盐城分行	2022年06月09日	2025年06月09日	12000
90	盐城咏全建设有限公司	南京银行盐城分行	2022年06月13日	2025年06月13日	18000
91	盐城咏全建设有限公司	建行盐都支行	2022年06月20日	2024年06月19日	45000
92	盐城元创投资发展有限公司	中信银行盐城分行	2022年06月24日	2023年06月24日	8100
95	盐城咏旭建设有限公司	中信银行盐城分行	2022年07月19日	2025年07月19日	60000
96	盐城高创投资发展有限公司	中国银行盐城分行	2022年09月05日	2027年03月07日	35000
97	盐城新润成建设有限公司	中信银行盐城分行	2022年09月05日	2023年06月06日	24300
98	盐城元创投资发展有限公司	中信银行盐城分行	2022年09月09日	2023年06月10日	2700
99.9	江苏群力技术有限公司	南京银行	2021年10月11日	2022年10月08日	2000
101	江苏涵邦健康管理有限公司	大丰农商行	2021年10月12日	2022年10月08日	300
103	江苏盐芯微电子有限公司	射阳农商行文华支行	2021年10月19日	2022年10月14日	730

104	盐城星晨科技有限公司	江苏银行城中支行	2021年12月03日	2022年10月02日	500
106	江苏中申智能装备有限公司	交通银行	2021年12月07日	2022年10月08日	500
107	江苏晟华半导体有限公司	兴业银行盐城分行	2022年02月28日	2022年10月27日	100
109	江苏晟华半导体有限公司	兴业银行盐城分行	2022年03月01日	2022年10月27日	100
110	盐城市昇众鑫机械有限公司	昆山农商行	2021年11月04日	2022年11月03日	150
112	盐城润富冈实业有限公司	华夏银行	2021年11月10日	2022年11月08日	700
113	江苏泰盟科技有限公司	南京银行	2021年11月16日	2022年11月09日	800
115	江苏盐芯微电子有限公司	农行	2021年11月11日	2022年11月10日	900
116	江苏汉印机电科技股份有限公司	中行城东支行	2021年11月30日	2022年11月28日	800
117	盐城市欢庆纺织有限公司	射阳农商行	2021年11月30日	2022年11月15日	644.9815
119	江苏盐芯微电子有限公司	中行盐都行	2021年12月07日	2022年12月06日	800
120	三星智能科技盐城有限公司	江苏银行盐城黄海支行	2021年12月09日	2022年12月05日	300
122	江苏瑞洁环境工程科技有限责任公司	中行盐城分行	2021年12月14日	2022年12月10日	800
123	江苏德联达智能科技有限公司	兴业银行	2021年12月15日	2022年12月14日	1000
125	江苏晟华半导体有限公司	兴业银行	2021年12月16日	2022年11月09日	150
126	江苏赛博宇华科技有限公司	农行中汇支行	2021年12月16日	2022年12月15日	600
128	江苏聚泰科技有限公司	江苏银行盐城分行	2021年12月24日	2022年12月15日	700
129	江苏聚泰科技有限公司	江苏银行盐城分行	2021年12月24日	2022年12月15日	300
131	江苏中色锐毕利实业有限公司	江苏银行登瀛支行	2022年01月04日	2022年12月15日	500
132	盐城市瑞尚金贸易有限公司	华夏银行	2022年01月04日	2022年12月15日	1000
133	江苏赛博宇华科技有限公司	盐城农商行创业支行	2022年01月06日	2023年01月05日	900
135	江苏涵邦健康管理有限公司	射阳农商行文华支行	2022年01月06日	2022年11月15日	900
136	盐城市赫焯新建设有限公司	盐城农商行创业支行	2022年01月07日	2023年01月05日	2000
138	江苏群力技术有限公司	南京银行	2022年01月07日	2023年01月05日	2000
139	江苏龙杰汽车实业有限公司	南京银行	2022年01月07日	2023年01月05日	950
141	江苏新启建设工程有限公司	常熟农商行盐城分行	2022年01月10日	2023年01月09日	370
142	盐城市尚湖旅游发展有限公司	射阳农商行文华支行	2022年01月11日	2022年11月15日	1000
144	江苏合泰飞梵科技有限公司	江苏银行城中支行	2022年01月13日	2023年01月06日	200
145	江苏华盛电气股份有限公司	射阳农商行文华支行	2022年01月13日	2023年01月10日	1000

		支行			
147	江苏华盛电气股份有限公司	射阳农商行文华支行	2022年01月17日	2023年01月10日	1000
148	盐城富民花卉园艺有限公司	江苏银行金穗支行	2022年01月17日	2023年01月16日	200
149	盐城富民花卉园艺有限公司	江苏银行金穗支行	2022年01月18日	2023年01月16日	200
151	江苏杨侍农业生态园发展有限公司	南京银行	2022年01月19日	2023年01月13日	2000
152	江苏明通福路流体控制设备有限公司	兴业银行	2022年01月21日	2023年01月20日	500
154	盐城市胜鑫水利工程建设有限公司	射阳农商行	2022年01月20日	2023年01月10日	1000
155	盐城市城镇化建设投资集团有限公司	兴业银行	2022年01月28日	2023年01月27日	4000
157	盐城市同力混凝土有限公司	兴业银行	2022年01月22日	2023年01月21日	1000
158	江苏恒力组合机床有限公司	盐城农商行	2022年02月22日	2023年02月15日	800
160	盐城星辰科技有限公司	南京银行	2022年02月28日	2023年02月27日	500
161	江苏中色锐毕利实业有限公司	盐城农商行盐都区支行	2022年03月11日	2023年03月10日	900
163	江苏中色锐毕利实业有限公司	盐城农商行盐都区支行	2022年03月16日	2023年03月15日	700
164	中运建设控股有限公司	江苏银行	2022年03月16日	2023年03月15日	500
166	盐城市盐都区龙冈农副产品综合市场（集体所有制）	浙商银行	2022年03月18日	2023年03月18日	475
167	江苏苏力机械股份有限公司	大丰农商行	2022年03月22日	2023年03月09日	1440
168	江苏日益红科技有限公司	大丰农商行	2022年03月24日	2023年01月05日	1000
170	江苏中色锐毕利实业有限公司	工行	2022年03月25日	2023年03月24日	500
171	江苏涵邦健康管理有限公司	大丰农商行盐城丰汇支行	2022年03月30日	2023年03月22日	500
173	江苏涵邦健康管理有限公司	大丰农商行盐城步凤支行	2022年03月30日	2023年03月22日	400
174	盐城市盐都区龙冈村镇建设综合开发服务有限公司	浙商银行盐城分行	2022年03月31日	2023年03月18日	475
176	江苏兴宇控股集团有限公司	大丰农商行盐城丰汇支行	2022年04月01日	2023年03月17日	1900
177	盐城晟阳电子科技有限公司	江苏银行	2022年04月06日	2023年03月17日	300
179	江苏中柢建设集团有限公司	南京银行盐城分行	2022年04月14日	2023年04月10日	1000
180	江苏华盛电气股份有限公司	大丰农商行	2022年04月22日	2023年04月20日	1000
182	盐城莱廷绍工业技术有限公司	盐城农商行	2022年04月25日	2023年04月20日	650
183	江苏华盛电气股份有限公司	大丰农商行	2022年04月27日	2023年04月25日	1000
184	盐城宇都通讯科技有限公司	南京银行	2022年04月27日	2023年04月25日	470

186	江苏恒力组合机床有限公司	射阳农商行文华支行	2022年05月10日	2023年03月14日	950
187	江苏赛博宇华科技有限公司	射阳农商行	2022年05月10日	2023年04月10日	850
189	江苏新启建设工程有限公司	射阳农商行	2022年05月13日	2023年04月13日	300
190	江苏金贸建设集团有限公司	江苏银行	2022年05月14日	2023年05月13日	1000
192	江苏聚泰科技有限公司	常熟农商行	2022年05月26日	2023年04月20日	400
193	江苏聚泰科技有限公司	常熟农商行	2022年05月27日	2023年04月20日	100
195	盐城宝鼎电动工具有限公司	兴业银行	2022年05月27日	2023年05月26日	1000
196	江苏中色锐毕利实业有限公司	南京银行	2022年05月30日	2023年05月23日	1000
198	盐城宝鼎电动工具有限公司	兴业银行	2022年06月02日	2023年06月01日	1000
199	江苏赛博宇华科技有限公司	盐城农商行	2022年06月10日	2023年05月25日	700
200	江苏沃达视听科技有限公司	大丰农商行	2022年06月14日	2023年05月22日	2000
202	江苏聚泰科技有限公司	南京银行	2022年06月22日	2023年06月20日	800
203	江苏荣成项目管理有限公司	兴业银行	2022年06月29日	2023年06月23日	500
205	江苏金贸建设集团有限公司	兴业银行	2022年07月05日	2023年07月04日	3000
206	江苏聚泰科技有限公司	常熟农商行	2022年08月02日	2023年07月28日	500
208	盐城莱廷绍工业技术有限公司	南京银行	2022年08月03日	2023年07月31日	400
209	江苏瑞洁环境工程科技有限责任公司	兴业银行	2022年08月05日	2023年08月04日	240
211	盐城日月星城大酒店有限公司	江苏银行	2022年08月05日	2023年07月14日	500
212	江苏斯瑞达材料技术股份有限公司	盐城农商行	2022年08月09日	2023年08月07日	1600
214	法柯特科技(江苏)有限公司	大丰农商行	2022年08月16日	2023年08月07日	300
XX	江苏德联达智能科技有限公司	江苏银行	2022年08月15日	2023年08月14日	1000
217	江苏博拓新型建筑材料股份有限公司	射阳农商行	2022年08月30日	2023年08月03日	500
218	盐城星辰晨科技有限公司	江苏银行	2022年08月24日	2023年08月23日	500
219	江苏群力技术有限公司	兴业银行	2022年08月25日	2023年08月24日	1000
221	盐城市大邗建设投资有限公司	盐城农商行	2022年08月25日	2023年08月20日	1800
222	盐城市华海物业管理有限公司	大丰农商行	2022年08月31日	2023年08月24日	500
224	江苏华盛电气股份有限公司	常熟农商行	2022年09月01日	2023年08月15日	950
225	江苏中色锐毕利实业有限公司	射阳农商行文华支行	2022年09月08日	2023年08月15日	950
227	江苏沃达视听科技有限公司	南京银行盐城分行	2022年09月14日	2023年09月12日	1000
228	盐城莱廷绍工业技术有限公司	南京银行盐城分行	2022年09月15日	2023年09月05日	470
230	江苏涵邦健康管理有限公司	盐城农商行盐南高新区支行	2022年09月15日	2023年09月14日	900
231	江苏德联达智能科技有限公司	南京银行盐城分行	2022年09月16日	2023年09月12日	1000
233	江苏德联达智能科技有限公司	南京银行盐城分行	2022年09月16日	2023年09月14日	1000

234	盐城星晨科技有限公司	南京银行盐城分行	2022年09月21日	2023年09月20日	500
235	江苏聚泰科技有限公司	浦发银行	2022年09月23日	2023年03月22日	800
237	江苏聚泰科技有限公司	浦发银行	2022年09月23日	2023年03月22日	200
238	江苏晟华半导体有限公司	兴业银行盐城分行	2022年09月27日	2023年09月26日	150
合计					1705972.739

(六) 资信情况

1、企业征信情况

经查询中国人民银行征信系统，截至2023年1月29日，盐高新共在57家金融机构办理过信贷业务，目前在34家金融机构的业务仍未结清，当前借贷交易余额为839969.29万元。无不良或关注类记录。

2、企业信用及涉诉信息

经国家企业信用信息公示系统查询，盐高新无行政处罚，无经营异常记录。





盐城高新区投资集团有限公司

集团名称: 盐城高新区投资集团 集团简称:
统一社会信用代码: 913209006945497342
注册号: 320900000055982
法定代表人: 刘适富
登记机关: 盐城市盐都区行政审批局
成立日期: 2009年09月23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
公示

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 (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](#)



盐城高新区投资集团有限公司

集团名称: 盐城高新区投资集团 集团简称:
统一社会信用代码: 913209006945497342
注册号: 320900000055982
法定代表人: 刘适富
登记机关: 盐城市盐都区行政审批局
成立日期: 2009年09月23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
公示

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 (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](#)

经全国法院被执行人信息查询，未查到公司有执行记录。



经中国裁判文书网查询，查询到 2 笔诉讼记录，均为民事纠纷。



经查询，盐高新非信达暂停续作客户。集中度查询结果为无数据。

3、反洗钱调查结果

经反洗钱系统查询，盐高新的查询结果为未命中。

序号	客户类型	客户姓名	证件类型	证件号	查询时间	查询状态	描述	是否命中
1	机构	盐城市盐都交通建设发展有限公司	统一社会信用代码	91320903681612175N	2023/2/21 16:20:01	0000		0
2	机构	盐城高新区投资集团有限公司	统一社会信用代码	913209006945497342	2023/2/21 16:20:01	0000		0

4、评级情况

中诚信对其主体信用评级为 AA+，评级展望为稳定，评级时间是 2022 年 7 月 28 日。

YY 评级 7，评级时间为 2023 年 2 月 21 日。

四、区域情况综述

（一）盐城市情况

盐城市隶属于江苏省，地处中国东部沿海中部，江苏省中东部，位于长江三角洲北翼。盐城东临黄海，南与南通市接壤，西南与扬州市、泰州市为邻，西北与淮安市相连，北隔灌河和连云港市相望。盐城市是江苏省面积最大的地级市，市域面积 1.7 万平方公里。截至 2021 年末，全市常住人口 671.3 万人，比上年增长 0.04%，其中城镇常住人口 434.67 万人，比上年增长 1.03%，常住人口城镇化率 64.75%，比上年提高 0.64 个百分点。盐城市下辖东台 1 个县级市和建湖、射阳、阜宁、滨海和响水 5 个县，市区下设盐都、亭湖、大丰 3 个区以及盐城高新区。

近年来盐城招商引资力度一直较大，盐城经济得到了快速的发展，主要经济指标增幅一直位居全省前列，盐城的土地价格具有较大的升值空间。受益于国家沿海开放及长三角计划，经济实力进一步增强，随着城市化进程步伐的加快，土地成交量将缓慢平稳上行。盐城市经济发展水平在江苏省位居中游，2019-2021 年，盐城市地区生产总值分别为 5,656.26 亿元、5,953.38 亿元和 6,617.4 亿元，同比增速分别为 5.10%、3.50%和 7.70%，经济实力稳步增强。

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、盐城大丰港区和滨海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。进一步强化基础设施支撑，盐徐高铁、高铁枢纽、高架三期同步通车，高架 BRT 环线开通运营，盐沪高铁基本完成线下工程，盐射高速、盐丰快速通道、大丰港铁路支线开工建设，镇村公交市域全覆盖。南洋国际机场融入全省航空网络，旅客吞吐量 209 万人次。开通全省唯一至韩日全货机航线。滨海港区 20 万吨级航道工程扎实推进，大丰港区新开通至韩国釜山港、新万金群山港国际集装箱直达航线。

（二）盐城市经济

1、盐城经济情况

2022 年，盐城市 GDP 为 7079.80 亿元，同比增长 4.60%。2021 年，盐城市实现地区生产总值 6,617.4 亿元，同比增长 7.7%，受疫情影响，增速有所放缓；三次产业结构调整为 11.1:40.6:48.3，第三产业占比继续提升。同期，盐城市规模以上工业增加值 6,629.8 亿元，同比增长 25.8%，固定资产投资同比增长 7.7%，社会消费品零售总额同比增加 21.1%，进出口总额同比增长 45.9%。投资和消费对经济增长的拉动作用有所增加，出口对盐城市经济的贡献大幅提高。2021 年，盐城市工业生产稳定恢复，全年规模以上工业企业总产值比上年增长 21.9%，规模以上工业增加值增长 11.9%。其中轻工业增长 8.4%，重工业增长 12.9%。此外，盐城市全年新增高新技术企业 122 家，居苏北苏中第 2 位，总数达 1633 家，高新技术产业产值占规上工业产值比重达 41.5%。

2、盐城政府收支情况

2022 年盐城市一般预算收入为 453.30 亿元。2021 年，盐城市一般预算收入为 451.01 亿元。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 56.79%。同期，盐城市土地市场行情较好，全市政

府性基金收入同比增长 25.2%至 799.89 亿元，对财政收入的贡献较大。2021 年，盐城市一般公共预算支出为 1053.48 亿元，同比增长 8.2%，主要由于疫情防控卫生健康、社会保障和就业等支出增加所致；全市政府性基金收入为 799.89 亿元、支出为 692.5 亿元，分别同比增长 25.2%和 6.6%。截至 2021 年末，盐城市全市地方政府债务余额为 1,472.83 亿元，其中：一般债务 633.96 亿元，专项债务 838.87 亿。

总体而言，2021 年盐城市经济继续增长，但受疫情影响主要指标增速有所放缓；盐城市地方政府债务压力仍较重，但得益于政府性基金收入增长，盐城市财政实力继续增强，为公司发展提供了较好的外部环境。

近三年盐城市财政情况如下：

单位：亿元、%

项目	2020 年	2021 年	2022 年
GDP	5953.38	6,617.40	7079.80
一般公共预算收入	400.1	451.01	453.30
一般公共预算支出	973.6	1053.48	1118.20
政府性基金收入	638.95	799.89	742.80
政府性基金支出	439.61	681.73	570.51
财政自给率	41.1	42.82	40.54
政府债务余额	1370.19	1472.83	1535.33
政府债务率	96.86	89.49	97.49
负债率	23.02	22.26	21.69

近三年盐都区财政情况如下：

单位：亿元、%

项目	2020 年	2021 年	2022 年
GDP	606.90	682.58	720
一般公共预算收入	38.42	42.52	42.82
一般公共预算支出	973.6	1053.48	90.77
政府性基金收入	39.96	48.61	31.29
政府性基金支出	43.70	32.40	22.43
财政自给率	51.49	54.11	47.18

政府债务余额	87.05	85.07	89.12
政府债务率	65.63	55.49	59.46
负债率	14.34	12.46	12.38

3、盐城市当地平台及财政情况

盐城市主要政府平台公司共 20 家，按资产规模排名，本信托计划保证人盐高新排名第 3。

盐城市排名前 5 平台公司最新总资产情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	资产规模 (万元)	外部 评级	YY 评 级	控股股东	功能定位及主营业务	发债余额 (万元)
1	盐城市城市 资产投资集 团有限公司	500,000	10,230,500	AAA	5	盐城市人 民政府	国有资产运营/工程代 建及土地开发整理与 房屋销售业务	1,607,100
2	盐城市城市 建设投资集 团有限公司	100,000	9,522,100	AA+	5	盐城市城 市资产投 资集团有 限公司	国有资产运营/基础设 施建设和土地整理业 务，另有房地产、酒店 和保安等业务	470,000
3	盐城高新区 投资集团有 限公司	300,000	7,908,400	AA+	7	盐城市人 民政府	资产运营主体/基础设 施投资建设，另有物业 租赁、股权投资、绿化、 担保等	1,583,000
4	江苏悦达集 团有限公司	670,000	7,303,200	AAA		盐城市人 民政府	产业投资平台/矿产资 源开采、新能源、贸易、 基础设施建设及运营、 房地产、工业制造、金 融投资	465,000
5	盐城市城南 新区开发建 设投资有限 公司	1,000,000	6,189,500	AA+	6+	盐城市人 民政府	资产运营主体/盐南高 新区范围内的土地整 理开发和基础设施建 设业务	1,310,000

盐都区主要平台公司共 6 家，按资产规模排名，本信托计划发行人盐都交建资产规模在盐都区排名第 3。

盐都区排名前 3 平台公司最新总资产情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	资产规模 (万元)	外部 评级	YY 评 级	控股股东	功能定位及主营业务	发债余额 (万元)
1	盐城盛州集团有限公司	500,000	3,587,900	AA	7	江苏省盐城市盐都区人民政府国有资产监督管理委员会	资产运营主体/盐城市盐都区部分基础设施建设、土地开发整理和保障房建设，另有城市绿化工程业务以及房屋租赁业务等业务；	196,500
2	盐城市盐都区国有资产投资经营有限公司	3000,00	1,923,300	AA	7	盐城市盐都区国有资产控股集团有限公司	资产运营主体/盐城市盐都区基础设施建设、土地开发整理、供水	176,000
3	盐城市盐都交通建设发展有限公司	300,000	1,869,391.22	AA		盐城市盐都区政府国有资产监督管理委员会	资产运营主体/基础设施建设、土地开发整理、租赁、贸易	131,000

五、代销证券一方德保险

统一社会信用代码	91110108766259710X		
名称	方德保险代理有限公司		
类型	有限责任公司(法人独资)	法定代表人	邢耀
注册资本	2,000 万人民币	成立日期	2004-8-24
住所	北京市东城区崇文门外 16 号 1 幢 8 层 802		
营业期限自	2004-8-24	营业期限自	2024-8-23
登记机关	北京市东城区市场监督管理局	经营状态	存续

经营范围	在全国区域内（港、澳、台除外）代理销售保险产品；代理收取保险费；代理相关保险业务的损失勘查和理赔；中国银保监会批准的其他业务；基金销售；经营电信业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；经营电信业务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
------	---

该基金的股权结构如下：



方德保险全称方德保险代理有限公司，具有证监会核准的基金销售牌照，获准销售金融市场所有公募基金和私募基金产品；同时也是中国人民银行核准的法人金融机构和中国证券投资基金业协会会员单位；具备双录和反洗钱的能力，符合公司关于代销金融机构资质标准的认定，且已进入公司代销金融机构准入名单，可以同我司签订信托代销协议。

六、信托概述

（一）信托要素

- **信托名称：**XX号集合资金信托计划（以下简称“本信托”）；
- **信托类型：**集合资金信托计划；
- **产品类型：**权益类

- **风险等级：**R3
- **委托人/受益人：**合格投资者
- **受托人：**XX 信托有限责任公司（以下简称“XX 信托”）；
- **交易对手：**盐都交建（发行人）、盐高新（保证人）；
- **信托规模：**不超过 5 亿元，可分期设立，具体以合同约定为准；
- **信托期限：**无固定期限。发行人有权在永续权益投资计划投资起始日（即每笔认购对价款支付日）起届满 2 年之日（以下简称“初始投资期限届满日”）及其后每个付息日（以下统称“赎回日”）行使赎回权，赎回全部永续权益投资计划、支付永续权益投资计划本息，信托终止；若发生约定的强制赎回情形（即发行人宣布或被依法宣布破产清算），受托人有权要求发行人赎回全部永续权益投资计划、支付永续权益投资计划本息，信托终止；
- **信托资金用途：**用于向盐都交建进行永续权益投资，盐都交建将所得资金用于归还其金融机构借款或工程材料款（具体以放款前提供的合同和凭证为准）；发行人不得将信托资金用于自身及相关子公司房地产开发建设、土地储备等固定资产投资，我司有权对资金用途情况进行追踪；
- **永续权益投资计划：**指发行人盐都交建定向向 XX 信托发行的永续权益投资计划，每 1 元永续权益投资计划的认购金额为人民币 1 元，XX 信托向发行人支付合同约定的认购对价款后，XX 信托即相应取得对发行人的永续权益投资计划，发行人按照合同约定的利率向 XX 信托偿还永续权益投资计划本息（永续权益投资计划本金即认购对价款），并承担合同约定的其他责任；
- **永续权益投资计划发行利率：**本永续权益投资计划采用固定利率模式，发行利率不低于 9.2%/年（具体以合同约定为准）；
- **赎回权：**在任何一个赎回日，发行人有权按本金加应付利息（包括所有递延支付的利息）赎回本信托持有的永续权益投资计划；同时，发行人亦有权不行使赎回权。永续权益投资计划的赎回权归发行人所有；

- **永续权益投资计划重置利率：**如果发行人在初始投资期限届满日不行使赎回权，则从初始投资期限届满日起每 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【50-150】BPs，最高年重置利率不超过【12.0】%；
- **永续权益投资计划利息支付：**永续权益投资计划期限内，发行人于每自然季度末月 10 日支付；
- **递延支付利息：**除非发生强制付息事件，永续权益投资计划期限内的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息推迟至下一个付息日支付；前述利息递延不构成发行人未能按照约定足额支付利息；但发行人需在每个付息日前 20 个工作日内书面通知 XX 信托，且每笔递延利息在递延期间应按递延期间所适用利率调升【30-100】BPs 累计计息；
- **受益人业绩比较基准（含发行费）：**合同约定 2 年内每年不高于 8.6%（以代销银行确定为准，含代销费、保管费和固定受益人业绩比较基准的打包价，不含增值税）；如果发行人在初始投资期限届满日不行使赎回权，则从初始投资期限届满日起在原业绩比较基准基础上增加【50-150】BPs，最高不超过【10.5】%/年；
- **托管费：**不超过【0.01】%/年（具体以合同约定为准）；
- **信托报酬：**分固定和浮动两部分，固定部分不低于【0.5】%/年（不含增值税），信托收益扣除相关税费、固定信托报酬、托管费、受益人收益和发行费后剩余部分作为浮动信托报酬；
- **信托利益来源：**偿债主体盐都交建按照合同约定支付永续权益投资计划本息，保证人盐高新提供连带责任担保的担保款；
- **信托利益分配方式：**受托人在扣除信托费用后每自然季度分配一次信托收益（每季度末月 10 日后十个工作日内进行分配），若发行人选择递延支付某期或某几期利息，则受托人在递延支付的该等利息支付后十个工作日内进行相应信托收益的分配；在信托期限届满时分配剩余信托利

益；

- **信托业保障基金：**由盐都交建或指定的第三方认购，认购份额按本信托规模的 1%计算，信托存续期间按照人民银行一年期存款基准利率计息，如本信托顺利退出并分配，则在信托终止时将返还认购方本益，如本信托到期时未能退出，则认购资金本益用于补偿本信托的收益；
- **增值税及附加：**印花税双方各自按责承担，律师费和第三方等中介机构费用由信托财产承担，受托人因运用信托财产需缴纳的增值税及附加税费由信托财产承担。

（二）交易路径

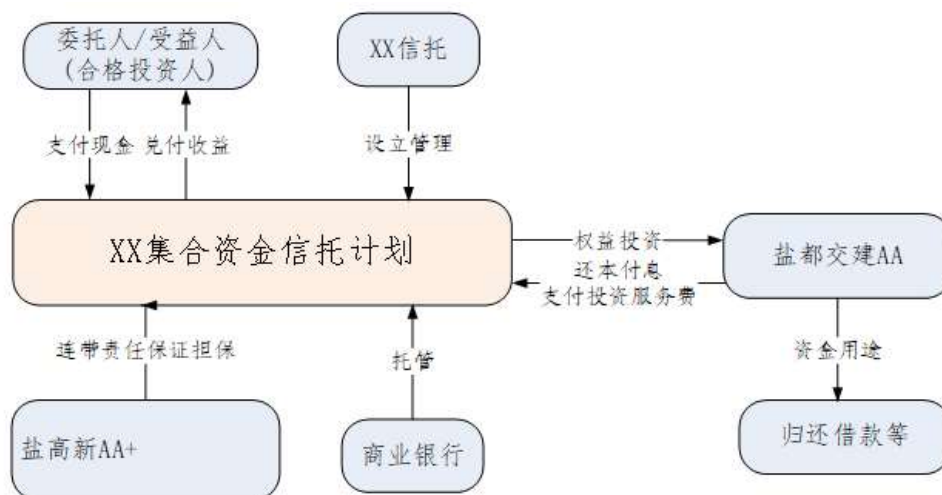
交易结构

我司拟发起设立“XX号集合资金信托计划”，信托总规模不超过5亿元，可分期设立，具体以合同约定为准；信托资金用于投资盐都交建发行的永续权益投资计划；信托期限为无固定期限，各期期限为2+N；资金具体用于归还盐都交建的金融机构借款或工程材料款（具体以放款前提供的合同和凭证为准），盐高新为盐都交建支付永续权益投资计划本息义务提供连带责任保证担保。

合作方式：投资

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

交易结构图：



交易流程：

➤ **投入：**

- (1) 委托人将合法所有资金委托给 XX 信托设立“XX 号集合资金信托计划”；
- (2) 委托人分别与受托人签署《资金信托合同》，并各自交付信托资金；
- (3) XX 信托与发行人盐都交建签署《永续权益投资计划投资合同》、与盐高新签订《保证合同》、与保管行签订《账户保管协议》等相关协议/文件（届时以实际签署合同/协议名称为准）；
- (4) XX 信托分次将信托资金支付至发行人指定的账户。

➤ **退出：**

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

七、风险资本及效益测算

（一）计提风险资本测算

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

（二）公司收益预测

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

八、风险措施

本信托计划的保障措施为：

- 1、抵押担保（ 是 否 ）
- 2、质押担保（ 是 否 ）
- 3、保证担保（ 是 否 ）

盐高新为盐都交建归还在本信托项下的债权本息义务提供连带责任保证担保，并提供内部有权机构就该事项的有效决议。

- 4、交易合同强制执行公证（ 是 否 ）
- 5、强制付息事件

付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及已经递延的所有利息：

（1）向股东分红；

（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权益投资计划）支付利息和/或偿还本金。

6、利息递延下的限制事项

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

- (1) 向股东分红；
- (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权益投资计划）支付利息和/或偿还本金。

7、突发事件公开信息披露机制

突发事件是指在发行人所有债务融资工具存续期间突然发生的、严重影响或可能严重影响其债务融资工具本息偿付的、需要立即处置的重大事件。在发行人所有各期债务融资工具存续期内单独或同时发生下列突发事件时，XX 信托将及时与发行人沟通，并根据沟通结果决定是否采取向媒体公开披露该事件：

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

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

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

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

(5) 发行人做出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；

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

(7) 其他可能引起投资者重大损失的事件。

8、提前到期条款

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

(1) 发行人宣布或被依法宣布破产清算；

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

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

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

(5) 因会计政策、监管政策变化导致本信托计划被认定为融资类；

(6) 本笔永续债权权益投资计划被认定涉及地方政府隐性债务的；

9、本信托发行前，盐都交建就发行永续债权权益投资计划事宜提供内部有权机构的有效决议。

10、本信托计划发行前由盐都交建和盐高新分别出具承诺函，明确自身非隐债主体且本信托计划投放不涉及增加地方政府隐性债务。

11、其他约定事项

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

九、发行方案

1、发行方式

本信托计划拟由方德保险代理发行。

2、发行成本

受益人业绩比较基准、代销费与保管费合计不超过 8.6%/年(不含增值税)，以资金来源最终确认为准。

上述发行方案实际操作时若涉及异地发行，我部将按照监管要求进行异地推介报备。

十、南商行合作

- (1) 本业务不是“提交总部由董事会、股东会决策的重大项目”；
- (2) 与商业银行合作事项：委托资金托管（待定）；
- (3) 是否与南商银行合作及原因：南商银行没有信托资金托管资格。

十一、期间管理

我部将按照公司《非事务管理类项目期间管理办法》，及时与运营管理总部就本项目期间管理工作进行对接，协同负责本项目的期间管理事宜。

（一）期间管理责任人及主要职责

（二）期间管理工作安排

1、日常管理

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

2、项目跟踪检查

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

信托计划成立后收取用款依据；定期对发行人现场进行走访；

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

3、收益分配及到期前管理

按信托交易文件的约定提醒并督促发行人按时偿还债务，按时向受益人进行收益分配和系统录入。项目到期前 3-6 个月密切关注还款情况。拟在相关合

同中约定：发行人按季偿付，我司按季分配受益人收益，如若出现偿付问题，我司可事先及时采取措施，缓解兑付压力。

4、外派人员管理

无。

5、委托第三方管理

无。

6、信息披露

按季度披露信托资金管理报告、信托资金运用及收益情况以及其他重大临时信息。

十二、结论建议

通过上述分析，我认为该项目可操作性强，操作流程成熟，风险可控，并能为公司带来可观收益，建议公司予以实施。