

泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司
公司债券年度报告
(2019年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各种可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与上一年度报告中所提示的风险因素没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介结构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
八、 受托管理人履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	错误!未定义书签。
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	28
九、 对外担保情况.....	29
第五节 重大事项.....	错误!未定义书签。
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	48
二、 关于破产相关事项.....	48
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	48
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	错误!未定义书签。
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	48
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	48
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	49
第八节 备查文件目录.....	50
附件财务报表.....	52
担保人财务报表.....	65

释义

发行人、公司、本公司	指	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司
股东、实际控制人	指	泰兴市中鑫投资集团有限公司、泰兴市国有资产监督管理委员会办公室
2013年企业债券	指	2013年泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司债券
2019年企业债券（第一期）	指	2019年泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司债券（第一期）
2019年企业债券（第二期）	指	2019年泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司债券（第二期）
2019年企业债券（第三期）	指	2019年泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司债券（第三期）
主承销商	指	申万宏源证券有限公司
偿债资金专户开户银行	指	中信银行泰州分行
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司、中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
发行人律师、律师	指	江苏友诚律师事务所
会计师事务所、审计机构	指	苏亚金诚会计事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司章程》
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司
中文简称	成兴国投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	蒋鸿
注册地址	江苏省泰州市泰兴市滨江镇福泰路1号
办公地址	江苏省泰州市泰兴市滨江镇福泰路1号
办公地址的邮政编码	225400
公司网址	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	蒋鸿
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	江苏省泰州市泰兴市滨江镇福泰路1号
电话	-
传真	-
电子信箱	-

三、信息披露网址及置备地

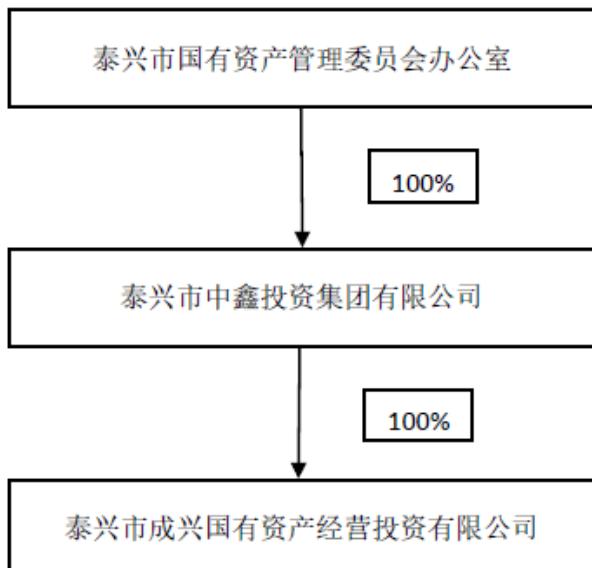
登载年度报告的交易场所网站网址	http://sse.com.cn/
年度报告备置地	泰兴市滨江镇福泰路1号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：泰兴市中鑫投资集团有限公司

报告期末实际控制人名称：泰兴市国有资产管理委员会办公室

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

变更主体：控股股东和实际控制人

变更后控股股东/实际控制人为自然人：

适用 不适用

变更后控股股东/实际控制人为法人：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

名称	泰兴市中鑫投资集团有限公司
主要股东	泰兴市国有资产管理委员会办公室
成立日期	2019 年 12 月 13 日
注册资本	200,000.00
主要业务	市政府授权范围内的国有资产投资、经营、管理等业务
主要资产情况	截至 2019 年 9 月 30 日，控股股东总资产 7,922,926.70 万元，流动资产 6,829,120.83 万元，非流动资产 1,093,805.88 万元（因受疫情影响，控股股东年度报告尚未披露，因此在此披露截至 2019 年 9 月 30 日的模拟报表数据）
报告期合并财务报表的主要财务数据	截至 2019 年 9 月 30 日，实现营业收入 803,814.95 万元，净利润 472,621.20 万元，资产负债率 64.68%，流动比率和速动比率分别为 4.30 和 2.46（因受疫情影响，控股股东年度报告尚未披露，因此在此披露截至 2019 年 9 月 30 日的模拟报表数据）
主要财务数据审计情况	未经审计

直接或间接持有发行人的股份/股权情况	直接持有发行人 100%股份
直接或间接持有发行人的股份/股权被质押或存在争议情况	无
其他需要说明的事项	无

（二） 报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

控股股东或实际控制人的变化情况：

根据泰兴市政府印发的《泰兴市市管国有企业改革方案》（泰政办发【2019】92号，以下简称“改革方案”），泰兴市拟推进市管国有企业的整合，泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司（以下简称“公司”、“本公司”）作为市管国有企业，将整体股权划入泰兴市中鑫投资集团有限公司，实际控制人变更为泰兴市国有资产管理委员会办公室。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、中介机构情况

（一） 出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	江苏省南京市中山北路 105-6 号 2201 室
签字会计师姓名	吴恒青 常四新

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124445 152117 152160 152182
债券简称	PR 泰成兴 19 成兴 01 19 成兴 02 19 成兴 03
名称	中信银行股份有限公司泰州分行
办公地址	泰州市鼓楼路 15 号
联系人	陈志勇
联系电话	0523-87088277

（三）资信评级机构

债券代码	124445	152117 152160 152182
债券简称	PR 泰成兴	19 成兴 01 19 成兴 02 19 成兴 03
名称	中证鹏元资信评估有限公司	大公国际资信评估有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道	北京市朝阳区霄云路

	7008号阳光高尔夫大厦 3 楼	26号鹏润大厦A座 2901
--	------------------	----------------

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	124445
2、债券简称	PR泰成兴
3、债券名称	2013年泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司债券
4、发行日	2013年12月19日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020年12月19日
8、债券余额	1.6
9、截至报告期末的利率(%)	8.3
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	银行间市场和上海证券交易所市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	已按约定支付债券利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券设立提前偿还条款，分别于2016年12月12日、2017年12月12日、2018年12月12日、2019年12月12日、2020年12月12日偿还本金的20%本期债券的兑付日为2016年至2020年每年的12月12日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）本金自兑付日起不另计利息

1、债券代码	152117
2、债券简称	19成兴01
3、债券名称	2019年泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司债券(第一期)

4、发行日	2019 年 3 月 5 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 3 月 5 日
8、债券余额	4
9、截至报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	银行间市场和上海证券交易所市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	暂未开始付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券设立提前偿还条款，尚未执行

1、债券代码	152160
2、债券简称	19 成兴 02
3、债券名称	2019 年泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 4 月 4 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 4 月 4 日
8、债券余额	4
9、截至报告期末的利率(%)	7.6
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	银行间市场和上海证券交易所市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	暂未开始付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行	无

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券设立提前偿还条款，尚未执行

1、债券代码	152182
2、债券简称	19成兴03
3、债券名称	2019年泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司债券(第三期)
4、发行日	2019年4月24日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	—
7、到期日	2026年4月24日
8、债券余额	4
9、截至报告期末的利率(%)	7.6
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	银行间市场和上海证券交易所市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	暂未开始付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无尚未履行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券设立提前偿还条款，尚未执行

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124445

债券简称	PR泰成兴
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用
募集资金总额	8
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部投入使用。涉及募集资金的使用均须由有关部门按照资金使用计划，根据投资项目实施进度，提出用款额度，再根据用款额度大小，视情况报公司分管领导、总经理、董事长批准后、办理付款手续
募集资金是否约定全部或部分	否

用于疫情防控	
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152117

债券简称	19成兴01
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用
募集资金总额	4
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部投入使用。涉及募集资金的使用均须由有关部门按照资金使用计划，根据投资项目实施进度，提出用款额度，再根据用款额度大小，视情况报公司分管领导、总经理、董事长批准后、办理付款手续
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152160

债券简称	19成兴02
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用
募集资金总额	4
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部投入使用。涉及募集资金的使用均须由有关部门按照资金使用计划，根据投资项目实施进度，

	提 出用款额度，再根据用款额度大小，视情况报公司分管领导、总经理、董事长批准后、办理付款手续
募集资金是否约定全部或部分 用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的 金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控 的金额（截止报告签发日，如 有）	0
募集资金用于疫情防控的具体 用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及 具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成 整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152182

债券简称	19成兴03
募集资金专项账户运作情况	此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用
募集资金总额	4
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况 及履行的程序	募集资金已全部投入使用。涉及募集资金的使用均须由有关部门按照资金使用计划，根据投资项目实施进度，提 出用款额度，再根据用款额度大小，视情况报公司分管领导、总经理、董事长批准后、办理付款手续
募集资金是否约定全部或部分 用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的 金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控 的金额（截止报告签发日，如 有）	0
募集资金用于疫情防控的具体 用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及 具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成 整改及整改情况（如有）	无

三、报告期内资信评级情况

（一） 报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	124445	152117 152160 152182
------	--------	----------------------

债券简称	PR 泰成兴	19 泰兴 0119 泰兴 0219 泰兴 03
评级机构	鹏元资信评估有限公司	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月24日	2019年6月26日
评级结果披露地点	上交所	上交所
评级结论（主体）	AA	AA
评级结论（债项）	AA+	AA+
评级展望	稳定	稳定
是否列入信用观察名单	否	否
评级标识所代表的含义	发行人偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低	发行人偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变,无影响	不变,无影响

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券代码: 152117 152160 152182

债券简称	19 成兴 0119 成兴 0219 成兴 03
保证人名称	泰兴市中兴国有资产经营投资有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	-
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	-
影响保证人资信的重要事项	不适用
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	正常

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保适用 不适用**3. 其他方式增信**适用 不适用**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**适用 不适用

债券代码：124445

债券简称	PR 泰成兴
其他偿债保障措施概述	1、偿债资金专户安排；2、本期债券偿债计划的人员安排；3、将建立一个多层次、互为补充的财务安排
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划**（一）偿债计划变更情况**适用 不适用**（二）截至报告期末偿债计划情况**适用 不适用

债券代码：124445

债券简称	PR 泰成兴
偿债计划概述	2019年12月12日、2020年12月12日偿还本金的20%本金自兑付日起不另计利息
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况适用 不适用

债券代码：124445 152117 152160 152182

债券简称	PR 泰成兴 19 成兴 0119 成兴 0219 成兴 03
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124445 152117 152160 152182
债券简称	PR 泰成兴 19 成兴 0119 成兴 0219 成兴 03
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司泰州分行
受托管理人履行职责情况	严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司主营业务主要由政府委托建设的城市基础设施建设、土地整理开发、安置房建设、污水处理等板块构成。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
（安置房）建设项目	754,334,951.46	621,572,174.98	17.60	32.29	629,178,840.91	565,708,953.28	10.09	46.38
土地整理	656,803,883.50	520,392,332.21	20.77	28.11	654,368,932.04	518,587,264.21	20.75	48.24
污水处理	79,178,874.06	101,714,655.80	-28.46	3.39	58,483,476.07	92,003,952.58	-57.32	4.31
化工产品销售	17,429,621.84	8,914,095.01	48.86	0.75	14,550,388.43	6,905,649.38	52.54	1.07
蒸汽销售	219,433,909.16	199,157,808.63	9.24	9.39	-	-	-	-
贸易收入	541,876,876.30	540,921,476.07	0.18	23.19	-	-	-	-

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
土地转让	64,554,534.00	64,445,040.00	0.17	2.76	-	-	-	-
其他	2,638,163.76	2,366,622.52	10.29	0.11	-	-	-	-
合计	2,336,250,814.08	2,059,484,205.22	11.85	-	1,356,581,637.45	1,183,205,819.45	12.78	-

2.各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
(安置房)建设	754,334,951.46	621,572,174.98	17.60	19.89	9.87	74.47
土地整理	656,803,883.50	520,392,332.21	20.77	0.37	0.35	0.09
污水处理	79,178,874.06	101,714,655.80	-28.46	35.39	10.55	-50.34
化工产品销售	17,429,621.84	8,914,095.01	48.86	19.79	29.08	-7.01
蒸汽销售	219,433,909.16	199,157,808.63	9.24	-	-	-
贸易收入	541,876,876.30	540,921,476.07	0.18	-	-	-
土地转让	64,554,534.00	64,445,040.00	0.17	-	-	-
其他	2,638,163.76	2,366,622.52	10.29	-	-	-
合计	2,336,250,814.08	2,059,484,205.22	11.85	72.22	74.06	-7.31

不适用的理由：-

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

安置房建设项目板块 2019 年毛利率比上年同期增长 74.47%，主要系上年与联营企业恒瑞供热结算的管廊项目建设收入按协议价结算，收入小于成本，导致整体毛利下降。今年代建项目毛利恢复正常；

污水处理板块 2019 年营业收入比上年同期增长 35.39%，毛利率比上年同期减少 50.34%，主要系随着污水处理价格的调整逐步到位，公司污水处理收入大幅增加，而固定成本基本不变，可变成本的增加幅度有限，收入增加大于成本的增加幅度。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 193,344.88 万元，占报告期内销售总额 81.94%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
泰兴润嘉资产管理有限公司	土地整理、建设项目	141,113.88
光明米业集团上海国际贸易有限公司	豆粕	20,018.12
泰兴市凌飞化学科技有限公司	环氧乙烷	14,055.63
江苏盛泰化学科技有限公司	环氧乙烷	11,701.80
惠生（泰州）新材料科技有限公司	土地转让	6,455.45

向前五名供应商采购额 127,165.31 万元，占报告期内采购总额 40.89%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

单位：万元币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
江苏金禾建设工程有限公司	工程款	47,929.69
泰兴金燕化学科技有限公司	环氧乙烷	25,717.45
泰兴市鼎顺投资有限公司	工程款	23,285.85
江苏幸福门粮油有限公司	豆粕	16,908.10
新浦化学（泰兴）有限公司	蒸汽	13,324.22

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

发行人将以泰兴市城市总体规划和沿江开发总体规划为指导，在泰兴市政府授权范围内，整合泰兴市沿江片区的国有资源，致力于泰兴经济开发区的开发建设，不断提高公司内部治理结构和投融资工作的专业化水平。

企业管理方面，发行人将进一步完善和细化管理制度，加强检查考核，构建高效、协调的公司管理机制，规范市场运作程序，提高企业自身竞争力；资金投用方面，公司将继续加大城市基础设施建设项目、土地开发项目、安置房项目的投资力度，集中精力做好市政工程项目的立项、投资、建设，严格核算，降低成本，强化监督，完善制度，提升项目管理水平，提高资金使用效率扩大经营规模；项目融资方面，公司将在继续稳步推进政策性银行、商业银行贷款等传统融资方式的基础上，加大融资方式创新力度，拓宽融资渠道，调整、完善、优化自身融资结构，有效利用企业债券、短期融资券、信托产品等方式进行融资，提升公司融资能力。

争取在“十三五”期间，将公司打造成为自主经营、自我循环、有核心竞争力的综合性城市建设开发主体，为促进泰兴市城镇化进程的健康快速发展做出更大的贡献。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立性的机制安排说明：

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财等方面均保持独立。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

发行人非经营性往来款主要是与生产无关的资金拆借、资金往来等，经营性往来款是除非经营性往来之外的所有款项，主要包括与生产相关工程建设、保证金及押金、往来款、备用金及其他暂存暂付款项。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：8.43，占合并口径净资产的比例（%）：9.44，是否超过合并口径净资产的 10%： 是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

（一）重要会计政策变更

根据财政部2019年4月30日发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），本公司对财务报表列报项目进行了调整：

资产负债表：将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

此会计政策变更事项已经董事会审议批准。

1、年初（2018年12月31日）受影响的合并财务报表项目明细情况如下：

调整前		调整后	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收票据及应收账款	1,647,507,612.60	应收票据	20,000,000.00
		应收账款	1,627,507,612.60
应付票据及应付账款	1,518,990,253.46	应付票据	1,109,000,000.00
		应付账款	409,990,253.46

2、年初（2018年12月31日）受影响的母公司财务报表项目明细情况如下：

调整前		调整后	
报表项目	金额	报表项目	金额
应收票据及应收账款	1,546,897,588.34	应收票据	20,000,000.00
		应收账款	1,526,897,588.34
应付票据及应付账款	1,205,948,826.65	应付票据	839,000,000.00
		应付账款	366,948,826.65

（二）重要会计估计变更

公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

（三）重大会计差错更正

公司在本报告期内无重要会计差错更正。

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
泰兴市恒瑞供热管理有限公司	蒸汽、工业气体、管廊、管线建设、租赁服务，其他热力产品经营	合并后的营业收入 21,943.50 万元、总资产 49,943.07 万元、净利润 1,290.44 万元	新增	从 2019 年 9 月 30 日期取得控制权

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	2,831,492.63	1,913,151.71	48.00	发行债券收到的银行存款、确认销售收入实现应收账款、往来款等其他应收款、开发用地及建设项日等存货增加
2	总负债	1,938,651.73	1,278,253.72	51.66	短期质押和保证借款、一年内到期的长期借款、长期抵质押和保证借款增加；新增 19 泰兴成兴债 01、19 泰兴成兴债 02、19 泰兴成兴债 03 应付债券
3	净资产	892,840.89	634,897.99	40.63	泰兴市人民政府追加出资 20 亿元
4	归属母公司股东的净资产	879,804.31	632,891.36	39.01	股东增资、当期实现净利润增加
5	资产负债率（%）	68.47	66.81	2.47	-

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	69.00	67.12	2.57	-
7	流动比率	3.74	2.68	39.49	其他应收增加、其他应付减少
8	速动比率	2.52	1.51	67.37	同上
9	期末现金及现金等价物余额	128,036.57	72,463.98	76.69	吸收投资收到的现金和取得借款收到的现金增加

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
1	营业收入	235,988.232126	137,551.751906	71.56	母公司营收增加、贸易业务增加、供热业务增加
2	营业成本	206,038.63	118,320.58	74.14	同上
3	利润总额	26,404.01	16,203.19	62.96	收入成本大幅增加（贡献毛利）新增负商誉、固定资产报废收益、政府补助等营业外收入，固定资产报废损失等营业外支出减少
4	净利润	17,698.76	16,575.48	6.78	-
5	扣除非经常性损益后净利润	-66,998.91	-59,677.55	12.27	-
6	归属母公司股东的净利润	17,182.96	17,186.50	-0.02	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	135,176.91	83,296.08	62.28	利润总额增加，因有息借款产生的计入财务费用的利息支出增加
8	经营活动产生的现金流净额	-829,864.703787	-236,893.496135	-250.31	购买商品支出增加；包含往来款、政府补贴款、利息收入在内的收到其他与经营活动有关的现金减少，往来款等支付其他与经营活动有关的现金增加
9	投资活动产生的现金流净额	16,214.15	-6,003.37	370.08	取得投资收益收到的现金增加，收回有息资金拆出、收购恒瑞供热的取得的净现金流入等收到其

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
					他与投资活动有关的现金增加, 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额减少
10	筹资活动产生的现金流净额	869,223.15	117,603.56	639.11	吸收投资收到的现金与取得长期、短期借款收到的现金的增加, 包括融资费用、用于筹资质押的定期存单和融资保证金在内的支付的其他与筹资活动有关的现金的减少
11	应收账款周转率	1.18	1.05	12.83	-
12	存货周转率	0.29	0.19	52.63	确认蒸汽销售、贸易收入等, 结转的主营业务成本增加
13	EBITDA 全部债务比	0.09	0.11	-18	-
14	利息保障倍数	1.26	1.26	-	-
15	现金利息保障倍数	-5.49	-4.81	14.18	-
16	EBITDA 利息倍数	1.33	1.35	-1.59	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

如上表所示。

五、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 万元币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	205,036.57	160,863.98	27.46	-
应收票据	62.82	2,000.00	-96.86	应收泰兴市恒瑞供热管理有限公司银

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
				银行承兑汇票余额减少
应收账款	236,083.20	162,750.76	45.06	本期结算款项未全部回款
预付款项	10,020.68	20,731.87	-51.67	结转存货
其他应收款	1,325,467.77	646,245.50	105.10	与开发区国有企业经营性资金拆借增加
存货	861,358.72	775,164.00	11.12	-
其他流动资产	1,993.44	39.09	4999.43	公司报告期留抵增值税大额增加
长期股权投资	24,141.82	28,426.33	-15.07	-
固定资产	84,766.73	60,151.87	40.92	合并范围增加导致
在建工程	17,034.15	7,723.46	120.55	合并范围增加导致
无形资产	15,709.71	8,818.26	78.15	合并范围增加导致
长期待摊费用	17,614.47	14,712.79	19.72	-
递延所得税资产	1,636.04	448.30	264.95	坏账准备增加导致对应的递延增加
其他非流动资产	30,566.51	25,075.51	21.90	-

2. 主要资产变动的原因

如上表所示。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：元币种：人民币

受限资产账面价值总额：6,502,715,647.64 元

受限资产	账面价值	评估价值(如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额(如有)	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额(如有)
货币资金	770,000,000.01	-	存单质押	保证金存款
存货	1,225,298,800.00	-	抵押	-
固定资产	123,580,222.63	-	抵押	-
无形资产	46,980,355.66	-	抵押	-
其他应收款	4,201,946,269.34	-	质押	-
其他非流动资产	134,910,000.00	-	质押	-
合计	6,502,715,647.64	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	169,950.00	98,300.00	72.89	借款增加
应付票据	67,500.00	110,900.00	-39.13	融资票据减少
应付账款	51,254.89	40,999.03	25.01	-
预收款项	1,557.90	8,691.44	-82.08	预收土地转让款结转收入导致减少
应付职工薪酬	175.86	22.23	691.10	增加短期薪酬、离职后福利—设定提存计划（养老保险费、失业保险费）
应交税费	11,115.89	11,852.49	-6.21	-
其他应付款	62,992.53	198,385.41	-68.25	债务抵减
一年内到期的非流动负债	341,535.71	190,379.86	79.40	到期的借款、租赁款均增加
长期借款	871,665.64	335,898.90	159.50	信托等非标融资激增
应付债券	120,000.00	16,000.00	650.00	发行 19 泰兴成兴债 01、19 泰兴成兴债 01、19 泰兴成兴债 01 三只 2019 年企业债券
长期应付款	210,516.76	266,491.28	-21.00	-
递延所得税负债	386.54	333.09	16.05	-
其他非流动负债	30,000.00	-	-	非标融资

2. 主要负债变动的原因

如上表所示。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 171.51 亿元，上年末有息借款总额 87.41 亿元，借款总额总比变动 96.21%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

1. 有息借款情况披露

单位：亿元币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	20.99	15.86	12.79	24.06
非银行金融机构贷款	63.22	87.87	17.23	133.86
委托贷款	-	-	-	-
民间借贷	-	-	-	-
公司债券、其他债券及债务融资工具	3.20	12.00	1.60	13.60
其他	-	-	-	-

2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

单位：亿元币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	担保情况
银行借款	南京银行泰兴支行	5.00	2022年12月19日	泰兴市虹桥园工业开发有限公司保证
信托借款	华鑫国际信托有限公司—顺鑫36号	5	2022年10月24日	泰兴市虹桥园工业开发有限公司保证
信托借款	苏州信托有限责任公司	4.56	2021年4月29日	泰兴市虹桥园工业开发有限公司保证
信托借款	中融国际信托有限责任公司	9.00	2021年6月6日	泰兴市虹桥园工业开发有限公司保证
信托借款	光大兴陇信托有限责任公司	4.95	2021年2月28日	泰兴市虹桥园工业开发有限公司保证
信托借款	五矿国际信托有限公司	8.89	2020年11月29日	泰兴市虹桥园工业开发有限公司保证
合计	-	37.4	-	-

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用。

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无。

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

将根据公司整体的经营情况、资金需求，综合考虑境内外资本市场形势，灵活确定公司的融资安排。

2. 所获银行授信情况

单位：万元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
光大银行	5,250.00	5,250.00	-
恒丰银行扬州分行	6,000.00	6,000.00	-
江苏泰兴农村商业银行营业部	6,000.00	6,000.00	-
江苏泰兴中银富登村镇银行	1,000.00	1,000.00	-
江苏银行股份有限公司泰兴支行	17,900.00	17,900.00	-
交通银行泰州分行	12,000.00	10,000.00	2,000.00
南京银行泰兴支行	96,000.00	75,000.00	21,000.00
农发行泰兴支行	10,000.00	10,000.00	-
厦门国际银行上海嘉定支行	16,520.00	16,520.00	-
上海浦东发展银行泰兴支行	36,125.00	36,125.00	-
招商银行	5,000.00	-	5,000.00
苏州银行泰州分行	15,000.00	13,000.00	2,000.00
长江商业银行泰兴支行	2,000.00	2,000.00	-
浙商银行泰兴支行	3,395.00	3,395.00	-
中国民生银行泰州分行	10,000.00	4,000.00	6,000.00
中国银行泰兴支行营业部	4,900.00	4,900.00	-
中信银行泰兴支行	20,000.00	19,100.00	900.00
合计	267,090.00	-	36,900.00

上年末银行授信总额度：266,968.96 万元，本报告期末银行授信总额度 36,900.00 万元，本报告期银行授信额度变化情况：121.04 万元

3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：元币种：人民币

报告期利润总额：264,040,104.59 元

报告期非经常性损益总额：995,440,307.85 元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务： 适用 不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	60,662,913.44	来自联营企业的股权投资收益	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
营业外收入	14,178,153.07	合并负商誉、固定资产报废收益、与生产经营无关的政府补助、其他收益等	14,178,153.07	不具有持续性
营业外支出	3,319,640.37	固定资产报废损失、罚款支出等	3,319,640.37	不具有持续性
来自非金融企业的资金占用费	771,958,509.54	出借项目建设资金收取一定的利息	771,958,509.54	可持续
计入当期损益的政府补助	220,534,158.56	生活污水补助、政府给予的专项城建补助	212,500,000.00	可持续
资产处置收益	123,285.61	处置固定资产的收益	123,285.61	不具有持续性

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元币种：人民币

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：126.1 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：26.1 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：152.20 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：√是 □否

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
泰兴市双越投资有限公司	非关联方	-	标准厂房投资业务	良好	保证	18,000.00	2020 年 12 月 30 日	无重大不利影响
江苏金禾建设工程有限公司	非关联方	-	房屋建筑工程、市政公用工程、水利工程、建筑装饰装修工程、园林绿化及附属工程、建筑装配式、钢结构生产制作、体育场地设施的施工	良好	保证	10,000.00	2022 年 10 月 30 日	无重大不利影响
泰兴市安泰水	非关联方	-	水务行业投	良好	保证	3,900.00	2021 年 3 月 21	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
水务集团有限公司			投资；水务工程建设、施工及经营管理				日	
泰兴市安泰水务集团有限公司	非关联方	-	水务行业投资；水务工程建设、施工及经营管理	良好	保证	600.00	2021年2月10日	无重大不利影响
泰兴市安泰水务集团有限公司	非关联方	-	水务行业投资；水务工程建设、施工及经营管理	良好	保证	300.00	2021年3月21日	无重大不利影响
泰兴市金燕仓储有限公司	非关联方	-	一般货物的仓储	良好	保证	18,500.00	2023年7月13日	无重大不利影响
泰兴市盛泰城镇化建设有限公司	非关联方	-	城镇化建设；水利基础设施建设	良好	保证	5,666.00	2021年3月30日	无重大不利影响
泰兴市盛泰城镇化建设有限公司	非关联方	-	城镇化建设；水利基础设施建设	良好	保证	2,709.00	2021年3月30日	无重大不利影响
泰兴市盛泰城镇化建设有限公司	非关联方	-	城镇化建设；水利基础设施建设	良好	保证	1,625.00	2021年3月30日	无重大不利影响
江苏泰丰化工有限公司	非关联方	-	化工产品生产	良好	保证	4,750.00	2020年9月10日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
江苏泰丰化工有限公司	非关联方	-	化工产品生产	良好	保证	4,000.00	2020年12月24日	无重大不利影响
泰兴市泰通投资发展有限公司	非关联方	-	国有资产经营、管理、转让、投资、企业托管、资产重组	良好	保证	33,000.00	2028年12月24日	无重大不利影响
泰兴市泰通投资发展有限公司	非关联方	-	国有资产经营、管理、转让、投资、企业托管、资产重组	良好	保证	15,000.00	2024年10月7日	无重大不利影响
泰兴市泰通投资发展有限公司	非关联方	-	国有资产经营、管理、转让、投资、企业托管、资产重组	良好	保证	15,000.00	2022年9月25日	无重大不利影响
泰兴市泰通投资发展有限公司	非关联方	-	国有资产经营、管理、转让、投资、企业托管、资产重组	良好	保证	10,000.00	2020年7月30日	无重大不利影响
泰兴市泰通投资发展有限公司	非关联方	-	国有资产经营、管理、转让、投资、企业托管、资产重组	良好	保证	7,900.00	2024年9月29日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
泰兴市世通物流有限公司	非关联方	-	普通货运；货运代理	良好	保证	1,900.00	2020年9月4日	无重大不利影响
泰兴市培鑫投资发展有限公司	非关联方	-	投资农产品；机械设备制造、销售	良好	保证	450.00	2020年12月10日	无重大不利影响
泰兴市汽车运输有限公司	非关联方	-	客运站经营	良好	保证	5,000.00	2022年10月23日	无重大不利影响
泰兴市荣泰农业发展有限公司	非关联方	-	农产品初加工、销售	良好	保证	400.00	2020年6月12日	无重大不利影响
泰兴市瑞恒热力有限公司	非关联方	-	热力网建设、经营管理和维护，蒸汽、工业气体销售	良好	保证	12,500.00	2026年12月31日	无重大不利影响
泰兴市瑞恒热力有限公司	非关联方	-	热力网建设、经营管理和维护，蒸汽、工业气体销售	良好	保证	5,000.00	2022年12月19日	无重大不利影响
泰兴市瑞泰建设有限公司	非关联方	-	热力网建设、经营管理和维护，蒸汽、工业气体销售	良好	保证	2,000.00	2023年8月20日	无重大不利影响
江苏钧丰木业发展有限公司	非关联方	-	实木门窗、家具、橱柜	良好	保证	5,000.00	2020年9月10日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			制造、销售					
江苏新源仓储有限公司	非关联方	-	货物的仓储服务	良好	保证	18,289.99	2024年11月21日	无重大不利影响
江苏新源仓储有限公司	非关联方	-	货物的仓储服务	良好	保证	9,146.02	2024年6月5日	无重大不利影响
江苏新源仓储有限公司	非关联方	-	货物的仓储服务	良好	保证	4,600.00	2020年9月4日	无重大不利影响
江苏新竹仓储有限公司	非关联方	-	货物的仓储服务	良好	保证	400.00	2020年6月12日	无重大不利影响
江苏耀隆建设工程有限公司	非关联方	-	城市园林工程设计、施工	良好	保证	4,500.00	2020年3月18日	无重大不利影响
江苏源隆机械设备制造有限公司	非关联方	-	冶金机械配件、工程机械设备及配件、机电设备、环保设备制造、销售	良好	保证	5,000.00	2020年9月16日	无重大不利影响
泰兴市虹福泰实业有限公司	非关联方	-	金属制品制造、销售、研发；建筑工程施工	良好	保证	8,000.00	2020年4月17日	无重大不利影响
泰兴市滨江新农村建设发展有限公司	关联方	-	新农村建设投资、道路基础设施建设、土地整	良好	保证	80,000.00	2027年12月31日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			理					
泰兴市滨江新农村建设发展有限公司	关联方	-	新农村建设投资、道路基础设施建设、土地整理	良好	保证	5,000.00	2020年3月25日	无重大不利影响
泰兴市滨江新农村建设发展有限公司	关联方	-	新农村建设投资、道路基础设施建设、土地整理	良好	保证	2,900.00	2020年1月10日	无重大不利影响
泰兴市滨江新农村建设发展有限公司	关联方	-	新农村建设投资、道路基础设施建设、土地整理	良好	保证	3,000.00	2020年7月17日	无重大不利影响
泰兴市滨江新农村建设发展有限公司	关联方	-	新农村建设投资、道路基础设施建设、土地整理	良好	保证	20,000.00	2021年12月31日	无重大不利影响
泰兴市滨江新农村建设发展有限公司	关联方	-	新农村建设投资、道路基础设施建设、土地整理	良好	保证	10,000.00	2021年12月31日	无重大不利影响
泰兴市滨江新	关联方	-	新农村建设	良好	保证	9,521.00	2020年1月18日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
农村建设发展有限公司			投资、道路基础设施建设、土地整理				日	
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	10,080.00	2022年1月3日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	11,520.00	2022年1月4日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	6,600.00	2021年12月17日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	39,000.00	2022年5月19日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	16,031.01	2022年3月20日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	20,000.00	2021年12月31日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	8,460.62	2022年6月27日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经	良好	保证	5,000.00	2021年12月31日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
司			营					
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	8,000.00	2020年3月25日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	2,990.00	2020年12月17日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	5,200.00	2020年1月8日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	9,696.97	2021年10月24日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	6,510.21	2021年11月25日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	13,039.25	2021年11月20日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	12,000.00	2021年11月25日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	15,961.22	2022年1月10日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	10,649.52	2022年1月8日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
司			营					
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	6,337.00	2020年11月29日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	5,877.00	2020年12月14日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	1,320.00	2020年12月27日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	610.00	2021年1月25日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	690.00	2021年3月1日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	3,333.33	2020年5月23日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	7,500.00	2022年6月2日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	5,328.83	2022年6月22日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	2,662.34	2022年6月22日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
司			营					
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	15,980.80	2022年6月23日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	12,661.37	2022年8月4日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	4,262.89	2022年8月17日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	10,429.43	2022年10月10日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	5,282.69	2021年12月26日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	2,500.00	2021年4月26日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	14,820.00	2020年4月18日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	3,330.00	2020年10月15日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	11,850.00	2020年9月13日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
司			营					
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	-	2020年1月10日	无重大不利影响
泰兴市滨江港口开发有限公司	关联方	-	码头和其他港口设施经营	良好	保证	10,000.00	2020年9月12日	无重大不利影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	-	工业项目开发；土地整理、开发	良好	保证	40,000.00	2020年10月17日	无重大不利影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	-	工业项目开发；土地整理、开发	良好	保证	2,775.85	2020年10月23日	无重大不利影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	-	工业项目开发；土地整理、开发	良好	保证	18,000.00	2022年9月26日	无重大不利影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	-	工业项目开发；土地整理、开发	良好	保证	15,000.00	2024年12月24日	无重大不利影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	-	工业项目开发；土地整理、开发	良好	保证	60,000.00	2021年12月10日	无重大不利影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	-	工业项目开发；土地整理、开发	良好	保证	48,000.00	2026年10月20日	无重大不利影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	-	工业项目开发；土地整	良好	保证	3,945.65	2020年1月7日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
公司			理、开发					
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	-	工业项目开发；土地整理、开发	良好	保证	-	2020年3月15日	无重大不利影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	-	工业项目开发；土地整理、开发	良好	保证	60,000.00	2024年12月7日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	20,000.00	2023年2月1日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	5,000.00	2020年8月1日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	5,000.00	2021年2月1日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	2,000.00	2020年2月1日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	500.00	2020年2月1日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	16,800.00	2022年12月9日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	21,000.00	2026年6月30日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	13,500.00	2020年11月23日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	21,500.00	2022年11月27日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	21,000.00	2022年12月10日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	20,000.00	2022年1月22日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁	良好	保证	10,710.00	2022年10月30日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			，土地整理					
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	2,415.00	2022年10月30日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	9,464.22	2023年2月1日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	24,000.00	2024年12月9日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	4,500.00	2023年11月18日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	14,173.14	2023年7月31日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	5,000.00	2020年5月19日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、	良好	保证	5,000.00	2020年3月7日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
司			建设、租赁，土地整理					
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	27,400.00	2023年12月31日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	44,500.00	2022年1月24日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	5,000.00	2022年9月1日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	3,203.85	2022年12月22日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	3,469.62	2023年4月10日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	3,571.31	2020年12月25日	无重大不利影响
泰兴市滨江管	关联方	-	工业管廊投	良好	保证	2,857.14	2021年9月19	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
廊建设有限公司			资、开发、建设、租赁，土地整理				日	
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	8,750.00	2021年9月26日	无重大不利影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	关联方	-	工业管廊投资、开发、建设、租赁，土地整理	良好	保证	6,000.00	2020年12月25日	无重大不利影响
江苏虹桥港口开发有限公司	关联方	-	港口经营，经营港口理货业务	良好	保证	20,000.00	2020年9月10日	无重大不利影响
江苏江天农业科技发展有限公司	关联方	-	苗木花卉、林木种植销售及技术开发	良好	保证	1,544.47	2020年8月1日	无重大不利影响
江苏江天农业科技发展有限公司	关联方	-	苗木花卉、林木种植销售及技术开发	良好	保证	4,557.01	2021年1月4日	无重大不利影响
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	关联方	-	污水处理；市政给水工程、污水处理工程的技术咨询、施	良好	保证	7,874.13	2023年10月19日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			工					
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	关联方	-	污水处理；市政给水工程、污水处理工程的技术咨询、施工	良好	保证	9,144.97	2023年7月20日	无重大不利影响
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	关联方	-	污水处理；市政给水工程、污水处理工程的技术咨询、施工	良好	保证	30,000.00	2021年10月20日	无重大不利影响
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	关联方	-	污水处理；市政给水工程、污水处理工程的技术咨询、施工	良好	保证	20,000.00	2020年10月11日	无重大不利影响
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	关联方	-	污水处理；市政给水工程、污水处理工程的技术咨询、施工	良好	保证	20,000.00	2021年6月19日	无重大不利影响
泰兴市虹桥中剑污水处理有	关联方	-	污水处理；市政给水工	良好	保证	20,000.00	2023年6月12日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
限公司			程、污水处理工程的技术咨询、施工					
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	关联方	-	污水处理；市政给水工程、污水处理工程的技术咨询、施工	良好	保证	6,898.99	2022年1月31日	无重大不利影响
泰兴市虹桥中剑污水处理有限公司	关联方	-	污水处理；市政给水工程、污水处理工程的技术咨询、施工	良好	保证	4,200.00	2023年7月4日	无重大不利影响
泰兴市天星洲开发投资有限公司	关联方	-	国有资产产(股)权交易服务，实业投资活动	良好	保证	6,000.00	2020年12月20日	无重大不利影响
泰兴市沿江化工(集团)总公司	关联方	-	化工产品制造；仓储服务	良好	保证	5,500.00	2020年5月19日	无重大不利影响
泰兴市沿江化工(集团)总公司	关联方	-	化工产品制造；仓储服务	良好	保证	4,000.00	2020年12月1日	无重大不利影响
泰兴市智光环	关联方	-	环保新产品	良好	保证	40,000.00	2021年7月12日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
保科技有限公司			研究开发				日	
泰兴市智光环保科技有限公司	关联方	-	环保新产品研究开发	良好	保证	35,000.00	2021年4月29日	无重大不利影响
泰州联泰固废处置有限公司	关联方	-	危险废物经营	良好	保证	600.00	2020年12月31日	无重大不利影响
泰兴市虹兴标房建设有限公司	关联方	-	标准厂房建设、经营、管理	良好	保证	8,040.00	2026年9月27日	无重大不利影响
江苏新源农产品发展有限公司	关联方	-	农副产品销售	良好	保证	5,500.00	2020年7月23日	无重大不利影响
泰兴市港口集团有限公司	关联方	-	港口码头装卸与仓储、港口物流与贸易	良好	保证	10,000.00	2020年12月19日	无重大不利影响
合计	-	-	-	-	-	1,521,966.84	-	-

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
控股股东或实际控制人变更	http://sse.com.cn/	2020-0220	已完成变更	无影响

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司债券 2019 年年度报告》之盖章页）

泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	2,050,365,679.76	1,608,639,789.94
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	628,160.00	20,000,000.00
应收账款	2,360,832,024.89	1,627,507,612.60
应收款项融资	-	-
预付款项	100,206,754.68	207,318,659.25
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	13,254,677,728.79	6,462,455,032.54
其中：应收利息	16,159,515.95	21,424,480.42
应收股利	11,200,000.00	18,642,902.80
买入返售金融资产	-	-
存货	8,613,587,240.73	7,751,639,964.93
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	19,934,428.40	390,914.46
流动资产合计	26,400,232,017.25	17,677,951,973.72
非流动资产:		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	241,418,189.30	284,263,273.61
其他权益工具投资	-	-

其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	847,667,311.66	601,518,687.29
在建工程	170,341,487.69	77,234,594.80
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	157,097,051.86	88,182,647.14
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	176,144,697.51	147,127,881.81
递延所得税资产	16,360,423.88	4,482,981.57
其他非流动资产	305,665,100.00	250,755,100.00
非流动资产合计	1,914,694,261.90	1,453,565,166.22
资产总计	28,314,926,279.15	19,131,517,139.94
流动负债:		
短期借款	1,699,500,000.00	983,000,000.00
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	675,000,000.00	1,109,000,000.00
应付账款	512,548,889.63	409,990,253.46
预收款项	15,579,019.38	86,914,378.61
合同负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	1,758,639.28	222,303.82
应交税费	111,158,938.19	118,524,877.72
其他应付款	629,925,312.06	1,983,854,074.61
其中: 应付利息	144,418,920.25	38,824,863.54
应付股利	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	3,415,357,094.39	1,903,798,571.82
其他流动负债	-	-
流动负债合计	7,060,827,892.93	6,595,304,460.04

非流动负债:		
保险合同准备金	-	-
长期借款	8,716,656,445.01	3,358,989,035.31
应付债券	1,200,000,000.00	160,000,000.00
其中: 优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	2,105,167,635.34	2,664,912,822.19
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	3,865,357.51	3,330,878.79
其他非流动负债	300,000,000.00	-
非流动负债合计	12,325,689,437.86	6,187,232,736.29
负债合计	19,386,517,330.79	12,782,537,196.33
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	2,648,000,000.00	648,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中: 优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	4,453,983,209.72	4,153,483,209.72
减: 库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	185,854,978.45	170,713,919.61
一般风险准备	-	-
未分配利润	1,510,204,907.59	1,356,716,499.71
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	8,798,043,095.76	6,328,913,629.04
少数股东权益	130,365,852.60	20,066,314.57
所有者权益(或股东权益)合计	8,928,408,948.36	6,348,979,943.61
负债和所有者权益(或股东权益)总计	28,314,926,279.15	19,131,517,139.94

法定代表人: 蒋鸿主管会计工作负责人: 顾玲会计机构负责人: 顾玲

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位:泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产:		
货币资金	1,273,134,926.76	1,158,904,009.94

交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	20,000,000.00
应收账款	2,192,583,832.34	1,526,897,588.34
应收款项融资	-	-
预付款项	40,072,787.42	195,686,159.50
其他应收款	12,042,699,137.59	5,845,114,987.93
其中：应收利息	4,529,667.12	16,275,369.31
应收股利	11,200,000.00	18,642,902.80
存货	8,608,915,416.59	7,748,705,735.54
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	24,157,406,100.70	16,495,308,481.25
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	-	-
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,258,002,204.26	599,668,807.52
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	135,308,210.50	136,997,702.65
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	27,603,330.58	13,365,966.53
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	105,894,597.10	83,006,907.47
递延所得税资产	15,080,787.07	4,482,981.57
其他非流动资产	270,755,100.00	250,755,100.00
非流动资产合计	1,812,644,229.51	1,088,277,465.74
资产总计	25,970,050,330.21	17,583,585,946.99
流动负债：		
短期借款	889,400,000.00	197,000,000.00

交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	90,000,000.00	839,000,000.00
应付账款	373,440,032.50	366,948,826.65
预收款项	5,618,450.00	86,700,000.00
合同负债	-	-
应付职工薪酬	-	-
应交税费	95,713,722.74	106,636,326.66
其他应付款	5,101,074,713.10	5,358,377,950.44
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	1,740,556,974.67	921,789,309.99
其他流动负债	-	-
流动负债合计	8,295,803,893.01	7,876,452,413.74
非流动负债：		
长期借款	6,716,530,000.00	2,391,009,600.00
应付债券	1,200,000,000.00	160,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	627,129,766.35	808,949,873.95
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	300,000,000.00	-
非流动负债合计	8,843,659,766.35	3,359,959,473.95
负债合计	17,139,463,659.36	11,236,411,887.69
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,648,000,000.00	648,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	4,292,034,863.18	3,992,034,863.18
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	189,055,180.77	170,713,919.61
未分配利润	1,701,496,626.90	1,536,425,276.51

所有者权益（或股东权益）合计	8,830,586,670.85	6,347,174,059.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	25,970,050,330.21	17,583,585,946.99

法定代表人：蒋鸿主管会计工作负责人：顾玲会计机构负责人：顾玲

合并利润表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	2,359,882,321.26	1,375,517,519.06
其中：营业收入	2,359,882,321.26	1,375,517,519.06
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	2,342,413,358.34	1,426,875,220.47
其中：营业成本	2,060,386,271.15	1,183,205,819.45
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	12,379,476.23	15,845,413.26
销售费用	210,483.68	-
管理费用	33,192,398.01	27,214,327.46
研发费用	-	-
财务费用	236,244,729.27	200,609,660.30
其中：利息费用	1,019,309,711.03	618,142,868.04
利息收入	808,174,427.20	613,157,806.64
加：其他收益	220,534,158.56	227,796,414.62
投资收益（损失以“-”号填列）	60,662,913.44	55,177,189.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	60,662,913.44	55,177,189.09
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以	-	-

“—”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-45,607,728.64	-37,098,907.00
资产处置收益（损失以“—”号填列）	123,285.61	-24,615,323.43
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	253,181,591.89	169,901,671.87
加：营业外收入	14,178,153.07	2,751,612.50
减：营业外支出	3,319,640.37	10,621,356.23
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	264,040,104.59	162,031,928.14
减：所得税费用	87,052,540.94	-3,722,876.18
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	176,987,563.65	165,754,804.32
（一）按经营持续性分类	176,987,563.65	165,754,804.32
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	176,987,563.65	165,754,804.32
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	176,987,563.65	165,754,804.32
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	171,829,669.04	171,864,964.01
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	5,157,894.61	-6,110,159.69
六、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	-	-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-
（3）可供出售金融资产公允价值变	-	-

动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
(6) 其他债权投资信用减值准备	-	-
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-
(8) 外币财务报表折算差额	-	-
(9) 其他	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	176,987,563.65	165,754,804.32
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	171,829,669.04	171,864,964.01
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	5,157,894.61	-6,110,159.69
八、每股收益:	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：蒋鸿主管会计工作负责人：顾玲会计机构负责人：顾玲

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	1,497,576,294.91	1,301,134,811.91
减：营业成本	1,206,409,547.19	1,084,616,390.59
税金及附加	9,372,932.38	13,635,472.81
销售费用	-	-
管理费用	15,064,458.29	12,870,185.64
研发费用	-	-
财务费用	236,093,657.69	193,388,720.95
其中：利息费用	835,810,919.07	588,504,330.60
利息收入	624,717,206.46	422,626,553.56
加：其他收益	212,500,000.00	210,035,000.00
投资收益(损失以“—”号填列)	62,483,396.74	54,435,586.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	62,483,396.74	54,435,586.75
以摊余成本计量的金融资	-	-

产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-42,391,222.01	-28,819,042.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-201,458.19
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	263,227,874.09	232,074,127.95
加：营业外收入	2,482,423.09	2,579,778.06
减：营业外支出	1,072,311.85	251,003.27
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	264,637,985.33	234,402,902.74
减：所得税费用	81,225,373.78	-4,216,322.90
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	183,412,611.55	238,619,225.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	183,412,611.55	238,619,225.64
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套	-	-

期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额	-	-
9.其他	-	-
六、综合收益总额	183,412,611.55	238,619,225.64
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-

法定代表人：蒋鸿主管会计工作负责人：顾玲会计机构负责人：顾玲

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,757,667,992.31	930,516,711.58
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	318,675,736.27	1,589,353,155.27
经营活动现金流入小计	2,076,343,728.58	2,519,869,866.85
购买商品、接受劳务支付的现金	3,019,282,872.14	2,043,500,101.84
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	24,574,429.10	19,880,864.22
支付的各项税费	132,452,678.61	69,281,331.59
支付其他与经营活动有关的现金	7,198,680,786.60	2,756,142,530.55
经营活动现金流出小计	10,374,990,766.45	4,888,804,828.20
经营活动产生的现金流量净	-8,298,647,037.87	-2,368,934,961.35

额		
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	13,442,902.80	9,396,686.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,466,196.32	27,467,315.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	334,086,017.65	200,676,456.51
投资活动现金流入小计	348,995,116.77	237,540,457.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	175,181,753.38	179,328,902.28
投资支付的现金	1,750,000.00	20,050,000.00
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	9,921,907.68	41,338,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	56,857,300.55
投资活动现金流出小计	186,853,661.06	297,574,202.83
投资活动产生的现金流量净额	162,141,455.71	-60,033,744.86
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	2,306,500,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	11,414,960,000.00	4,758,409,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金	330,600,000.00	819,000,000.00
筹资活动现金流入小计	14,052,060,000.00	5,577,409,600.00
偿还债务支付的现金	3,212,726,409.51	2,791,631,512.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,504,765,267.86	492,520,105.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	642,336,850.66	1,117,222,345.11
筹资活动现金流出小计	5,359,828,528.03	4,401,373,962.95
筹资活动产生的现金流量净额	8,692,231,471.97	1,176,035,637.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	555,725,889.81	-1,252,933,069.16
加：期初现金及现金等价物余额	724,639,789.94	1,977,572,859.10
六、期末现金及现金等价物余额	1,280,365,679.75	724,639,789.94

法定代表人：蒋鸿主管会计工作负责人：顾玲会计机构负责人：顾玲

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	794,474,054.39	840,527,936.22
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	275,311,937.57	1,563,119,168.36
经营活动现金流入小计	1,069,785,991.96	2,403,647,104.58
购买商品、接受劳务支付的现金	2,109,508,385.10	1,985,438,319.71
支付给职工及为职工支付的现金	3,293,081.90	1,051,837.80
支付的各项税费	120,928,723.11	64,740,336.17
支付其他与经营活动有关的现金	6,792,829,006.58	2,755,788,438.11
经营活动现金流出小计	9,026,559,196.69	4,807,018,931.79
经营活动产生的现金流量净额	-7,956,773,204.73	-2,403,371,827.21
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	13,442,902.80	9,396,686.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	3,454,051.72
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	297,000,000.00	101,700,000.00
投资活动现金流入小计	310,442,902.80	114,550,737.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,570,542.03	123,622,216.37
投资支付的现金	601,850,000.00	77,050,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	637,420,542.03	200,672,216.37
投资活动产生的现金流量净额	-326,977,639.23	-86,121,478.61
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	2,300,000,000.00	-
取得借款收到的现金	8,275,340,000.00	2,442,809,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,207,850,618.23	1,469,858,934.86
筹资活动现金流入小计	11,783,190,618.23	3,912,668,534.86
偿还债务支付的现金	1,288,891,726.68	1,537,711,918.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,307,574,475.97	313,488,091.08
支付其他与筹资活动有关的现金	439,742,654.81	931,026,661.45
筹资活动现金流出小计	3,036,208,857.46	2,782,226,670.55

筹资活动产生的现金流量净额	8,746,981,760.77	1,130,441,864.31
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	463,230,916.81	-1,359,051,441.51
加：期初现金及现金等价物余额	519,904,009.94	1,878,955,451.45
六、期末现金及现金等价物余额	983,134,926.75	519,904,009.94

法定代表人：蒋鸿主管会计工作负责人：顾玲会计机构负责人：顾玲

担保人财务报表

✓ 适用 不适用
担保人财务报告已在 <http://www.sse.com.cn> 网址披露，敬请查阅