

启东国有资产投资控股有限公司
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、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中兴华会计师事务所（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

一、经营风险

1、经济周期波动的风险

发行人所从事的基础设施建设行业对经济周期的敏感性一般比其它行业低。但是，随着中国经济市场化程度的不断加深，其影响将表现得逐渐明显。基础设施的投资规模和收益水平都受到经济周期的影响，如果出现经济增长放缓或衰退，将可能使发行人的经营效益下降，现金流减少，从而影响本期债券的兑付。

2、主营业务波动的风险

发行人所处的基础设施建设行业与国民经济联系极为密切，受国家宏观政策及土地计划影响较大。近年来，国家不断加大土地宏观调控政策的实施力度，土地资源日趋紧张，土地使用审批和出让程序管理日趋严格。若地方政府控制土地供应数量，可能会影响公司未来项目建设进度，进而对公司偿债能力产生不利影响。

3、业务结构较为单一的风险

发行人主营业务较为单一，以启东市区域内基础设施项目代建为主，如果未来宏观经济调整及市场价格波动，使主营业务收入下降，将对发行人的经营业绩和盈利能力造成较大影响。

4、合同履行风险

发行人从事的基础设施建设行业建设周期长、投资规模大、涉及环节多，发行人与有关方签署了相关合同或协议，若合同未能如约履行，将面临一定的违约风险。

二、管理风险

1、项目较多及管理较复杂的风险

发行人主要从事基础设施的代建业务，需同时进行多个项目建设和管理工作。若发行人对部分项目管理不善，可能导致项目建设滞后，面临资金回笼较慢的周转风险。

2、投融资管理风险

发行人投资运营的建设项目具有投入资金量较大、投资建设周期较长、资金回收较慢的特点。随着启东市经济和城市建设的快速发展，发行人未来几年投资规模将不断扩大，融资规模也将相应扩大，从而增加了发行人投融资管理难度和风险。

三、政策风险

1、宏观经济政策调控风险

近年来，国家在宏观经济层面加大了对货币政策和财政政策的调控力度，这将在一定程度上影响发行人未来基础设施建设项目的融资和需求。发行人面临着一定的宏观经济政策调控风险。

2、基础设施建设政策变化的风险

发行人承担了启东市内较多的基础设施建设项目，现阶段属于国家推进城镇化进程中大力支持发展的行业。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家或地方政府基础设施建设相关政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

3、土地政策变化的风险

近年来，我国对于土地相关业务监管日趋严谨，有关主管部门相继颁布《土地储备管理办法》（国土资发〔2007〕277号）、《关于加强土地储备与融资管理的通知》（国土

资发〔2012〕162 号）、《关于制止地方政府违法违规融资行为的通知》（财预〔2012〕463 号）等文件，对土地开发及其相关业务进行规范。如果未来地方政府主管部门对土地开发相关业务的监管思路进行调整或进一步加强监管，可能会对发行人的主营业务带来一定的不确定性。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
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.....	16
六、 专项偿债账户设置情况.....	16
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	17
八、 受托管理人履职情况.....	17
第三节 业务经营和公司治理情况.....	18
一、 公司业务和经营情况.....	18
二、 投资状况.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	21
第四节 财务情况.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	22
四、 主要会计数据和财务指标.....	22
五、 资产情况.....	24
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.....	27
九、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	55
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	55
二、 关于破产相关事项.....	55
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.....	55
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.....	55
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	56
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	56
第八节 备查文件目录.....	57
附件 财务报表.....	59
担保人财务报表.....	72

释义

公司/本公司/启东国投	指	启东国有资产投资控股有限公司
实际控制人	指	启东市人民政府
董事或董事会	指	本公司董事或董事会
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
华英证券	指	华英证券有限责任公司
兴业证券	指	兴业证券股份有限公司
资信评级机构/中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
资信评级机构/中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中央国债登记结算有限公司和中国证券登记结算有限公司上海分公司
公司章程	指	启东国有资产投资控股有限公司公司章程
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》
PR 启国投、12 启东债	指	2012 年启东国有资产投资控股有限公司公司债券
PR 启国控、16 启国投债	指	2016 年启东国有资产投资控股有限公司公司债券
20 启国 01	指	2020 年启东国有资产投资控股有限公司公司债券
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 30 日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

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	启东国有资产投资控股有限公司
中文简称	启东国投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	唐凯
注册地址	江苏省南通市 启东市汇龙镇人民中路 526 号 12 楼
办公地址	江苏省南通市 启东市汇龙镇人民中路 526 号 12 楼
办公地址的邮政编码	226200
公司网址	无
电子信箱	guotougs@qidong.gov.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	姚赛红
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事兼财务总监
联系地址	启东市汇龙镇人民中路 526 号 12 楼
电话	0513-80920502
传真	0513-83123080
电子信箱	380900179@qq.com

三、信息披露网址及置备地

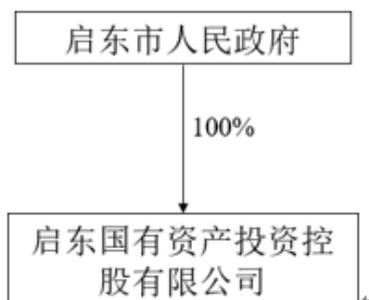
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
年度报告备置地	江苏省南通市启东市汇龙镇人民中路 526 号 12 楼

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：启东市人民政府

报告期末实际控制人名称：启东市人民政府

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

（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

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

报告期内，发行人的董事长由张天安变更为唐凯。

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	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区阜外大街1号东塔楼15层
签字会计师姓名	孙坤，缪仇慰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124056.SH、1280402.IB
债券简称	PR启国投、12启东债
名称	中信银行股份有限公司南通分行
办公地址	南通市北濠桥路1号南通大厦C座1-2层
联系人	曹建
联系电话	0513-81120915

债券代码	127419.SH、1680094.IB
债券简称	PR启国控、16启国投债

名称	中信银行股份有限公司南通分行
办公地址	南通市北濠桥路1号南通大厦C座1-2层
联系人	曹建
联系电话	0513-81120915

债券代码	166602.SH
债券简称	20启国01
名称	华英证券有限责任公司
办公地址	深圳市福田区益田路西福中路北新世界商务中心4501-B
联系人	姚志勇
联系电话	0755-23901683

（三）资信评级机构

债券代码	124056.SH、1280402.IB
债券简称	PR启国投、12启东债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街23号平安大厦1106室

债券代码	127419.SH、1680094.IB
债券简称	PR启国控、16启国投债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市复兴门内大街156号北京招商国际金融中心D座12层

（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	124056.SH、1280402.IB
2、债券简称	PR启国投、12启东债
3、债券名称	2012年启东国有资产投资控股有限公司公司债券
4、发行日	2012年11月20日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年11月20日
8、债券余额	6.75
9、截至报告期末的利率(%)	7.30
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置提前偿还条款，分别于本期债券的第3至第6个计息年度末偿还本期债券发行总额的10%，分别于第7至第10个计息年度末偿还本期债券发行总额的15%，债券存续期后八年本金随利

	息一起兑付，年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息，本期债券采用单利按年计息，不计复利。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场和上海证券交易所
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	本期债券于2019年11月20日按时完成付息和15%本金兑付，报告期按照募集说明书约定完成了兑付兑息有关事项。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券于2019年11月20日按时完成付息和15%本金兑付，报告期按照募集说明书约定完成了兑付兑息有关事项。

1、债券代码	127419.SH、1680094.IB
2、债券简称	PR启国控、16启国投债
3、债券名称	2016年启东国有资产投资控股有限公司公司债券
4、发行日	2016年3月9日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年3月9日
8、债券余额	9.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券第3、第4、第5、第6和第7个计息年度末偿还本期债券发行总额的20%，债券存续期后五年本金随利息一起兑付，年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息，本期债券采用单利按年计息，不计复利。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场和上海证券交易所
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	本期债券于2019年3月9日按时完成付息和20%本金兑付，报告期按照募集说明书约定完成了兑付兑息有关事项。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内，触发本期债券附设的提前还本条款，已按照相关约定于2019年3月9日执行了提前还本条款。
1、债券代码	166602.SH
2、债券简称	20启国01
3、债券名称	启东国有资产投资控股有限公司2020年非公开发行公司债券
4、发行日	2020年4月14日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年4月17日
7、到期日	2027年4月17日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	在本次债券的计息期限内，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
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	报告期内无付息日与兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发。
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124056.SH、1280402.IB

债券简称	PR 启国投、12 启东债
募集资金专项账户运作情况	公司聘请了交通银行股份有限公司南通启东支行作为“12 启东债”募集资金监管银行，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	“12 启东债”募集资金 15 亿元，其中 13.1 亿元用于临海高等级公路启东段项目，1.9 亿元用于四海家园（公共租赁住房）项目，目前已全数使用完毕。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
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）	不适用

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）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127419.SH、1680094.IB

债券简称	PR 启国控、16 启国投债
募集资金专项账户运作情况	公司聘请了中信银行股份有限公司南通分行作为“16 启国投债”募集资金监管银行，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金 15 亿元，全部用于滨海电动工具创业产业园建设工程项目。截至报告期末，本期公司债券募集资金的使用与计划一致。公司募集资金专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
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）	不适用
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）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不使用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166602.SH

债券简称	20 启国 01
募集资金专项账户运作情况	公司聘请了中国银行股份有限公司启东支行作为“20 启国 01”债券募集资金监管银行，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	15.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次公司债券募集资金扣除发行费用后，7.50 亿元拟用于偿还有息债务，剩余部分拟用于补充流动资金。根据每期债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时

	间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还到期债务、补充流动资金等的具体金额。
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）	不适用
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）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

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	124056.SH、1280402.IB
债券简称	PR 启国投、12 启东债
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结果披露地点	上交所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债项评级 AA 表示债务安全性很高，违约风险很低；主体评级 AA 表示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，未对投资者权益产生影响。

债券代码	127419.SH、1680094.IB
债券简称	PR 启国控、16 启国投债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	上交所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债项评级 AAA 表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响；主体评级 AA 表示受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，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，未对投资者权益产生影响。

（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：127419.SH、1680094.IB

债券简称	16启国投、16启国投债
保证人名称	江苏省信用再担保集团有限公司
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	720.71
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	689.54
影响保证人资信的重要事项	无
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
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

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：124056.SH、1280402.IB

债券简称	PR 启国投、12 启东债
其他偿债保障措施概述	公司安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作，该人员将全面负责本期债券的利息支付和本金兑付，并在需要的情况下继续处理付息日或兑付日后的有关事宜。针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征和募集资金投向的特点，公司建立起多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书约定一致
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127419.SH、1680094.IB

债券简称	PR 启国控、16 启国投债
其他偿债保障措施概述	公司安排专门人员负责管理本期债券的还本付息工作，该人员将全面负责本期债券的利息支付和本金兑付，并在需要的情况下继续处理付息日或兑付日后的有关事宜。针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征和募集资金投向的特点，公司建立起多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于本期债券还本付息。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书约定一致
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：166602.SH

债券简称	20 启国 01
其他偿债保障措施概述	发行人建立了一系列工作机制，包括设立募集资金使用专户和偿债保障金专户、组建偿付工作小组、建立发行人与债券受托管理人的长效沟通机制、健全风险监管和预警机制及加强信息披露等，形成一套完整的确保本次债券本息按约定偿付的保障体系。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书约定一致
报告期内是否按募集说明书	是

的相关承诺执行	
---------	--

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：124056.SH、1280402.IB

债券简称	PR 启国投、12 启东债
偿债计划概述	本期债券发行规模为 15 亿元，在存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 至第 6 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 10%，分别于第 7 至第 10 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 15%。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：127419.SH、1680094.IB

债券简称	PR 启国控、16 启国投债
偿债计划概述	本期债券发行规模为 15 亿元，在存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3 至第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：166602.SH

债券简称	20 启国 01
偿债计划概述	本期债券在计息期限内，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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：124056.SH、1280402.IB

债券简称	PR 启国投、12 启东债
账户资金的提取情况	本期债券本息偿付事宜按照募集说明书及资金监管协议的

	要求执行。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：127419.SH、1680094.IB

债券简称	PR 启国控、16 启国投债
账户资金的提取情况	本期债券本息偿付事宜按照募集说明书及资金监管协议的要求执行。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：166602.SH

债券简称	20 启国 01
账户资金的提取情况	本期债券本息偿付事宜按照募集说明书及资金监管协议的要求执行。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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	124056.SH、1280402.IB
债券简称	PR 启国投、12 启东债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司南通分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人代表债券持有人对本公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。报告期内，债权代理人不存在履行债权代理职责时可能存在的利益冲突情形。
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	否

债券代码	127419.SH、1680094.IB
债券简称	PR 启国控、16 启国投债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司南通分行
受托管理人履行职责情况	债权人代表债券持有人对本公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。报告期内，债权代理人与发行人不存在履行债权代理职责时可能存在的利益冲突情形。
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	否

债券代码	166602.SH
债券简称	20 启国 01
债券受托管理人名称	华英证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人代表债券持有人对本公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。报告期内，受托管理人与发行人不存在履行债权代理职责时可能存在的利益冲突情形。
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	否

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

房地产开发，投资、融资及咨询、从事控股、参股和授权范围内的国有资产处置和经营、国内贸易，水利工程建设。（国家禁止或限制经营的项目除外，国家有专项规定的取得相应许可后经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

（二） 经营情况分析**1.各业务板块收入成本情况**

单位：亿元 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 (%)
代建业务收入	7.82	6.01	23.08	41.57	6.07	4.67	23.08	36.36
土地整理收入	2.50	0.61	75.41	13.30	-	-	-	-
安置房销售	6.68	6.40	4.41	35.53	8.87	8.68	2.06	53.13
自来水销售收入	1.56	1.36	12.72	8.31	1.47	1.29	12.02	8.78
租赁收入	0.18	0.02	91.23	0.98	0.22	0.02	89.96	1.34
担保收入	0.06	0.0005	99.21	0.32	0.06	0.003	95.55	0.38
合计	18.80	14.41	23.36	-	16.69	14.67	12.11	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况适用 不适用

不适用的理由：发行人业务不涉及单独产品或服务。

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。

公司安置房销售业务有所提高，主要系安置房销售业务当期收入结算较多所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；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

向前五名供应商采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%；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

其他说明

发行人主营业务为委托代建、安置房建设及自来水销售等，不适用主要客户及供应商。

（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**

公司将不断拓展融资渠道，多途径、低成本筹集建设资金，继续完善区域内基础设施建设，提升启东地区招商引资环境。在建设大港口、引进大项目、发展大产业、构建沿海经济带的总体要求和实施港口、产业、城镇三位一体联动开发战略规划的指导下，公司将做好吕四海洋经济开发区、滨海工业园区等产业发展集中区的开发建设；推进重大项目建设，大力发展临港产业；加强产业园区和特色城镇建设，促进人口和产业集聚；加快扶持发展金融、物流、服务外包等现代服务业，完善区内配套功能建设，加快完成拓展区基础设施建设，推进污水处理及排放等环境保护业务的开展。从而构建功能项目、科创载体、工业载体、基础设施全面完善的投资环境，城市公园、街头绿地、道路景观、绿色水廊交错点缀的生态环境，以及学校、医院、宾馆、交通、行政中心等功能齐全的城市人居环境。

在企业制度建设方面，公司将坚持政企分开原则，按照建立现代企业制度的要求，切实创新内部管理机制，提高管理效能，增强发展活力。加快建立现代企业制度，建立有效的国有资本管理、监督和运营机制，并以市场为导向构建相对完备的产业体系，推动国有资产的保值增值，不断壮大自身综合实力。公司参照《公司法》关于国有独资公司的相关规定完善公司治理机制，并制订相应的议事规则和较为完善的财务管理及内部控制制度。公司在业务管理、人员、机构设置、资产权属登记、财务收支、纳税申报等方面均独立于启东市政府。公司是企业化运作的独立法人主体。

目前启东市处于高速发展阶段，土地开发整理、基础设施建设、安置房建设、城乡供水及污水处理等将为公司提供持续的经营性收入。结合当地经济的发展现状和规划，充分考虑了自身实力和优势所在，明确了发展定位和实施方式，对公司未来业务突破具有一定的指导意义，有利于提升公司在市场环境下的竞争力。

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、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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：

发行人将与经营有关的往来款划分为经营性往来款，即在经营过程中产生的往来款，否则为非经营性往来款。

（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：14.57，占合并口径净资产的比例（%）：10.21，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
启东市城市建设投资开发有限公司	否	13.59	否	往来款	近年内回款
启东市华都实业有限公司	否	0.98	否	往来款	近年内回款
合计	—	14.57	—	—	—

（四） 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

发行人非经营性往来占款或资金拆借事项决策程序如下：财务部门经办人员发起申请后由财务总监审批，财务总监审批后报送给董事长，经董事长审批通过后，由出纳支付资金。发行人非经营性往来占款和资金拆借等非经营性其他应收款事项履行了公司内部的审批决策程序和货币资金、财务管理等相关制度，发行人非经营性往来占款或资金拆借的定价机制为双方根据当时的市场情况协商确定。发行人承诺在本次债券存续期内严格控制新增非经营性往来占款或资金拆借事项。若在债券存续期内发生新增非经营性往来占款或资金拆借事项，发行人将在定期报告中及时履行信息披露义务。

（五） 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。

（1） 会计政策变更

2019年04月30日，财政部颁布了《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），修订了一般企业财务报表格式。

资产负债表中将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；增加“应收款项融资”项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

2019年9月19日，财政部发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）（以下简称“财会〔2019〕16号”），修订了合并财务报表格式。

本公司根据财会【2019】6号、财会【2019】16号规定的财务报表格式编制比较报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下：

原列报报表项目	金额	新列报报表项目	金额（元）
应收票据及应收账款	2,432,253,203.04	应收票据	
		应收账款	2,432,253,203.04
应付票据及应付账款	683,087,974.60	应付票据	190,500,000.00
		应付账款	492,587,974.60

（2）会计估计变更

报告期本公司主要会计估计未发生变更。

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

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	3,173,902.60	3,053,337.12	3.95	
2	总负债	1,746,632.13	1,838,175.85	-4.98	
3	净资产	1,427,270.47	1,215,161.28	17.46	
4	归属母公司股东的净资产	1,413,864.69	1,204,060.98	17.42	
5	资产负债率（%）	55.03	60.20	-8.59	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率	55.03	60.20	-8.59	

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
	债率（%）				
7	流动比率	4.14	3.61	14.68	
8	速动比率	0.96	0.94	2.13	
9	期末现金及现金等价物余额	262,528.66	325,066.82	-19.24	

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	194,619.04	175,674.24	10.78	
2	营业成本	177,776.71	169,647.17	4.79	
3	利润总额	23,909.25	21,952.22	8.91	
4	净利润	23,129.30	20,774.37	11.34	
5	扣除非经常性损益后净利润	17,848.64	9,856.13	81.09	注1
6	归属母公司股东的净利润	20,823.82	23,928.05	-12.97	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	46,476.80	60,776.54	-23.53	
8	经营活动产生的现金流净额	-117,636.25	-8,177.91	1,338.46	注2
9	投资活动产生的现金流净额	-18,502.91	-11,784.94	57.00	注3
10	筹资活动产生的现金流净额	73,601.00	349,800.09	-78.96	注4
11	应收账款周转率	1.07	0.62	72.58	注5
12	存货周转率	0.08	0.07	14.29	
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.04	-25.00	
14	利息保障倍数	0.64	0.94	-31.91	注6
15	现金利息保障倍数	-0.63	0.88	-171.59	注7
16	EBITDA 利息倍数	0.76	1.02	-25.49	
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

注 1：主要系本年度政府补助下降所致；

注 2：主要系购买商品、接受劳务支付的现金增加所致；

注 3：主要系投资活动增加所致；

- 注 4：主要系公司借款收到的现金增加所致；
 注 5：主要系营业收入增加所致；
 注 6：主要系项目增加、资本化利息金额上升所致；
 注 7：主要系经营活动产生的净现金流下降所致。

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	277,895.84	351,178.33	-20.87	-
应收账款	121,503.16	243,225.32	-50.05	注 1
预付款项	1,124.85	1,420.28	-20.80	-
其他应收款	300,922.91	158,989.79	89.27	注 2
存货	2,319,368.27	2,148,229.93	7.97	-
其他流动资产	2,017.34	1,895.41	6.43	-
可供出售金融资产	48,516.00	34,516.00	40.56	注 3
持有至到期投资	10,500.00	10,500.00	0.00	-
长期股权投资	26,815.24	24,674.13	8.68	-
固定资产	42,895.66	52,063.16	-17.61	-
在建工程	6,910.30	9,848.43	-29.83	-
无形资产	41.34	52.77	-21.66	-
长期待摊费用	2,847.01	3,159.73	-9.90	-
递延所得税资产	933.35	1,459.68	-36.06	注 4
其他非流动资产	11,611.33	12,124.16	-4.23	-

2.主要资产变动的原因

- 注 1：主要系本年度应收账款结转较多所致；
 注 2：主要系往来款增加所致；
 注 3：主要系公司对外投资增加所致；
 注 4：主要系公司资产减值准备下降所致。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：23.89 亿元

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	1.54	不适用	不适用	不适用
存货	22.36	不适用	不适用	不适用

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）
合计	23.89	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
-	-	-	-	-	-
合计	0	-	-	-	-

公司直接或间接持有的子公司股权截至报告期末不存在权利受限。

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	46,160.00	40,700.00	13.42	-
应付票据	10,460.00	19,050.00	-45.09	注 1
应付账款	32,896.65	49,258.80	-33.22	注 2
预收款项	4,121.02	2,820.48	46.11	注 3
应交税费	787.91	5,477.19	-85.61	注 4
其他应付款	349,688.61	384,645.74	-9.09	-
一年内到期的非流动负债	285,962.22	302,539.33	-5.48	-
长期借款	748,179.95	702,339.23	6.53	-
应付债券	170,280.50	234,934.84	-27.52	-
长期应付款	93,887.48	92,752.28	1.22	-
预计负债	199.14	199.14	0.00	-
其他非流动负债	3,484.25	3,452.21	0.93	-

2.主要负债变动的原因

注 1：主要系报告期票据结算增多所致；

注 2：主要系报告期结算账款增加所致；

注 3：主要系报告期业务拓展、预收款项增加所致；

注 4：主要系报告期税费清缴较多所致。

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 136.16 亿元，上年末有息借款总额 137.33 亿元，借款总额总比变动 -0.85%。

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借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（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：

不适用

（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：

未来一年发行人对营运资金、偿债资金整体需求较大，存在一定偿债压力，发行人将全力开拓直接融资渠道，继续加强与金融机构的信贷合作等，缓解资金压力。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	20.18	19.03	1.15
广发银行	2.00	2.00	0.00
光大银行	1.50	1.50	0.00
中国银行	13.80	12.15	1.65
农业银行	3.00	3.00	0.00
建设银行	5.80	5.80	0.00
兴业银行	40.00	1.00	39.00
南京银行	4.90	4.90	0.00
招商银行	2.70	2.70	0.00
民生银行	11.50	11.50	0.00
江苏银行	4.29	4.29	0.00
浦发银行	0.48	0.48	0.00
恒丰银行	1.43	1.43	0.00
浙商银行	0.50	0.50	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
平安银行	1.50	1.50	0.00
华夏银行	3.00	3.00	0.00
厦门国际银行	1.00	1.00	0.00
常熟农商银行	1.68	1.38	0.30
张家港农商银行	0.49	0.49	0.00
中国农业发展银行	9.00	9.00	0.00
江苏启东珠江村镇银行	0.03	0.03	0.00
合计	128.78	-	42.10

上年末银行授信总额度：121.08 亿元，本报告期末银行授信总额度 128.78 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：7.7 亿元

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：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：2.39 亿元

报告期非经常性损益总额：0.85 亿元

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

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：200.02 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-56.82 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：143.20 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
江苏海	非关	0.1	园林	良好	单人	0.09	2020 年 5	无重大不

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
林津启生态建设有限公司	关联方		绿化工程施工		担保		月 30 日	良影响
江苏海林津启生态建设有限公司	非关联方	0.1	园林绿化工程施工	良好	单人担保	0.04	2020 年 3 月 23 日	无重大不良影响
江苏华诚智能信息工程有限公司	非关联方	0.06	建筑智能化设计	良好	单人担保	0.08	2020 年 4 月 8 日	无重大不良影响
江苏麦浪建设科技有限公司	非关联方	0.1	建筑工程领域的技术开发	良好	单人担保	0.05	2020 年 1 月 24 日	无重大不良影响
江苏苏博印染有限公司	非关联方	0.21	高档弹力衬布制造、销售	良好	单人担保	0.03	2020 年 4 月 16 日	无重大不良影响
江苏鑫沅机电工程技术有限公司	非关联方	0.72	机电工程科技领域	良好	单人担保	0.03	2020 年 10 月 28 日	无重大不良影响
江苏中润建设集团东盟建设有限公司	非关联方	0.2	房屋建筑工程、工业设备安装	良好	单人担保	0.09	2020 年 1 月 23 日	无重大不良影响
朗峰新材料科技股份有限公司	非关联方	0.59	非晶纳米晶高温合金材	良好	单人担保	0.08	2020 年 8 月 1 日	无重大不良影响

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
			料					
美通重工有限公司	非关联方	0.52	机械工程	良好	单人担保	0.08	2020年7月24日	无重大不良影响
南通鼎强建筑装饰工程有限公司	非关联方	0.2	建筑工程	良好	多人联保	0.005	2020年12月31日	无重大不良影响
南通鼎强建筑装饰工程有限公司	非关联方	0.2	建筑工程	良好	多人联保	0.005	2020年12月31日	无重大不良影响
南通东骏装饰有限公司	非关联方	0.05	建筑装饰、装修工程施工	良好	单人担保	0.08	2020年12月26日	无重大不良影响
南通国立箱包有限公司	非关联方	0.08	生产销售箱包及配件、服装、鞋帽、玩具、拉链织带等	良好	单人担保	0.04	2020年4月30日	无重大不良影响
南通好又鲜水产食品有限公司	非关联方	0.05	水产加工品（盐渍水产品）加工生产	良好	单人担保	0.08	2020年1月14日	无重大不良影响
南通皓得江实业有限公司	非关联方	2.5	房屋建筑工程	良好	单人担保	0.20	2020年6月17日	无重大不良影响

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								
南通恒可嘉实业有限公司	非关联方	0.3	公司礼仪服务，会议会展服务	良好	单人担保	0.10	2020年11月26日	无重大不良影响
南通恒可嘉实业有限公司	非关联方	0.3	公司礼仪服务，会议会展服务	良好	单人担保	0.08	2020年1月9日	无重大不良影响
南通华越建设工程有限公司	非关联方	0.2	房屋建筑工程施工总承包，建筑装饰装修工程等	良好	单人担保	0.07	2020年8月27日	无重大不良影响
南通华越建设工程有限公司	非关联方	0.2	房屋建筑工程施工总承包，建筑装饰装修工程等	良好	单人担保	0.007	2020年8月27日	无重大不良影响
南通江州建设工程有限公司	非关联方	1.29	房屋建筑工程施工总承包，	良好	单人担保	0.03	2020年1月21日	无重大不良影响

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
			建筑装饰装饰工程					
南通金鼎海苔有限公司	非关联方	0.05	水产加工品制造、销售，水产品销售	良好	单人担保	0.08	2020年4月24日	无重大不良影响
南通景政建筑工程有限公司	非关联方	0.4	房屋建筑工程、市政公用工程	良好	单人担保	0.07	2020年12月8日	无重大不良影响
南通林恒门窗科技有限公司	非关联方	0.2	铝合金百叶窗、卷帘门研发、制造、销售、安装	良好	单人担保	0.08	2021年1月6日	无重大不良影响
南通林恒门窗科技有限公司	非关联方	0.2	铝合金百叶窗、卷帘门研发、制造、销售、安装	良好	单人担保	0.01	2020年8月19日	无重大不良影响
南通秋	非关	0.1	食品	良好	单人	0.05	2020年5	无重大不

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
之友生物科技有限公司	关联方		添加剂、复配添加剂、原料药、工业核苷酸、食品工业用核糖核酸、脱氧核糖核酸制造、加工、销售等		担保		月 25 日	良影响
南通瑞道建材有限公司	非关联方	0.3	建材、金属材料（除危化品）、不锈钢制品、木材、机械设备等	良好	单人担保	0.07	2020年7月1日	无重大不良影响
南通市通启公路工程有限公司	非关联方	1.2	公路路基、路面、桥梁工程，公	良好	多人联保	0.20	2020年12月26日	无重大不良影响

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
			路养护，市政工程等					
南通市通启公路工程有限公司	非关联方	1.2	公路路基、路面、桥梁工程，公路养护，市政工程等	良好	多人联保	0.10	2020年1月7日	无重大不良影响
南通市通启公路工程有限公司	非关联方	1.2	公路路基、路面、桥梁工程，公路养护，市政工程等	良好	多人联保	0.10	2020年12月26日	无重大不良影响
启东滨海工业园污水处理有限公司	非关联方	2.05	污水处理；投资与资产管理	良好	单人担保	1.65	2024年7月18日	无重大不良影响
启东滨海工业园污水处理有限公司	非关联方	2.05	污水处理；投资与资产管理	良好	单人担保	0.50	2020年6月19日	无重大不良影响
启东滨海工业	非关联方	2.05	污水处理	良好	单人担保	2.00	2020年6月19日	无重大不良影响

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
园污水处理有限公司			；投资与资产管理					
启东滨海工业园污水处理有限公司	非关联方	2.05	污水处理；投资与资产管理	良好	单人担保	0.81	2021年3月9日	无重大不良影响
启东滨海工业园污水处理有限公司	非关联方	2.05	污水处理；投资与资产管理	良好	单人担保	0.60	2021年3月28日	无重大不良影响
启东创新投资集团有限公司	关联企业	20	各类工程建设活动	良好	单人担保	0.54	2020年1月10日	无重大不良影响
启东创新投资集团有限公司	关联企业	20	各类工程建设活动	良好	单人担保	2.40	2025年12月31日	无重大不良影响
启东创新投资集团有限公司	关联企业	20	各类工程建设活动	良好	单人担保	3.00	2020年11月16日	无重大不良影响
启东创新投资集团有限公司	关联企业	20	各类工程建设活动	良好	单人担保	0.05	2020年12月20日	无重大不良影响
启东创新投资集团有限公司	关联企业	20	各类工程建设活动	良好	单人担保	2.15	2020年3月15日	无重大不良影响
启东创新投资集团有限公司	关联企业	20	各类工程建设活动	良好	单人担保	1.60	2020年12月20日	无重大不良影响
启东创新投资集团有	关联企业	20	各类工程建设	良好	单人担保	1.50	2024年12月27日	无重大不良影响

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
有限公司			活动					
启东创新投资集团有限公司	关联企业	20	各类工程建设活动	良好	单人担保	0.62	2021年5月15日	无重大不良影响
启东创新投资集团有限公司	关联企业	20	各类工程建设活动	良好	单人担保	0.80	2020年6月14日	无重大不良影响
启东创新投资集团有限公司	关联企业	20	各类工程建设活动	良好	单人担保	0.42	2020年1月22日	无重大不良影响
启东创新投资集团有限公司	关联企业	20	各类工程建设活动	良好	单人担保	0.45	2022年8月7日	无重大不良影响
启东创新型经济园开发有限公司	关联企业	20	各类工程建设活动	良好	单人担保	0.70	2023年10月1日	无重大不良影响
启东海工船舶工业园开发建设有限公司	关联企业	1	房地产开发经营；房屋建筑业、公路工程建筑、港口与航道工程施工	良好	单人担保	0.50	2020年2月26日	无重大不良影响
启东和正昊实业有限公司	非关联方	1	建筑工程	良好	单人担保	0.10	2020年5月21日	无重大不良影响
启东衡麓市政	关联企业	3.8	市政道路	良好	单人担保	1.47	2021年3月26日	无重大不良影响

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
工程有限公司			工程					
启东衡麓市政工程有限公司	关联企业	3.8	市政道路工程	良好	单人担保	1.47	2021年3月26日	无重大不良影响
启东黄海建材贸易有限公司	关联企业	0.2	建材贸易	良好	多人联保	0.40	2020年7月22日	无重大不良影响
启东江海园投资开发有限公司	关联企业	2	项目投资与管理，房屋建筑工程、市政工程、建筑装饰装修工程施工等	良好	单人担保	1.75	2020年4月19日	无重大不良影响
启东江天生态农庄有限公司	非关联方	0.3	餐饮服务	良好	单人担保	0.02	2020年4月16日	无重大不良影响
启东交通投资集团有限公司	关联企业	25	建筑工程	良好	单人担保	2.40	2020年12月22日	无重大不良影响
启东交通投资集团有限公司	关联企业	25	建筑工程	良好	单人担保	1.40	2022年6月17日	无重大不良影响
启东交通投资集团有限公司	关联企业	25	建筑工程	良好	单人担保	1.48	2022年7月21日	无重大不良影响
启东交	关联	25	建筑	良好	单人	1.45	2020年6	无重大不

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
通投资集团有限公司	企业		工程		担保		月 16 日	良影响
启东交通投资集团有限公司	关联企业	25	建筑工程	良好	单人担保	1.00	2020年3月27日	无重大不良影响
启东临海城镇开发经营有限公司	关联企业	1	临海产业经济开发，标准厂房建设和经营，小城镇建设等	良好	单人担保	2.30	2021年3月28日	无重大不良影响
启东临海城镇开发经营有限公司	关联企业	1	临海产业经济开发，标准厂房建设和经营，小城镇建设等	良好	单人担保	1.20	2020年6月21日	无重大不良影响
启东临海城镇开发经营有限公司	关联企业	1	临海产业经济开发，标准厂房建设和经营，小	良好	单人担保	2.09	2020年6月11日	无重大不良影响

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
			城镇建设等					
启东临海城镇开发经营有限公司	关联企业	1	临海产业经济开发，标准厂房建设和经营，小城镇建设等	良好	单人担保	0.60	2020年7月8日	无重大不良影响
启东临海城镇开发经营有限公司	关联企业	1	临海产业经济开发，标准厂房建设和经营，小城镇建设等	良好	单人担保	0.20	2020年7月8日	无重大不良影响
启东临海城镇开发经营有限公司	关联企业	1	临海产业经济开发，标准厂房建设和经营，小城镇建设等	良好	单人担保	2.26	2020年7月8日	无重大不良影响
启东吕	关联	2	基础	良好	单人	0.68	2020年7	无重大不

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
四港口投资有限公司	企业		设施建设		担保		月 22 日	良影响
启东吕四港口投资有限公司	关联企业	2	基础设施建设	良好	单人担保	0.45	2021 年 1 月 20 日	无重大不良影响
启东吕四港水务有限公司	关联企业	1.18	污水处理	良好	单人担保	1.50	2022 年 4 月 27 日	无重大不良影响
启东吕四港水务有限公司	关联企业	1.18	污水处理	良好	单人担保	0.30	2020 年 10 月 28 日	无重大不良影响
启东茂材实业有限公司	关联企业	1.3	实业投资、资产投资管理	良好	单人担保	1.20	2020 年 6 月 15 日	无重大不良影响
启东茂材实业有限公司	关联企业	1.3	实业投资、资产投资管理	良好	单人担保	0.50	2022 年 12 月 17 日	无重大不良影响
启东茂材实业有限公司	关联企业	1.3	实业投资、资产投资管理	良好	单人担保	0.30	2020 年 5 月 31 日	无重大不良影响
启东茂材实业有限公司	关联企业	1.3	实业投资、资产投资管理	良好	单人担保	0.38	2020 年 2 月 3 日	无重大不良影响
启东茂腾贸易有限公司	关联企业	0.5	建材批发，纺织品	良好	多人联保	0.40	2020 年 6 月 20 日	无重大不良影响

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
			销售，苗木、花卉种植销售等					
启东浦发建材有限公司	非关联方	0.1	建材批发，纺织品销售，苗木、花卉种植销售等	良好	单人担保	0.10	2020年10月9日	无重大不良影响
启东市八达建筑工程有限公司	非关联方	0.2	承建建筑工程、建筑装饰工程、景观和绿地设施工程等	良好	多人联保	0.10	2020年1月13日	无重大不良影响
启东市八达建筑工程有限公司	非关联方	0.2	承建建筑工程、建筑装饰工程、景观和绿地设施工程等	良好	多人联保	0.10	2020年1月7日	无重大不良影响

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
启东市保障房建设投资有限公司	关联企业	3.69	房地产开发经营	良好	单人担保	1.68	2020年2月10日	无重大不良影响
启东市保障房建设投资有限公司	关联企业	3.69	房地产开发经营	良好	单人担保	1.39	2028年1月18日	无重大不良影响
启东市滨化供水有限公司	关联企业	0.61	自来水生产	良好	单人担保	0.80	2020年11月21日	无重大不良影响
启东市滨江供热有限公司	非关联方	1.1	供应蒸汽，供汽设备维修、供汽管线维修。	良好	单人担保	0.20	2020年1月28日	无重大不良影响
启东市滨江供热有限公司	非关联方	1.1	供应蒸汽，供汽设备维修、供汽管线维修。	良好	单人担保	0.02	2020年1月28日	无重大不良影响
启东市伯德贸易有限公司	非关联企业	0.2	建材	良好	多人联保	0.80	2020年2月26日	无重大不良影响
启东市伯德贸易有限公司	非关联企业	0.2	建材	良好	多人联保	0.60	2020年2月26日	无重大不良影响
启东市	关联	5.8	道路	良好	单人	1.32	2036年12	无重大不

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
城市建设投资开发有限公司	企业		工程建设、水利设施工程开发建设、房屋工程施工、桥梁工程施工，投资与国有资产管理等		担保		月1日	良影响
启东市城市建设投资开发有限公司	关联企业	5.8	道路工程建设、水利设施工程开发建设、房屋工程施工、桥梁工程施工，投资与国有资产管理等	良好	单人担保	3.60	2021年12月27日	无重大不良影响
启东市	关联	0.35	房屋	良好	单人	2.00	2022年3	无重大不

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
德辰实业有限公司	企业		建筑工程、地基与基础工程、公路工程等		担保		月10日	良影响
启东市德辰实业有限公司	关联企业	0.35	房屋建筑工程、地基与基础工程、公路工程等	良好	单人担保	5.04	2020年9月23日	无重大不良影响
启东市德辰实业有限公司	关联企业	0.35	房屋建筑工程、地基与基础工程、公路工程等	良好	单人担保	2.21	2020年3月10日	无重大不良影响
启东市海启开发建设有限公司	关联企业	1.5	项目投资与管理，市政工程、桥梁工程、土石方工程、管道工程等	良好	单人担保	1.00	2020年11月20日	无重大不良影响

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
启东市海启开发建设有限公司	关联企业	1.5	项目投资与管理，市政工程、桥梁工程、土石方工程、管道工程等	良好	单人担保	1.77	2022年2月28日	无重大不良影响
启东市海启开发建设有限公司	关联企业	1.5	项目投资与管理，市政工程、桥梁工程、土石方工程、管道工程等	良好	单人担保	1.00	2020年11月20日	无重大不良影响
启东市嘉致源实业有限公司	关联企业	0.38	桥梁工程、公路工程、地基与基础工程、房屋建筑工程等	良好	单人担保	0.90	2025年1月2日	无重大不良影响

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
启东市垦牧小镇置业有限公司	关联企业	1.5	房地产开发，市政工程、桥梁工程、土石方工程等	良好	单人担保	1.75	2021年4月23日	无重大不良影响
启东市垦牧小镇置业有限公司	关联企业	1.5	房地产开发，市政工程、桥梁工程、土石方工程等	良好	单人担保	3.70	2025年3月31日	无重大不良影响
启东市临海公路建设工程有限公司	关联企业	170	临海公路建设；临海产业经济开发	良好	单人担保	1.13	2020年12月24日	无重大不良影响
启东市临海贸易有限公司	关联企业	1	机械设备、电子产品、建材、装饰材料、电气设备等	良好	单人担保	0.38	2020年12月24日	无重大不良影响
启东市	关联	1	景观	良好	单人	0.42	2020年12	无重大不

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
临海园林工程有限公司	企业		和绿地设施工程设计、施工；园林绿化工程服务等		担保		月 27 日	良影响
启东市凌翔贸易有限公司	关联企业	0.2	钢材	良好	多人联保	0.80	2020年2月26日	无重大不良影响
启东市凌翔贸易有限公司	关联企业	0.2	钢材	良好	多人联保	0.60	2020年2月26日	无重大不良影响
启东市融海综合开发建设有限公司	关联企业	1.5	港口及航运设施工程、水利基础设施工程、公路工程建设投资，市政工程	良好	单人担保	2.70	2021年6月26日	无重大不良影响
启东市融海综合开发建设有限公司	关联企业	1.5	港口及航运设施工程、水利基础设施	良好	单人担保	2.71	2021年7月28日	无重大不良影响

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
			工程、公路工程建设投资，市政工程					
启东市融海综合开发建设有限公司	关联企业	1.5	港口及航运设施工程、水利基础设施工程、公路工程建设投资，市政工程	良好	单人担保	0.18	2028年12月10日	无重大不良影响
启东市融海综合开发建设有限公司	关联企业	1.5	港口及航运设施工程、水利基础设施工程、公路工程建设投资，市政工程	良好	单人担保	1.89	2025年9月1日	无重大不良影响
启东市融海综合开发建设有限公司	关联企业	1.5	港口及航运设施工程	良好	单人担保	0.18	2028年12月10日	无重大不良影响

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、水利基础设施工程、公路工程建设投资，市政工程					
启东市融海综合开发建设有限公司	关联企业	1.5	港口及航运设施工程、水利基础设施工程、公路工程建设投资，市政工程	良好	单人担保	1.94	2020年10月28日	无重大不良影响
启东市天卓贸易有限公司	关联企业	3	纺织品、服装、家用电器、文具用品、机械设备等	良好	单人担保	0.30	2020年12月25日	无重大不良影响
启东市通达水利综合开发建设有限公司	关联企业	5	水利资源开发，水利工	良好	单人担保	0.42	2020年12月27日	无重大不良影响

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			程、市政工程、桥梁工程、土方工程等					
启东市通达水利综合开发建设有限公司	关联企业	5	水利资源开发，水利工程、市政工程、桥梁工程、土方工程等	良好	单人担保	2.45	2025年3月6日	无重大不良影响
启东市通江水利开发有限公司	关联企业	1.5	水利资源开发，水利工程、市政工程	良好	单人担保	0.42	2020年12月27日	无重大不良影响
启东市通江水利开发有限公司	关联企业	1.5	水利资源开发，水利工程、市政工程	良好	单人担保	1.80	2022年9月24日	无重大不良影响
启东市文化旅游投资集团有	关联企业	20	文化旅游项目投资	良好	单人担保	1.90	2025年5月28日	无重大不良影响

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
有限公司								
启东市新越市政工程有限公司	非关联方	10	市政工程施工、房屋拆迁服务	良好	单人担保	0.09	2020年12月24日	无重大不良影响
启东市新越市政工程有限公司	非关联方	10	市政工程施工、房屋拆迁服务	良好	单人担保	0.009	2020年12月24日	无重大不良影响
启东市阳启开发建设有限公司	关联企业	1.5	项目投资与管理，市政工程、桥梁工程	良好	多人联保	14.80	2025年12月31日	无重大不良影响
启东市阳启开发建设有限公司	关联企业	1.5	项目投资与管理，市政工程、桥梁工程	良好	多人联保	4.41	2025年6月1日	无重大不良影响
启东市阳启开发建设有限公司	关联企业	1.5	项目投资与管理，市政工程、桥梁工程	良好	多人联保	0.08	2023年12月30日	无重大不良影响
启东苏	关联	1.5	农业	良好	单人	0.80	2022年9	无重大不

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
沪现代农业发展有限公司	企业		休闲观光，餐饮服务，住宿服务，婚庆服务等		担保		月 26 日	良影响
启东苏沪现代农业发展有限公司	关联企业	1.5	农业休闲观光，餐饮服务，住宿服务，婚庆服务等	良好	单人担保	0.42	2020 年 12 月 27 日	无重大不良影响
启东苏沪现代农业发展有限公司	关联企业	1.5	农业休闲观光，餐饮服务，住宿服务，婚庆服务等	良好	单人担保	1.85	2020 年 7 月 14 日	无重大不良影响
启东泰安建材有限公司	非关联方	0.28	保温砌块（砖）制造、销售，水泥、矿粉制造、销售，	良好	单人担保	0.05	2020 年 12 月 23 日	无重大不良影响

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
			水泥彩瓦制造、销售					
启东天诺建设有限公司	关联企业	0.4	水利水电工程	良好	单人担保	0.58	2020年8月14日	无重大不良影响
启东祥瑞建设有限公司	关联企业	5	市政工程施工、房屋拆迁服务	良好	单人担保	1.80	2024年6月23日	无重大不良影响
启东祥瑞建设有限公司	关联企业	5	市政工程施工、房屋拆迁服务	良好	单人担保	1.50	2020年12月23日	无重大不良影响
启东祥瑞建设有限公司	关联企业	5	市政工程施工、房屋拆迁服务	良好	单人担保	0.99	2020年12月18日	无重大不良影响
启东新涛恒实业有限公司	非关联方	1	房屋建筑工程、建筑装饰工程施工，道路普通货物运输	良好	单人担保	0.08	2020年1月28日	无重大不良影响

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
			等					
启东新涛恒实业有限公司	非关联方	1	房屋建筑工程、建筑装饰工程施工，道路普通货物运输等	良好	单人担保	0.05	2020年1月28日	无重大不良影响
启东鑫隆源贸易有限公司	关联企业	0.2	汽车零配件	良好	单人担保	1.35	2020年9月29日	无重大不良影响
启东鑫隆源贸易有限公司	关联企业	0.2	汽车零配件	良好	单人担保	1.80	2020年6月16日	无重大不利影响
启东沿海水利建设有限公司	关联企业	5	水利基础设施建设，房地产开发经营	良好	多人联保	4.10	2025年11月10日	无重大不良影响
启东沿海水利建设有限公司	关联企业	5	水利基础设施建设，房地产开发经营	良好	多人联保	1.00	2024年12月20日	无重大不良影响
启东沿海水利建设有限公司	关联企业	5	水利基础设施建设	良好	多人联保	1.25	2022年3月30日	无重大不良影响

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
			，房地产开发经营					
启东沿海水利建设有限公司	关联企业	5	水利基础设施建设，房地产开发经营	良好	多人联保	2.00	2019年1月2日	无重大不良影响
启东沿海水利建设有限公司	关联企业	5	水利基础设施建设，房地产开发经营	良好	多人联保	1.00	2022年3月16日	无重大不良影响
启东沿海水利建设有限公司	关联企业	5	水利基础设施建设，房地产开发经营	良好	多人联保	0.80	2020年1月10日	无重大不良影响
启东圆陀角污水处理有限公司	非关联方	0.8	污水处理	良好	单人担保	0.20	2020年6月25日	无重大不良影响
启东中海阔港务有限公司	关联企业	2.04	港口投资及资产管理，仓储服务，一般商品及	良好	抵押物担保	0.90	2021年9月24日	无重大不良影响

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
			技术的进出口业务					
尚华科创投资管理（江苏）有限公司	非关联方	1.4	项目投资与管理	良好	单人担保	1.40	2022年3月3日	无重大不良影响
合计	—	—	—	—	—	143.20	—	—

（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

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

单位：

四、发行人为永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）

(以下无正文，为《启东国有资产投资控股有限公司 2019 年公司债券年度报告》
盖章页)



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：启东国有资产投资控股有限公司

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	2,778,958,373.77	3,511,783,279.66
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		
应收账款	1,215,031,581.97	2,432,253,203.04
应收款项融资		
预付款项	11,248,465.53	14,202,801.20
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,009,229,058.85	1,589,897,870.98
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	23,193,682,740.72	21,482,299,348.27
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	20,173,383.98	18,954,138.70
流动资产合计	30,228,323,604.82	29,049,390,641.85
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	485,160,000.00	345,160,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资	105,000,000.00	105,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	268,152,432.95	246,741,338.77
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	428,956,607.35	520,631,575.93
在建工程	69,103,045.53	98,484,270.72
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	413,392.63	527,710.48
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	28,470,068.45	31,597,282.14
递延所得税资产	9,333,497.52	14,596,823.34
其他非流动资产	116,113,305.20	121,241,588.94
非流动资产合计	1,510,702,349.63	1,483,980,590.32
资产总计	31,739,025,954.45	30,533,371,232.17
流动负债：		
短期借款	461,600,000.00	407,000,000.00
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	104,600,000.00	190,500,000.00
应付账款	328,966,468.48	492,587,974.60
预收款项	41,210,237.17	28,204,843.75
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	5,243,978.38	65,962.20
应交税费	7,879,115.02	54,771,912.56
其他应付款	3,496,886,090.55	3,846,457,427.65
其中：应付利息		
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	2,859,622,181.03	3,025,393,334.80
其他流动负债		
流动负债合计	7,306,008,070.63	8,044,981,455.56

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,481,799,459.78	7,023,392,252.87
应付债券	1,702,805,028.59	2,349,348,371.45
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	938,874,754.74	927,522,809.84
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,991,429.01	1,991,429.01
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	34,842,544.19	34,522,133.91
非流动负债合计	10,160,313,216.31	10,336,776,997.08
负债合计	17,466,321,286.94	18,381,758,452.64
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）		
其他权益工具	1,730,000,000.00	1,033,373,387.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,115,300,916.70	7,922,128,612.80
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	205,721,749.24	186,508,914.15
一般风险准备		
未分配利润	3,087,624,208.57	2,898,598,854.26
属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,138,646,874.51	12,040,609,768.21
少数股东权益	134,057,793.00	111,003,011.32
所有者权益（或股东权益）合计	14,272,704,667.51	12,151,612,779.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,739,025,954.45	30,533,371,232.17

法定代表人：唐凯 主管会计工作负责人：王栋 会计机构负责人：姚赛红

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：启东国有资产投资控股有限公司

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	1,279,607,073.86	1,642,978,826.15
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		
应收账款	982,622,241.08	1,420,701,969.30
应收款项融资		
预付款项	2,041,186.00	4,987,084.16
其他应收款	4,557,907,818.42	2,509,782,964.60
其中：应收利息		
应收股利		
存货	875,064,788.66	568,607,415.10
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	17,274,931.29	6,402,820.61
流动资产合计	7,714,518,039.31	6,153,461,079.92
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	481,610,000.00	341,610,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,359,172,112.37	6,011,635,462.41
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	5,791,635.74	6,282,525.33
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	7,374.73	8,614.69
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		26,175.44
递延所得税资产	18,080.21	33,635.01
其他非流动资产	1,683,485.16	1,872,160.00
非流动资产合计	6,848,282,688.21	6,361,468,572.88
资产总计	14,562,800,727.52	12,514,929,652.80
流动负债：		

短期借款		
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	14,600,000.00	
应付账款	16,562,523.80	1,079,595.59
预收款项		121,968.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	2,697.48	28,480,114.51
其他应付款	1,796,633,984.45	1,138,522,362.58
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	1,212,759,459.77	704,039,768.47
其他流动负债		
流动负债合计	3,040,558,665.50	1,872,243,809.15
非流动负债：		
长期借款	1,497,759,459.77	935,518,919.54
应付债券	1,339,992,857.16	1,860,932,142.87
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
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		
非流动负债合计	2,837,752,316.93	2,796,451,062.41
负债合计	5,878,310,982.43	4,668,694,871.56
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,730,000,000.00	1,033,373,387.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,897,272,252.62	4,947,772,252.62
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	205,721,749.24	186,508,914.15

未分配利润	1,851,495,743.23	1,678,580,227.47
所有者权益（或股东权益）合计	8,684,489,745.09	7,846,234,781.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,562,800,727.52	12,514,929,652.80

法定代表人：唐凯 主管会计工作负责人：王栋 会计机构负责人：姚赛红

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	1,946,190,378.78	1,756,742,431.16
其中：营业收入	1,946,190,378.78	1,756,742,431.16
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,777,767,122.57	1,696,471,660.41
其中：营业成本	1,483,865,809.57	1,504,077,268.78
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	50,187,310.22	20,907,242.56
销售费用	26,085,168.18	23,385,763.33
管理费用	90,489,826.15	96,671,529.16
研发费用		
财务费用	127,139,008.45	51,429,856.58
其中：利息费用	149,646,951.66	340,183,140.99
利息收入	22,603,511.72	26,286,707.80
加：其他收益	60,410,824.50	140,740,854.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-3,588,905.82	1,912,384.38
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-280,565.62
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）		

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)	20,965,118.82	4,389,354.03
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		12,743,253.95
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	246,210,293.71	220,056,617.11
加: 营业外收入	260,543.33	931,688.81
减: 营业外支出	7,378,337.52	1,466,104.04
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	239,092,499.52	219,522,201.88
减: 所得税费用	7,799,528.44	11,778,537.21
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	231,292,971.08	207,743,664.67
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	231,292,971.08	207,743,664.67
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	208,238,189.40	239,280,481.78
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	23,054,781.68	-31,536,817.11
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	231,292,971.08	207,743,664.67
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	208,238,189.40	239,280,481.78
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	23,054,781.68	-31,536,817.11
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：唐凯 主管会计工作负责人：王栋 会计机构负责人：姚赛红

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	267,037,587.90	23,708,728.51
减：营业成本	61,422,828.16	2,252,811.06
税金及附加	613,694.01	6,449,497.14
销售费用		
管理费用	9,752,611.72	8,345,354.42
研发费用		
财务费用	-1,783,188.95	-123,735,593.81
其中：利息费用		142,652,974.39
利息收入	1,857,642.19	267,584,754.83
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	92,986.96	2,044,255.40

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	62,219.19	14,187,175.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	197,186,849.11	146,628,090.84
加：营业外收入	14,000.00	83,858.38
减：营业外支出	3,703,157.64	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	193,497,691.47	146,711,949.22
减：所得税费用	1,369,340.62	5,922,681.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	192,128,350.85	140,789,267.83
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	192,128,350.85	140,789,267.83
（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	192,128,350.85	140,789,267.83
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：唐凯 主管会计工作负责人：王栋 会计机构负责人：姚赛红

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	1,856,635,362.24	1,199,750,570.84
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	1,529,358,881.21	1,893,230,075.55
经营活动现金流入小计	3,385,994,243.45	3,092,980,646.39
购买商品、接受劳务支付的现金	2,890,529,368.00	1,462,542,102.03
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	87,551,741.81	86,489,339.67

支付的各项税费	113,563,897.93	93,037,103.59
支付其他与经营活动有关的现金	1,470,711,778.92	1,532,691,158.21
经营活动现金流出小计	4,562,356,786.66	3,174,759,703.50
经营活动产生的现金流量净额	-1,176,362,543.21	-81,779,057.11
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		2,192,950.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,362.39	186,680.00
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		
投资活动现金流入小计	6,362.39	2,379,630.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,035,491.38	19,229,006.35
投资支付的现金	165,000,000.00	101,000,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	185,035,491.38	120,229,006.35
投资活动产生的现金流量净额	-185,029,128.99	-117,849,376.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	696,626,613.00	
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	4,021,566,745.02	2,807,070,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,718,193,358.02	2,807,070,000.00
偿还债务支付的现金	3,266,038,746.98	2,838,082,047.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	716,144,608.92	659,918,901.53
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		
筹资活动现金流出小计	3,982,183,355.90	3,498,000,948.83
筹资活动产生的现金流量净额	736,010,002.12	-690,930,948.83
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	-625,381,670.08	-890,559,382.29

加：期初现金及现金等价物余额	3,250,668,239.69	4,141,227,621.98
六、期末现金及现金等价物余额	2,625,286,569.61	3,250,668,239.69

法定代表人：唐凯 主管会计工作负责人：王栋 会计机构负责人：姚赛红

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	705,868,409.15	10,098,040.03
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	688,030,431.65	1,479,929,348.97
经营活动现金流入小计	1,393,898,840.80	1,490,027,389.00
购买商品、接受劳务支付的现金	128,943,327.90	95,602,268.83
支付给职工及为职工支付的现金	3,311,720.18	3,912,761.09
支付的各项税费	30,134,871.91	661,227.80
支付其他与经营活动有关的现金	2,110,602,526.33	876,659,237.32
经营活动现金流出小计	2,272,992,446.32	976,835,495.04
经营活动产生的现金流量净额	-879,093,605.52	513,191,893.96
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	2,182,950.00	2,044,255.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		121,000.00
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		
投资活动现金流入小计	2,182,950.00	2,165,255.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	64,823.65	229,293.94
投资支付的现金	490,626,613.00	101,000,000.00
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	490,691,436.65	101,229,293.94
投资活动产生的现金流量净额	-488,508,486.65	-99,064,038.54
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	696,626,613.00	
取得借款收到的现金	1,250,000,000.00	200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,946,626,613.00	200,000,000.00

偿还债务支付的现金	179,039,768.47	429,259,845.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	252,956,504.65	140,993,954.82
支付其他与筹资活动有关的现金	525,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	956,996,273.12	570,253,800.47
筹资活动产生的现金流量净额	989,630,339.88	-370,253,800.47
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	-377,971,752.29	43,874,054.95
加：期初现金及现金等价物余额	1,642,978,826.15	1,599,104,771.20
六、期末现金及现金等价物余额	1,265,007,073.86	1,642,978,826.15

法定代表人：唐凯 主管会计工作负责人：王栋 会计机构负责人：姚赛红

担保人财务报表

适用 不适用

担 保 人 财 务 报 告 已 在
<http://www.chinamoney.com.cn/chinese/jgxxpl/?entyDefinedCode=405908> 网址披露，敬请查
阅