

---

**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**

(2021 年)

二〇二二年四月

## 重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、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。

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

截至 2021 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 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	11
第二节 债券事项.....	12
一、 公司信用类债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	17
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	18
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	22
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	22
七、 中介机构情况.....	24
第三节 报告期内重要事项.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	27
四、 资产情况.....	28
五、 负债情况.....	29
六、 利润及其他损益来源情况.....	30
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	31
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	31
九、 对外担保情况.....	32
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	39
十一、 向普通投资者披露的信息.....	39
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	40
一、 发行人为可交换债券发行人.....	40
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.....	40
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	40
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	40
五、 其他特定品种债券事项.....	40
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	40
第六节 备查文件目录.....	41
财务报表.....	43
附件一： 发行人财务报表.....	43

## 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、泰兴市国有资产管理委员会办公室
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	苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙人）
《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》
《管理方法》	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	2021年1月1日至2021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）
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 发行人情况

### 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	张军
注册资本（万元）	464,800.00
实缴资本（万元）	264,800.00
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（如有）	-
电子信箱	-

### 二、信息披露事务负责人

姓名	张军
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事长、总经理
联系地址	泰兴市滨江镇福泰路1号
电话	18352631326
传真	86-523-87960559
电子信箱	48095559@qq.com

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

#### （一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

#### （二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

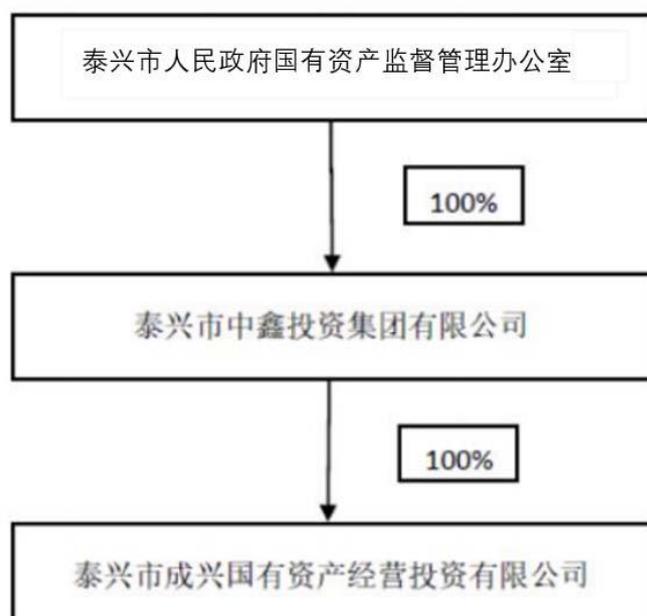
#### （三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：泰兴市中鑫投资集团有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：泰兴市人民政府国有资产监督管理办公室

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）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

### 四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	成飞	新增董事	2021年11月17日	2021年11月17日

董事	封雷	新增董事	2021年11月17日	2021年11月17日
董事	神煜凡	新增董事	2021年11月17日	2021年11月17日
董事	王猛	新增董事	2021年11月17日	2021年11月17日
董事	蒋鸿	离任董事长、离任总经理	2021年7月2日	2021年7月6日
董事	曹国家	离任董事	2021年7月2日	2021年7月6日
董事	奚平	离任董事	2021年7月2日	2021年7月6日
监事	孙俊杰	离任监事	2021年7月2日	2021年7月6日
监事	陆军	离任监事	2021年7月2日	2021年7月6日
监事	王新宇	离任监事	2021年7月2日	2021年7月6日

8

## （二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：11人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数100%。

## （三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：张军

发行人的其他董事：成飞、封雷、戴丹阳、神煜凡、王猛、王晓书

发行人的监事：殷剑峰、顾振南、奚平、赵勇进、刘芳

发行人的总经理：张军

发行人的财务负责人：曹骞

发行人的其他高级管理人员：殷剑峰、顾振南、刘芳、奚平、赵勇进

## 五、公司业务和经营情况

### （一） 公司业务情况

#### 1. 报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

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。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

发行人作为市政府授权对泰兴经济开发区进行经营、开发、建设、安置的投资建设主体和国有资产运营管理平台，担负着泰兴经济开发区的基础设施建设、土地整理开发、安置房建设、污水处理等任务。发行人自成立以来，始终按照科学发展观的要求，通过市场化运作，发行人在资产规模、经营管理、项目运作、市政府支持等方面形成了自身独特的优势，在泰兴经济开发区处于市场垄断地位。发行人作为泰兴经济开发区负责基础设施建设和投融资建设的重要主体，在基础设施建设、土地整理开发、污水处理等领域竞争地位明显，有着较强的竞争优势和广阔的发展前景。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司的各项业务均平稳运行，未发生重大变化。

## （二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

## （三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
（安置房）建设项目	9.57	7.65	20.06	24.83	6.01	4.90	18.50	16.37
土地整理	5.07	4.01	20.91	13.16	11.24	8.90	20.82	30.62
污水处理	0.90	0.99	-10.00	2.34	0.86	1.00	-16.28	2.34
化工产品销售	-	-	-	-	0.08	0.08	0.00	0.22
蒸汽销售	11.63	10.47	9.97	30.18	8.90	7.92	11.01	24.24
贸易销售	10.95	10.92	0.27	28.41	9.28	9.27	0.11	25.28
检测服务费	0.11	0.06	45.45	0.29	0.09	0.07	22.22	0.25
其他主营业务	0.14	0.05	64.29	0.36	0.07	0.04	42.86	0.19
其他业务	0.18	0.01	94.44	0.47	0.18	-	100.00	0.49
合计	38.54	34.17	11.34	100.00	36.71	32.18	12.34	100.00

## (2) 各业务板块分产品（或服务）情况

√适用 □不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	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）建设项目	（安置房）建设项目	9.57	7.65	20.06	59.23	56.12	8.63
土地整理	土地整理	5.07	4.01	20.91	-54.89	-54.94	0.43
蒸汽销售	蒸汽销售	11.63	10.47	9.97	30.67	32.20	-9.42
贸易销售	贸易销售	10.95	10.92	0.27	18.00	17.80	154.25
合计	—	37.22	33.05	—	5.05	6.65	—

## 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

公司 2021 年（安置房）建设项目业务的收入较上年增加 59.23%，成本较上年增加 56.12%，主要系本年（安置房）建设项目增加所致。

公司 2021 年土地整理业务的收入较上年减少 54.89%，成本较上年减少 54.94%，主要系本年土地整理业务量减少所致。

公司 2021 年蒸汽销售的收入较上年增加 30.67%，成本较上年增加 32.20%，主要系公司蒸汽相关业务量增加所致。

公司 2021 年污水处理毛利率增加 38.57%，主要系公司本年污水处理成本下降，项目量增加所致。

公司 2021 年化工产品销售营业收入、营业成本、毛利率等各项指标下降 100%，主要系公司 2021 年未产生化工销售业务。

公司 2021 年贸易销售毛利率上升 154.25%，主要系公司 2021 年贸易销售业务量上升所致。

公司 2021 年检测服务毛利率上升 104.55%，主要系公司检测服务成本下降所致。

**（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析**

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

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“十四五”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。

## 2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

城市基础设施建设、土地整理开发、安置房建设等行业的盈利能力与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，将会对发行人盈利能力产生不利影响。公司在不同时期应当根据经济发展情况及时制定不同战略规划，以应对经济周期的波动；

泰兴市经济发展迅速，财政实力较强，财政收入来源稳定。发行人主要从事城市基础设施建设，其业务经营效益、财政补贴、政府支持等均与当地政府财政水平密切相关。未来经济发展存在较大的不确定性，不排除发行人面临受宏观经济周期影响泰兴市财政收入出现波动的风险。未来公司将加强现金流管理，一方面，将加快项目建设进度，已完工项目及时移交结算，实现资金回收，另一方面将加强其他应收款的回收，改善经营活动产生的现金流状况。人力资源方面，根据公司的发展状况实时引进相关人才，增强公司的管理水平和项目运作能力，提高公司的可持续发展能力。

## 六、公司治理情况

### （一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

### （二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

#### 1、决策权限、决策程序、定价机制

发行人根据《公司法》、《证券法》、《企业会计准则》和《公司章程》等规定，为规范公司和子公司的关联交易及往来，制定了《关联交易管理制度》。公司的关联交易以市场价格为指导，符合公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准的原则。关联交易根据涉及交易内容和金额不同，分别由股东或董事会或董事长批准。

#### 2、信息披露安排

发行人将按照公司制度及《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第1号——公司债券持续信息披露》等法律法规的要求，对关联交易情况进行披露。

### （三） 发行人关联交易情况

#### 1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
蒸汽采购	9.93
污水处理收入	0.004
管廊租赁	0.008

## 2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
利息收入	0.36
利息支出	0.19
投资收益	4.54
拆借资金	3.70
拆出资金	50.85
资产转让	0.0004

## 3. 担保情况

√适用 □不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为147.26亿元人民币。

## 4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的  
□适用 √不适用

**（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况**

□是 √否

**（五） 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

**（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体**

□是 √否

## 第二节 债券事项

### 一、公司信用类债券情况

#### （一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 147.15 亿元，其中公司信用类债券余额 43.10 亿元，占有息债务余额的 29.29%；银行贷款余额 22.77 亿元，占有息债务余额的 15.47%；非银行金融机构贷款 54.83 亿元，占有息债务余额的 37.26%；其他有息债务余额 26.45 亿元，占有息债务余额的 17.98%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内（含）；	6个月（不含）至1年（含）	1年（不含）至2年（含）	2年以上（不含）	
银行贷款		5.54	5.40	5.83	6.00	22.77
公司信用类债券		2.40	0.00	2.40	38.30	43.10
非金融机构贷款		18.55	17.84	18.44	0.00	54.83
其他有息负债		3.19	1.97	11.58	9.71	26.45

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 16.50 亿元，企业债券余额 17.6 亿元，非金融企业债务融资工具余额 9 亿元，且共有 2.4 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

## （二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	21 成兴 01
3、债券代码	177655.SH
4、发行日	2021 年 1 月 15 日
5、起息日	2021 年 1 月 18 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 1 月 18 日
7、到期日	2024 年 1 月 18 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本（附第二年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权）
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申港证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	申港证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者的债券
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	21 成兴 02
3、债券代码	177911.SH
4、发行日	2021 年 2 月 3 日
5、起息日	2021 年 2 月 4 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最	2023 年 2 月 4 日

近回售日	
7、到期日	2024年2月4日
8、债券余额	6.50
9、截止报告期末的利率(%)	6.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本（附第二年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权）
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申港证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	申港证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者的债券
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具
2、债券简称	21 成兴国资 PPN001
3、债券代码	032100731. IB
4、发行日	2021 年 6 月 28 日
5、起息日	2021 年 6 月 30 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 6 月 30 日
7、到期日	2024 年 6 月 30 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本（附第二年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权）
11、交易场所	银行间
12、主承销商	南京银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者的债券
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	20 成兴 01
3、债券代码	167785. SH
4、发行日	2020 年 11 月 3 日
5、起息日	2020 年 11 月 5 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 11 月 5 日
7、到期日	2025 年 11 月 5 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.48

10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本（附第三年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权）
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申港证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	申港证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者的债券
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司 2021 年度第二期定向债务融资工具
2、债券简称	21 成兴国资 PPN002
3、债券代码	032180075. IB
4、发行日	2021 年 12 月 3 日
5、起息日	2021 年 12 月 7 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 12 月 7 日
7、到期日	2026 年 12 月 7 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	6.90
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本（附第二年末和第四年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权）
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国民生银行股份有限公司,中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	-
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司 2021 年度第二期定向债务融资工具
2、债券简称	21 泰兴成兴债/21 泰兴债
3、债券代码	184059. SH/2180380. IB
4、发行日	2021 年 9 月 16 日
5、起息日	2021 年 9 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 9 月 24 日
7、到期日	2025 年 9 月 24 日
8、债券余额	5.60
9、截止报告期末的利率(%)	6.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本（附第三个计息年末附发

	行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权)
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	南京证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信银行股份有限公司泰州分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者的债券
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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）
2、债券简称	19泰兴成兴债01
3、债券代码	1980063.IB
4、发行日	2019年3月4日
5、起息日	2019年3月5日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年3月5日
8、债券余额	3.20
9、截止报告期末的利率(%)	7.80
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、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人（如有）	中信银行股份有限公司泰州分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者的债券
15、适用的交易机制	采取竞价、报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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）
2、债券简称	19泰兴成兴债02
3、债券代码	1980109.IB
4、发行日	2019年4月3日
5、起息日	2019年4月4日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年4月4日
8、债券余额	3.20
9、截止报告期末的利率(%)	7.60
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、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人（如有）	中信银行股份有限公司泰州分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者的债券
15、适用的交易机制	采取竞价、报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	19泰兴成兴债03
3、债券代码	1980151.IB
4、发行日	2019年4月23日
5、起息日	2019年4月24日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年4月24日
8、债券余额	3.2
9、截止报告期末的利率(%)	7.60
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、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人（如有）	中信银行股份有限公司泰州分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款  本公司的债券有选择权条款

债券代码：1980063.IB, 1980109.IB, 1980151.IB

债券简称：19泰兴成兴债01, 19泰兴成兴债02, 19泰兴成兴债03

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权  回售选择权  发行人赎回选择权  可交换债券选择权  
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

报告期内提前偿还条款按约定执行

债券代码：167785.SH，177655.SH，177911.SH，032100731.IB，184059.SH/2180380.IB，032180075.IB

债券简称：20成兴01，21成兴01，21成兴02，21成兴国资PPN001、21泰兴成兴小微债/泰兴债、21成兴国资PPN002

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权  
其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

报告期内选择权条款和回售条款未到执行期

### 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

### 四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：167785.SH

债券简称	20成兴01
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	2.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内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
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还有息债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还有息债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项	不适用

目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	
----------------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：177655.SH

债券简称	21 成兴 01
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	5.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内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
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还有息负债
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还有息负债
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：177911.SH

债券简称	21 成兴 02
募集资金总额	6.50
募集资金报告期内使用金额	6.00
募集资金期末余额	0.50
报告期内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
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还有息负债

是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还有息负债
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：03200731.IB

债券简称	21 成兴国资 PPN001
募集资金总额	5.00
募集资金报告期内使用金额	5.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内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
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还发行人有息债务。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用

截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还发行人有息债务。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：032180075.IB

债券简称	21 成兴国资 PPN002
募集资金总额	4.00
募集资金报告期内使用金额	4.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内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
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	偿还发行人有息债务。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	偿还发行人有息债务。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：184059.SH/2180380.IB

债券简称	21 泰兴成兴小微债/21 泰兴债
募集资金总额	5.60
募集资金报告期内使用金额	1.30
募集资金期末余额	4.30

报告期内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
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金 5.6 亿元，其中 4.8 亿元委托中信银行股份有限公司泰州分行以委托贷款形式，投放于经发行人确认的，位于江苏省泰兴经济开发区内的中小微企业，剩余 0.8 亿元用于补充发行人的营运资金。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金已使用 1.3 亿元，其中 0.8 亿元用于补充发行人的营运资金，0.5 亿元委托中信银行股份有限公司泰州分行以委托贷款形式，投放于经发行人确认的，位于江苏省泰兴经济开发区内的中小微企业。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

#### 五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

#### 六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

##### （一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

##### （二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：1980063.IB，1980109.IB，1980151.IB

债券简称	19 泰兴成兴债 01, 19 泰兴成兴债 02, 19 泰兴成兴债 03
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券偿付资金主要来源于公司良好的盈利能力和项目投资的收益，同时本期债券由泰兴市中兴国有资产经营投资有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，此外发行人还制定了包括设置偿债资金专户等相关措施来保障本期债券本金及利息的按时支付。

担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常

债券代码：184059.SH/2180380.IB

债券简称	21 泰兴成兴小微债/21 泰兴债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券的偿债资金来自中小微企业归还或清收的贷款本息，其次来源于风险储备基金和政府风险缓释基金。如果上述中小微企业归还或清收的贷款本息、风险储备基金和政府风险缓释基金仍不能满足债券本息偿付的需求，将由发行人以自身日常运营资金进行偿付债券本息。如发行人不能全部兑付债券本息，担保人泰兴市中鑫国有资产经营投资有限公司将承担保证责任，将兑付资金划入债券登记托管机构指定的账户，保障本期债券本金及利息的按时支付。
担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常

债券代码：167785.SH/177655.SH/177911.SH

债券简称	20 成兴 01/21 成兴 01/21 成兴 02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券偿付资金主要来源于公司良好的盈利能力和项目投资的收益，同时本期债券由泰兴市中鑫投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，此外发行人还制定了包括设置偿债资金专户等相关措施来保障本期债券本金及利息的按时支付。
担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常

债券代码：032100731.IB、032180075.IB

债券简称	21 成兴国资 PPN001、21 成兴国资 PPN002
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券偿付资金主要来源于公司良好的盈利能力和项目投资的收益，同时本期债券由泰兴市中鑫投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保，此外发行人还制定了包括设置偿债资金专户等相关措施来保障本期债券本金及利息的按时支付。

担保、偿债计划及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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	正常

## 七、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（特殊普通合伙人）
办公地址	南京市建邺区泰山路 159 号正太中心大厦 A 座 14-16 层
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	177655.SH
债券简称	21 成兴 01
名称	申港证券股份有限公司
办公地址	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 16/22/23 楼
联系人	章毅
联系电话	021-20639666

债券代码	1980063.IB
债券简称	19 泰兴成兴债 01
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

债券代码	1980109.IB
债券简称	19 泰兴成兴债 02
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

债券代码	1980151.IB
债券简称	19 泰兴成兴债 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

债券代码	184059.SH/2180380.IB
债券简称	21 泰兴成兴小微债/21 泰兴债
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

债券代码	167785.SH
债券简称	20 成兴 01
名称	申港证券股份有限公司
办公地址	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 16/22/23 楼
联系人	章毅
联系电话	021-20639666

债券代码	177911.SH
债券简称	21 成兴 02
名称	申港证券股份有限公司
办公地址	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 16/22/23 楼
联系人	章毅
联系电话	021-20639666

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	177655.SH、184059.SH/2180380.IB、032180075.IB、032100731.IB
债券简称	21 成兴 01、21 泰兴成兴小微债/21 泰兴债、21 成兴国资 PPN002、21 成兴国资 PPN001
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号兆泰国际中心 C 座 12 层

债券代码	1980063.IB、1980109.IB、1980063.IB、
债券简称	19 泰兴成兴债 01、19 泰兴成兴债 02、19 泰兴成兴债 03
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号 3 层-01

### （四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

### 第三节 报告期内重要事项

#### 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，并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，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

##### （一）重要会计政策变更

本公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称“新金融工具准则”）。

2017年7月5日，财政部发布修订的《企业会计准则第 14 号—收入》（财会【2017】22 号）（以下简称“新收入准则”）。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。公司自 2021年1月1日起实施，并按照有关衔接规定进行了处理。

2018 年 12 月 7 日，财政部发布修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会【2018】35 号），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。公司自 2021 年 1 月 1 日起实施，并按照有关衔接规定进行了处理。

##### （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）首次执行新金融工具准则、新收入准则及新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表项目

项目	2020年12月31日 (上年年末余额)	2021年1月1日 (年初余额)	调整数		
			新金融工具准则 影响金额	新收入准则影 响金额	新租赁 准则影 响金额
货币资金	3,563,805,173.91	3,606,787,697.21	42,982,523.30		
应收账款	2,790,524,381.62	2,790,709,380.58	184,998.96		

其他应收款	10,703,301,108.34	10,645,565,373.83	-57,735,734.51	
债权投资		5,877,254,974.71	5,877,254,974.71	
递延所得税资产	14,685,486.84	15,648,356.10	962,869.26	
其他非流动资产	6,774,754,434.71	918,104,216.16	-	5,856,650,218.55
短期借款	2,016,820,000.00	2,017,442,500.00	622,500.00	
预收款项	11,040,691.02	92,630.00		-10,948,061.02
合同负债		9,857,830.87		9,857,830.87
其他应付款	1,598,323,079.82	1,436,480,696.60	-161,842,383.22	
其他流动负债		1,090,230.15		1,090,230.15
一年内到期的非流动负债	5,904,580,391.70	6,065,800,274.92	161,219,883.22	
盈余公积	205,407,434.62	205,114,052.91	-293,381.71	
未分配利润	1,632,804,095.61	1,640,074,737.90	7,270,642.29	
少数股东权益	145,505,344.70	145,527,497.29	22,152.59	

### 母公司资产负债表项目

项目	2020年12月31日 (上年年末余额)	2021年1月1日 (年初余额)	调整数		
			新金融工具准则 影响金额	新收入准 则影响金 额	新租赁准 则影响金 额
货币资金	1,219,183,356.73	1,232,212,500.58	13,029,143.85		
其他应收款	9,161,471,564.93	9,125,991,815.58	-35,479,749.35		
债权投资		5,877,254,974.71	5,877,254,974.71		
递延所得税资产	13,591,505.69	14,569,444.74	977,939.05		
其他非流动资产	6,722,254,974.71	863,538,849.31	-	5,858,716,125.40	
其他应付款	2,766,592,914.91	2,651,492,298.08	-115,100,616.83		
一年内到期的非流动负债	4,154,221,050.70	4,269,321,667.53	115,100,616.83		
盈余公积	208,607,636.94	208,314,255.23	-293,381.71		
未分配利润	1,877,468,732.47	1,874,828,297.04	-2,640,435.43		

### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的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

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

适用 不适用

#### 四、资产情况

##### （一） 资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的资产项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
预付款项	6.80	1.52	12.19	-44.18
其他应收款	180.13	40.28	107.03	68.29
存货	47.54	10.63	75.48	-37.01
其他流动资产	0.29	0.06	0.42	-31.68
长期股权投资	40.84	9.13	2.63	1,455.07
在建工程	0.83	0.18	1.45	-43.10
长期待摊费用	0.89	0.20	1.83	-50.80
递延所得税资产	0.19	0.04	0.15	31.78
其他非流动资产	3.20	0.72	67.75	-95.28

发生变动的原因：

公司 2021 年预付款项较上年减少 44.18%，主要系公司对泰兴市自然资源和规划局的预付款项减少导致。

公司 2021 年其他应收款较上年增加 68.29%，主要系增加对江苏省泰兴经济开发区管理委员会、泰兴市滨江港口开发有限公司等单位的往来款导致。

公司 2021 年存货较上年减少 37.01%，主要系公司在建项目完工结转成本导致。

公司 2021 年其他流动资产较上年减少 31.68%，主要系公司待抵扣进项税额减少。

公司 2021 年长期股权投资较上年增加 1455.07%，主要系公司增加对泰兴市襟江投资有限公司、泰兴市润嘉控股有限公司等公司的投资导致

公司 2021 年 在建工程较上年减少 43.10%，主要系公司在建的工程项目完工转为固定资产导致。

公司 2021 年长期待摊费用较上年减少 50.80%，主要系公司报告期内进行摊销导致。

公司 2021 年递延所得税资产较上年增加 31.78%，主要系公司资产减值准备增加导致递延所得税资产增加。

公司 2021 年其他非流动资产较上年减少 95.28%，主要系执行新金融工具准则，调入债权投资导致。

##### （二） 资产受限情况

###### 1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值 (如有)	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例 (%)
货币资金	41.78	25.16	-	60.22
应收账款	32.60	19.15	-	58.74
存货	47.54	2.59	-	5.45

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
一年内到期的非流动资产	8.19	7.71	-	94.14
固定资产	10.17	0.29	-	2.85
无形资产	1.74	0.91	-	52.30
其他非流动资产	3.20	3.20	-	100.00
合计	145.23	59.05	-	-

## 2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
货币资金	41.78	-	25.16	存单质押、保证金	无重大影响
应收账款	32.60	-	19.15	质押	无重大影响

## 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

## 五、负债情况

### （一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
预收款项	0.0009	0.00	0.11	-99.20
应付职工薪酬	0.03	0.01	0.02	58.13
其他应付款	42.31	15.55	15.98	164.71
应付债券	40.70	14.96	17.00	139.41
递延收益	0.06	0.02	0.01	512.35

发生变动的的原因：

公司 2021 年预收款项较上年减少 99.20%，主要系公司预收款项的项目进行结算导致预收款项减少。

公司 2021 年应付职工薪酬较上年增加 58.13%，主要系公司员工增加导致薪酬增加。

公司 2021 年其他应付款较上年增加 164.71%，主要系新增对泰兴市瑞恒热力有限公司、泰兴市丰鑫农业发展有限公司等公司的其他应付款。

公司2021年应付债券较上年增加139.41%，主要系当年发行公司债券、PPN融资导致应付债券增加。

公司2021年递延收益较上年增加512.35%，主要系环保资金增加导致。

**（二） 报告期末存在逾期金额超过1000万元的有息债务**

适用 不适用

**（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的**

适用 不适用

**（四） 有息债务及其变动情况**

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：185.32亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额193.11亿元，有息债务同比变动4.20%。2022年内到期或回售的有息债务总额：80.17亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额43.10亿元，占有息债务余额的22.32%；银行贷款余额42.91亿元，占有息债务余额的22.22%；非银行金融机构贷款59.47亿元，占有息债务余额的30.80%；其他有息债务余额47.63亿元，占有息债务余额的24.66%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内（含）	6个月（不含）至1年（含）	1年（不含）至2年（含）	2年以上（不含）	
银行贷款		16.48	12.33	6.36	7.74	42.91
公司信用类债券		2.40	0.00	2.40	38.30	43.10
非金融机构贷款		18.55	17.84	21.22	1.86	59.47
其他有息负债		7.46	5.11	14.68	20.38	47.63

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额0亿元人民币，且在2022年内到期的境外债券余额为0亿元人民币。

**（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：

适用 不适用

**六、 利润及其他损益来源情况**

**（一） 基本情况**

报告期利润总额：25,444.33万元

报告期非经常性损益总额：134,163.70万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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	56,384.27	权益法核算的长	-	-

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		期股权投资收益、处置长期股权投资的投资收益、债权投资持有期间取得的投资收益		
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-5,215.65	长期股权投资减值损失	-	-
营业外收入	1,369.85	政府补贴、其他	1,369.85	不具有可持续性
营业外支出	707.52	罚款支出、补贴支出	707.52	不具有可持续性
非流动资产处置损益	1.38	处置固定资产的收益	1.38	不具有可持续性
政府补助	25,040.65	生活污水补助、政府给予的专项城建补助	25,000.00	可持续性
对非金融企业收取的资金占用费	108,500.00	出借项目建设资金收取一定的资金	108,500.00	不具有可持续性

## （二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

## （三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

报告期公司经营活动现金净流量为 0.33 亿元，净利润为 1.78 亿元，存在差异的主要原因为公司经营性应收项目增加较多导致。

## 七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

## 八、非经营性往来占款和资金拆借

### （一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：6.59 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：5.05 亿元，收回：5.54 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：6.10 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

### （二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：3.49%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

### （三）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

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：1,672,020.87 万元

报告期末对外担保的余额：2,033,493.48 万元

报告期对外担保的增减变动情况：361,472.61 万元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：1,121,380.01 万元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

单位：万元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	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	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	20,000.00	2026年2月1日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	5,000.00	2024年2月1日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	1,000.00	2023年8月1日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	5,049.99	2028年11月26日	无重大影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	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								
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	673.33	2028年11月26日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	5,049.99	2028年11月26日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	673.33	2028年11月26日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	2,861.66	2028年11月26日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	841.67	2028年11月26日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	1,683.33	2028年11月26日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	14,800.00	2022年12月8日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	7,000	2027年11月27日	无重大影响
泰兴市	非关	20,000.00	基础	良好	保证	10,264.00	2023年	无重大影

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	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
滨江管廊建设有限公司	关联方		设施建设				12月31日	响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	5,136.00	2023年12月31日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	7,047.74	2023年7月31日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	16,000.00	2024年12月6日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	7,000.00	2022年1月24日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	44,500.00	2022年1月24日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	600.00	2022年9月1日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	1,142.32	2022年12月22日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	1,440.81	2023年4月10日	无重大影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	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								
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	7,638.41	2024年1月15日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	6,000.00	2022年10月19日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	5,000.00	2022年4月7日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	4,900.00	2023年3月4日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	4,000.00	2024年5月18日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	2,000.00	2024年5月30日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	8,250.00	2026年6月30日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	6,750.00	2022年1月2日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施	良好	保证	2,250.00	2023年11月	无重大影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	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			建设				18日	
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	4,000.00	2022年1月22日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	3,368.24	2023年2月1日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	2,142.00	2022年10月30日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	483.00	2022年10月30日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	27,000.00	2022年11月20日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	9,000.00	2022年11月20日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	8,000.00	2022年2月25日	无重大影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	10,000.00	2022年3月12日	无重大影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	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	非关联方	20,000.00	基础设施建设	良好	保证	2,250.00	2023年11月18日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	58,000.00	2024年12月17日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	17,600.00	2022年9月26日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	8,200.00	2024年12月24日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	4,100.00	2024年12月24日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	30,000.00	2022年3月25日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	3,780.00	2022年1月3日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	1,350.00	2022年1月8日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	12,000.00	2026年10月23日	无重大影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	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
发有限公司								
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	12,000.00	2026年10月23日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	5,360.00	2023年8月27日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	4,110.00	2023年9月1日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	3,600.00	2022年12月23日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	3,230.00	2023年1月12日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	2,730.00	2023年9月3日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	1,850.00	2023年1月15日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	1,500.00	2023年1月22日	无重大影响
泰兴市	关联	20,000.00	土地	良好	保证	1,500.00	2023年	无重大影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	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
虹桥园工业开发有限公司	方		整理				9月8日	响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	680.00	2023年2月26日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	5,260.00	2023年1月29日	无重大影响
泰兴市虹桥园工业开发有限公司	关联方	20,000.00	土地整理	良好	保证	30,000.00	2023年9月30日	无重大影响
合计	—	—	—	—	—	477,645.82	—	—

#### 十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

#### 十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

#### 第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

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

#### 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

地方政府作为发行人的出资人仅以出资额为限承担有限责任，所有存续债券发行由发行人作为独立法人负责偿还，不涉及新增地方政府债务。

## 第六节 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。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，  
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司 2021 年公司债券年报  
盖章页)

泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司

2022年5月19日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2021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	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	4,177,628,811.29	3,563,805,173.91
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	100,000,000.00	
应收账款	3,260,080,594.13	2,790,524,381.62
应收款项融资	8,437,502.64	
预付款项	680,302,572.00	1,218,814,658.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	18,013,096,551.16	10,703,301,108.34
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,754,301,931.43	7,548,041,271.79
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	819,262,604.11	
其他流动资产	28,965,239.56	42,405,285.84
流动资产合计	31,842,075,806.32	25,866,891,879.69
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	5,085,214,974.71	
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	4,083,573,064.44	262,597,053.78
其他权益工具投资	2,000,000,000.00	

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,017,315,229.36	916,271,210.98
在建工程	82,254,324.05	144,547,562.29
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	174,480,159.34	173,129,709.93
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	89,905,501.81	182,725,421.54
递延所得税资产	19,352,212.55	14,685,486.84
其他非流动资产	319,989,178.08	6,774,754,434.71
非流动资产合计	12,872,084,644.34	8,468,710,880.07
资产总计	44,714,160,450.66	34,335,602,759.76
<b>流动负债：</b>		
短期借款	2,333,290,000.00	2,016,820,000.00
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	2,704,841,500.00	2,239,920,000.00
应付账款	235,543,331.63	287,008,511.94
预收款项	88,330.00	11,040,691.02
合同负债	33,250,066.03	
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	2,516,727.98	1,591,605.77
应交税费	75,935,304.69	60,755,352.41
其他应付款	4,230,971,338.93	1,598,323,079.82
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	5,962,607,519.25	5,904,580,391.70
其他流动负债	3,260,782.44	
流动负债合计	15,582,304,900.95	12,120,039,632.66

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	6,029,082,400.26	7,341,349,353.48
应付债券	4,070,000,000.00	1,700,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,317,396,486.38	1,568,943,629.06
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	6,272,182.97	1,024,273.85
递延所得税负债	3,417,415.70	3,637,430.06
其他非流动负债	200,000,000.00	
非流动负债合计	11,626,168,485.31	10,614,954,686.45
负债合计	27,208,473,386.26	22,734,994,319.11
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,648,000,000.00	2,648,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,715,432,912.64	6,968,891,565.72
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	226,275,867.96	205,407,434.62
一般风险准备		
未分配利润	1,766,435,237.64	1,632,804,095.61
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,356,144,018.24	11,455,103,095.95
少数股东权益	3,149,543,046.16	145,505,344.70
所有者权益（或股东权益）合计	17,505,687,064.40	11,600,608,440.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计	44,714,160,450.66	34,335,602,759.76

公司负责人：张军 主管会计工作负责人：曹骞 会计机构负责人：王晓书

### 母公司资产负债表

2021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	2021年12月31日	2020年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,384,665,935.04	1,219,183,356.73

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	3,130,599,025.37	2,605,047,025.37
应收款项融资		
预付款项	603,955,260.32	78,061,554.54
其他应收款	15,127,817,339.45	9,161,471,564.93
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,403,438,028.15	7,539,515,787.25
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	781,239,397.26	
其他流动资产	15,953,819.33	30,010,065.39
流动资产合计	25,447,668,804.92	20,633,289,354.21
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	5,085,214,974.71	
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	5,125,678,886.11	1,324,181,068.74
其他权益工具投资	2,000,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	164,902,622.30	168,784,118.54
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	26,474,007.88	27,038,669.23
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	63,870,397.28	138,749,397.31
递延所得税资产	17,199,159.95	13,591,505.69
其他非流动资产	106,519,452.05	6,722,254,974.71
非流动资产合计	12,589,859,500.28	8,394,599,734.22
资产总计	38,037,528,305.20	29,027,889,088.43
<b>流动负债：</b>		
短期借款	610,000,000.00	1,089,520,000.00

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	600,000,000.00	890,000,000.00
应付账款	47,563,880.36	126,074,106.32
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	61,667,850.34	44,962,865.91
其他应付款	7,898,786,057.42	2,766,592,914.91
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	5,148,404,101.92	4,154,221,050.70
其他流动负债		
流动负债合计	14,366,421,890.04	9,071,370,937.84
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	4,325,466,190.24	6,193,850,400.00
应付债券	4,070,000,000.00	1,700,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	630,707,068.09	521,648,162.00
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	200,000,000.00	
非流动负债合计	9,226,173,258.33	8,415,498,562.00
负债合计	23,592,595,148.37	17,486,869,499.84
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,648,000,000.00	2,648,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,534,174,477.28	6,806,943,219.18
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	226,275,867.96	208,607,636.94
未分配利润	2,036,482,811.59	1,877,468,732.47

所有者权益（或股东权益）合计	14,444,933,156.83	11,541,019,588.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,037,528,305.20	29,027,889,088.43

公司负责人：张军 主管会计工作负责人：曹骞 会计机构负责人：王晓书

**合并利润表**  
2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	3,853,836,307.24	3,670,667,600.87
其中：营业收入	3,853,836,307.24	3,670,667,600.87
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,352,594,060.93	3,698,411,819.25
其中：营业成本	3,417,118,593.60	3,219,819,306.67
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	26,261,674.72	12,966,140.32
销售费用	1,416,932.05	356,837.57
管理费用	63,189,211.07	43,281,873.05
研发费用		
财务费用	844,607,649.49	421,987,661.64
其中：利息费用	1,062,286,745.61	1,440,375,101.28
利息收入	233,801,437.70	1,025,305,632.85
加：其他收益	250,406,545.55	243,951,113.39
投资收益（损失以“-”号填列）	563,842,700.30	38,178,864.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	34,691,278.90	38,178,864.48
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)	-15,528,673.91	-
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-52,156,526.34	4,914,446.41
资产处置收益（损失以“-”号填列)	13,746.40	-26,288,138.59
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	247,820,038.31	233,012,067.31
加：营业外收入	13,698,532.26	3,324,702.54
减：营业外支出	7,075,241.07	598,544.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	254,443,329.50	235,738,224.96
减：所得税费用	76,573,852.75	60,565,365.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	177,869,476.75	175,172,859.84
（一）按经营持续性分类	177,869,476.75	175,172,859.84
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	177,869,476.75	175,172,859.84
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列)		
（二）按所有权归属分类	177,869,476.75	175,172,859.84
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列)	144,322,112.47	142,151,644.19
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	33,547,364.28	33,021,215.65
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	177,869,476.75	175,172,859.84
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	144,322,112.47	142,151,644.19
（二）归属于少数股东的综合收益总额	33,547,364.28	33,021,215.65
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：- 元，上期被合并方实现的净利润为：- 元。

公司负责人：张军 主管会计工作负责人：曹骞 会计机构负责人：王晓书

**母公司利润表**  
2021年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业收入	1,480,706,277.46	1,741,931,520.18
减：营业成本	1,166,744,541.70	1,380,570,979.31
税金及附加	21,803,744.00	10,016,067.71
销售费用		
管理费用	22,911,657.99	14,281,748.01
研发费用		
财务费用	823,761,952.76	413,435,263.71
其中：利息费用	908,970,279.52	1,266,341,597.96
利息收入	85,692,751.32	858,752,602.72
加：其他收益	250,399,105.55	240,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	591,681,102.09	78,602,140.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	37,223,085.61	38,178,864.48

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）	-10,518,860.83	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-52,156,526.34	5,957,125.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-14,726,550.14
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	224,889,201.48	233,460,177.75
加：营业外收入	10,909,464.10	1,038,650.94
减：营业外支出	3,417,139.22	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	232,381,526.36	234,498,828.69
减：所得税费用	52,765,399.08	38,974,266.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	179,616,127.28	195,524,561.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	179,616,127.28	195,524,561.74
（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	179,616,127.28	195,524,561.74
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：张军 主管会计工作负责人：曹骞 会计机构负责人：王晓书

### 合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,559,513,288.28	3,528,713,278.11
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	3,154,108,764.43	1,091,692,381.40
经营活动现金流入小计	6,713,622,052.71	4,620,405,659.51
购买商品、接受劳务支付的现金	3,955,529,406.72	3,581,454,377.09
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	44,958,417.09	34,889,729.18
支付的各项税费	171,712,793.41	210,149,196.35
支付其他与经营活动有关的现金	2,508,105,043.01	3,082,488,396.76
经营活动现金流出小计	6,680,305,660.23	6,908,981,699.38

经营活动产生的现金流量净额	33,316,392.48	-2,288,576,039.87
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	792,040,000.00	
取得投资收益收到的现金	596,303,373.84	7,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,047,868.48	90,375,541.43
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		16,800,000.00
投资活动现金流入小计	1,389,391,242.32	114,375,541.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	204,660,625.03	192,486,752.33
投资支付的现金	3,103,210,000.00	2,000,000.00
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	16,957,516.45	
投资活动现金流出小计	3,324,828,141.48	194,486,752.33
投资活动产生的现金流量净额	-1,935,436,899.16	-80,111,210.90
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	3,004,940,000.00	2,536,603,356.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,004,940,000.00	21,695,000.00
取得借款收到的现金	10,600,068,158.40	6,608,920,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,565,972,180.00	1,088,383,500.00
筹资活动现金流入小计	15,170,980,338.40	10,233,906,856.00
偿还债务支付的现金	10,003,398,124.26	5,515,889,000.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,767,588,125.73	1,668,838,193.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		39,576,723.55
支付其他与筹资活动有关的现金	853,446,456.68	944,052,917.41
筹资活动现金流出小计	12,624,432,706.67	8,128,780,111.08
筹资活动产生的现金流量净额	2,546,547,631.73	2,105,126,744.92
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	644,427,125.05	-263,560,505.85
加：期初现金及现金等价物余额	1,016,805,173.90	1,280,365,679.75
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,661,232,298.95	1,016,805,173.90

公司负责人：张军 主管会计工作负责人：曹骞 会计机构负责人：王晓书

## 母公司现金流量表

2021年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2021年年度	2020年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	971,444,432.08	1,420,025,056.19
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,828,395,072.38	1,072,752,927.62
经营活动现金流入小计	5,799,839,504.46	2,492,777,983.81
购买商品、接受劳务支付的现金	1,377,950,884.91	570,487,612.82
支付给职工及为职工支付的现金	7,545,314.01	4,206,734.32
支付的各项税费	134,799,902.26	184,374,507.00
支付其他与经营活动有关的现金	1,467,208,501.30	2,840,885,748.45
经营活动现金流出小计	2,987,504,602.48	3,599,954,602.59
经营活动产生的现金流量净额	2,812,334,901.98	-1,107,176,618.78
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	792,040,000.00	
取得投资收益收到的现金	595,775,497.47	45,792,164.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		68,603,141.43
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		3,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,387,815,497.47	117,395,306.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,262,465.00	38,097,462.70
投资支付的现金	3,089,200,000.00	45,000,000.00
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	10,000,000.00	
投资活动现金流出小计	3,100,462,465.00	83,097,462.70
投资活动产生的现金流量净额	-1,712,646,967.53	34,297,843.51
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金		2,514,908,356.00
取得借款收到的现金	8,153,056,190.24	5,166,120,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	541,634,450.19	1,016,078,000.00
筹资活动现金流入小计	8,694,690,640.43	8,697,106,356.00
偿还债务支付的现金	7,091,968,370.46	2,982,376,405.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,624,637,982.62	1,477,724,800.79
支付其他与筹资活动有关的现金	523,589,643.49	3,418,077,944.50

筹资活动现金流出小计	9,240,195,996.57	7,878,179,150.76
筹资活动产生的现金流量净额	-545,505,356.14	818,927,205.24
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	554,182,578.31	-253,951,570.03
加：期初现金及现金等价物余额	729,183,356.72	983,134,926.75
六、期末现金及现金等价物余额	1,283,365,935.03	729,183,356.72

公司负责人：张军 主管会计工作负责人：曹骞 会计机构负责人：王晓书

