
泰兴市兴黄综合投资开发有限公司

公司债券年度报告

(2022 年)

二〇二三年四月

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。

发行人及其全体董事、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。

中喜会计师事务所（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公司发行的债券之前，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“风险与对策”等有关章节内容。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中第十五条“风险与对策”章节相比没有重大变化。

（一）经营风险

政府对公司的未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，可能对发行人的经营活动产生一定的影响。公司主营业务收入采用固定收益率的模式，且利润总额对财政补贴依赖程度大，公司整体盈利能力较弱。发行人现金流波动较大，由于发行人与政府有着大量的业务往来，政府代建款是否能够及时支付关系到公司的现金流正常周转及业务的持续发展。

（二）项目建设风险

发行人虽然对本次募集资金的投资项目进行了严格的可行性论证，从而保障了项目能够保质、保量、按时交付使用，但是募投项目收益实现进度受工程施工及竣工时间影响较大，项目收益的规模和取得时点具有一定的不确定性，资金到位情况、项目建设中的监理过程以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。此外募投项目预期收益无法覆盖本期债券存续期内的全额本息。

（三）财务风险

公司在建项目后续投资规模较大，有一定资金压力。由于泰兴市政府在项目完工后统一支付工程款导致公司现金回流有一定滞后性，公司收现质量一般，未来随着黄桥经开区的不断开发建设，公司面临一定资金支出压力。公司流动资产中存货和应收账款占比高，对公司形成一定的资金占用，资产流动性弱。本期债券发行规模较大，对现有债务具有较大影响。发行人受限资产占净资产比例较大。

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、 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.....	10
七、 环境信息披露义务情况.....	12
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.....	13
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.....	14
四、 公司债券募集资金使用情况.....	14
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	14
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	14
七、 中介机构情况.....	14
第三节 报告期内重要事项.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 资产情况.....	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	18
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	21
九、 对外担保情况.....	21
十、 重大诉讼情况.....	26
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	26
十二、 向普通投资者披露的信息.....	26
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
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.....	27
三、 发行人为绿色债券发行人.....	27
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	27
五、 其他特定品种债券事项.....	27
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第六节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31

释义

发行人/公司	指	泰兴市兴黄综合投资开发有限公司
市政府	指	泰兴市人民政府
黄桥经济开发区/园区	指	江苏泰兴黄桥经济开发区，为省级经济开发区
实际控制人	指	泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会
公司章程	指	《泰兴市兴黄综合投资开发有限公司章程》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）
会计师事务所、审计机构	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
主承销商/簿记管理人	指	申万宏源证券有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司
中国证券登记公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上交所	指	上海证券交易所
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
工作日	指	中华人民共和国（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省）的商业银行的对公营业日（不含法定节假日和休息日）
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省的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可交易的日期
报告期	指	2022 年度（2022 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日）

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	泰兴市兴黄综合投资开发有限公司
中文简称	兴黄投资
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	刘慧
注册资本（万元）	200,000.00
实缴资本（万元）	200,000.00
注册地址	江苏省泰州市 泰兴市黄桥镇永丰南路 318 号
办公地址	江苏省泰州市 泰兴市黄桥镇永丰南路 318 号
办公地址的邮政编码	225400
公司网址（如有）	—
电子信箱	773150482@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	鞠建明
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	财务负责人
联系地址	江苏省泰州市泰兴市黄桥镇永丰南路 318 号
电话	0523-87211951
传真	—
电子信箱	jjming88@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）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

报告期末实际控制人名称：泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会

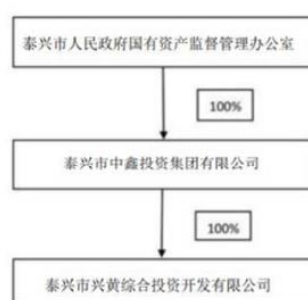
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%、无股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：0%、无股权受限情况

发行人与控股股东、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）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

☐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

（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：0 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 0%。

（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：

¹均包含股份，下同。

发行人的法定代表人：刘慧

发行人的董事长或执行董事：刘慧

发行人的其他董事：荀杰，步国建，谢翠斌，樊健，余斌，李建平

发行人的监事：鞠建明，张帆，朱竹滢

发行人的总经理：刘慧

发行人的财务负责人：鞠建明

发行人的其他非董事高级管理人员：-

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、主营业务开展情况

发行人主营业务主要由政府委托代建的基础设施建设、土地整理开发、安置房建设等板块构成。发行人始终按照科学发展观的要求，通过市场化运作，经过多元化的资本运营和产业经营，实现了资源的有效整合和业务的快速拓展，营业收入持续增长。发行人的主营业务模式为接受泰兴市政府的委托，从事黄桥经开区范围内的基础设施建设、土地整理开发及安置房开发业务。发行人前期垫资进行项目建设及土地整理投入，付出成本计入“存货-工程成本”科目中；根据项目工程进度，泰兴市政府每年出具建设项目中期结算确认书，发行人根据计算确认书确认营业收入，并相应从存货中结转营业成本；待项目全部竣工、土地整理完毕后且经验收合格后，泰兴市政府根据审计后的工程总款项上浮 15%向公司支付费用。

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

城市基础设施建设主要围绕改善城市人居环境、增强城市综合承载能力、提高城市运行效率开展，包括机场、地铁、公共汽车、轻轨等城市交通设施建设，市内道路、桥梁、高架路、人行天桥等路网建设，城市供水、供电、供气、电信、污水处理、园林绿化、环境卫生等公用事业建设等领域。城市基础设施建设是国民经济可持续发展的重要基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视。作为地方基础设施投资建设运营主体，城投企业在未来较长时间内仍将是我国基础设施建设的重要载体。我国经济目前正处于复苏阶段，在坚决遏制隐性债务增量、剥离投融资平台的政府融资职能基础上，政府持续加大在基础设施领域补短板的力度，明确未来基础设施建设投资重点将集中在交通、水利、公共卫生以及新基建等方面并在资金端提供较大力度支持，充分发挥基建逆经济周期调节作用，一定程度上缓解了城投企业的经营及融资压力。公司接受泰兴市政府的委托，从事黄桥经开区范围内的基础设施建设、土地整理开发及安置房开发业务。除了传统的城市开发业务外，公司计划拓展经营性收入来源，发展污水处理、标准厂房运营、文化旅游、建筑施工等业务，进一步提升盈利能力。

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

否

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐是 ☒否

（三） 主营业务情况

1. 分板块、分产品情况

（1）业务板块情况

单位：万元 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（%）
市政工程建设	41,907.85	37,534.86	10.43	46.80	31,035.44	27,796.96	10.43	36.54
土地整理开发	24,800.50	21,565.65	13.04	27.70	15,400.00	13,391.30	13.04	18.13
安置房开发	16,747.57	15,000.00	10.43	18.70	12,394.55	11,101.20	10.43	14.59
物资销售	238.27	237.46	0.34	0.27	6,893.05	6,891.40	0.02	8.12
配件加工	1,735.49	1,735.49	0.00	1.94	16,885.74	16,421.33	2.75	19.88
污水处理	1,688.13	1,581.60	6.31	1.89	1,182.76	1,111.79	6.00	1.39
标房租赁	2,374.61	591.21	75.10	2.65	1,119.09	559.94	49.96	1.32
生猪屠宰	52.39	130.23	-148.55	0.06	26.74	261.81	-879.19	0.03
合计	89,544.82	78,376.50	12.47	100.00	84,937.36	77,535.74	8.71	100.00

（2）各产品（或服务）情况

□适用 √不适用

发行人为城投公司，不适用。

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。

市政工程建设营业收入较上年同期增加了 35.03%，营业成本较上年同期增加了 35.03%；土地整理开发业务收入较上年同期增加了 61.04%，营业成本较上年同期增加了 61.04%；安置房开发业务收入较上年同期增加了 35.12%，营业成本较上年同期增加了 35.12%。市政工程建设、土地整理开发与安置房开发是发行人最主要的业务板块，报告期内波动主要系发行人接受泰兴市黄桥工业园区管委会和泰兴市江桥投资建设发展有限公司的委托，建设项目结转所致。

物资销售业务收入较上年同期减少了 96.54%，营业成本较上年同期减少了 96.55%；配件加工业务收入较上年同期减少 89.72%，营业成本较上年同期 89.43%。物资销售和配件加工业务模块是对公司其他业务的拓展，两模块能够在为其他业务提供便利，拓宽公司的经营性收入来源，提高公司的盈利能力。

发行人其他主营业务，污水处理业务收入较上年同期增加 42.73%，营业成本较上年同期增加 42.26%；标房租赁业务收入较上年同期增加 112.19%，营业成本较上年同期增加 5.58%；生猪屠宰业务收入较上年同期增加 95.96%，营业成本较上年同期减少 50.26%。

（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

根据泰兴市发展规划，泰兴将全面开发黄桥经济开发区，倾力打造黄桥新城，将其定位为泰州市域东部、沿江经济产业带上重要的工贸型小城市，承接苏南产业转移的长江北岸桥头堡。发行人作为泰兴市重要的国有资产经营投资主体，发行人将着眼于泰兴市经济和社会发展的总体目标以及黄桥经济开发区的发展规划，按照“市场化运作、企业化管理”的原则，盘活存量资产，搞活增量资产，整合优良资产，激活无形资产，运用市场化运作新机制，实现国有资产的保值增值。

经营战略方面，发行人将努力打造黄桥经济开发区的重大基础设施建设平台、多元化实业经营平台。形成主营业务清晰，资金链完整，现金流充沛，经营业绩稳定的格局。发行人还将继续完善内部管理机制，规范公司运作，建立健全基础设施建设招商、工程建设招投标等方面的管理制度，形成规范、清晰、科学、高效的业务操作流程。积极致力于完善公司治理结构、提高公司运行效率、培养公司核心竞争力，不断增加公司作为独立市场经济主体参与市场竞争的实力，提高持续经营能力，增加公司自身经营性收益。

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

一）经营风险

公司主营业务收入采用固定收益率的模式，且利润总额对财政补贴依赖程度大，公司整体盈利能力较弱。发行人现金流波动较大，由于发行人与政府有着大量的业务往来，政府代建款是否能够及时支付关系到公司的现金流正常周转及业务的持续发展。为此，发行人积极开拓新经营业务，增强自身盈利能力和保证自身持续经营能力。

（二）项目建设风险

发行人虽然对本次募集资金的投资项目进行了严格的可行性论证，从而保障了项目能够保质、保量、按时交付使用，但是募投项目收益实现进度受工程施工及竣工时间影响较大，项目收益的规模和取得时点具有一定的不确定性，资金到位情况、项目建设中的监理过程以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。此外募投项目预期收益无法覆盖本期债券存续期内的全额本息。发行人拟加强各方联系，最大限度保证项目如期保质完成，同时对不可抗力发生提供尽可能全面的缓解方案。

（三）财务风险

公司在建项目后续投资规模较大，有一定资金压力。由于泰兴市政府在项目完工后统一支付工程款导致公司现金回流有一定滞后性，公司收现质量一般，未来随着黄桥经开区的不断开发建设，公司面临一定资金支出压力。公司流动资产中存货和应收账款占比高，对公司形成一定的资金占用，资产流动性弱。

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在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人严格按照《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，在资产、业务、人员、机构、财务等方面与公司股东分开，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。

1、资产独立

发行人拥有完整的企业法人财产权，独立拥有与经营有关的主要办公设备、房产等资产，不存在实际控制人占用、支配公司资产的情况。发行人的主要资产均有明确的资产权属，并具有相应的处置权。

2、业务独立

发行人在股东授权的范围内实行独立核算、自主经营、自负盈亏。发行人拥有完整的经营决策权和实施权，拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，能够独立自主地进行生产和经营活动，具有独立面对市场并经营的能力。

3、人员独立

发行人的高级管理人员均按照有关规定通过合法程序产生。发行人的高级管理人员并不在政府部门担任重要职务。发行人设有独立的劳动、人事、工资管理体系，设立了人事管理部门，独立履行人事职责。

4、机构独立

发行人设立了健全的组织机构体系，建立规范的现代企业制度。发行人组织机构健全。发行人其他组织机构运作正常有序，能正常行使经营管理职权，与出资人不存在机构混同的情形。

5、财务独立

发行人设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了完善的会计核算体系和财务会计管理制度。发行人认真执行国家财经政策及相关法规制度，独立进行财务决策，严格按照《会计法》及《企业会计准则》的规定处理会计事项。

（三） 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

公司根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，明确了股东行使职责的方式，以及董事会、监事会的议事规则和程序，确保公司重大决策等行为合法、合规、真实、有效。为了加强内部管理，公司还进行了公司法人治理结构配套的制度规划和设计，建立健全了一系列的内部控制制度。公司的往来占款或者资金拆借均经过相应的审批决策程序，并按照财务管理制度和内控制度的相关要求履行了相关部门和主要负责领导的签字审批程序。

往来占款或者资金拆借涉及关联交易的，除按照上述资金管理办法进行审核外，还需要执行发行人关联交易管理制度相关原则，即：

- ①符合诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则；
- ②市价交易与协议定价兼顾的原则；
- ③不损害公司及非关联股东合法权益原则；
- ④关联方如享有公司股东会表决权，应当回避表决；
- ⑤有任何利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当回避；
- ⑥公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问。

⑦书面协议的原则，关联方交易协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，公司应将该协议的订立、变更、终止及履行情况等事项按照有关规定予以披露。

（四） 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
往来款	0.29

2. 其他关联交易

□适用 √不适用

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 26.30 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金额超过发行人上年末净资产的

□适用 √不适用

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

□是 √否

（六） 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

七、环境信息披露义务情况

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

公司债券基本信息列表（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	2018 年泰兴市兴黄综合投资开发有限公司公司债券(第一期)
2、债券简称	PR 泰兴黄、18 泰兴兴黄债 01
3、债券代码	152013.SH、1880239.IB
4、发行日	2018 年 11 月 15 日
5、起息日	2018 年 11 月 15 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 11 月 15 日
8、债券余额	2.4
9、截止报告期末的利率(%)	8.5
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。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息

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	中国建设银行股份有限公司泰兴支行
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2022 年泰兴市兴黄综合投资开发有限公司小微企业增信集合债券
2、债券简称	22 兴黄 01、22 泰兴兴黄债 01
3、债券代码	184483.SH、2280312.IB
4、发行日	2022 年 7 月 8 日
5、起息日	2022 年 7 月 12 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 7 月 12 日
7、到期日	2027 年 7 月 12 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.99
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至付息债权登记日收市时所持有的本期债券票面总额分别与债券对应的票面年利率的乘积之和；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付债权登记日收市时各自所持有的本期债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。
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	-
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
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、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码：184483.SH、2280312.IB

债券简称：22 兴黄 01、22 泰兴兴黄债 01

债券约定的选择权条款名称：

☒ 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：

☐是 ☒否

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 ☐本公司的公司债券有投资者保护条款

四、公司债券募集资金使用情况

☒本公司所有公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前均不涉及募集资金使用或者整改
☐公司债券在报告期内和报告期后批准报出日前涉及募集资金使用或者整改

五、发行人或者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、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☐适用 ☒不适用

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	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市崇文门外大街 11 号新成文化大厦 A 座 11 层
签字会计师姓名	陈松松、蓝海航

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	184483.SH/2280312.IB
债券简称	22 兴黄 01、22 泰兴兴黄债 01
名称	申万宏源证券有限公司
办公地址	北京市西城区太平桥大街 19 号 5 楼
联系人	胡文平、赵彤、周洁
联系电话	010-88085129

（三）资信评级机构

☒适用 ☐不适用

债券代码	184483.SH/2280312.IB
债券简称	22 兴黄 01、22 泰兴兴黄债 01
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

（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，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。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

1. 会计政策变更

（1）《企业会计准则解释第 15 号》第一条和第三条

财政部于 2021 年 12 月 31 日发布了《企业会计准则解释第 15 号》（以下简称“解释 15 号”）。根据解释 15 号：

1）本集团将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益，不再将试运行销售相关收入抵销相关成本后的净额冲减固定资产成本或者研发支出，自 2022 年 1 月 1 日起实施。本集团在 2022 年度财务报表中对 2021 年 1 月 1 日之后发生的试运行销售追溯应用解释 15 号的上述规定，该变更对 2022 年 1 月 1 日及 2021 年度财务报表的影响如下：

该政策变更对本公司 2022 年 1 月 1 日及 2021 年度财务报表无影响。

2）本公司在判断合同是否为亏损合同时所考虑的“履行合同的成本”，不仅包括履行合同的增量成本（直接人工、直接材料等），还包括与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额（用于履行合同的固定资产的折旧费用分摊金额等），自 2022 年 1 月 1 日起实施。本公司按照解释 15 号的规定，对于首次实施日 2022 年 1 月 1 日尚未履行完成所有义务的合同，累积影响数调整 2022 年年初留存收益及其他相关的财务报表项目，未调整 2021 年比较财务报表数据。该变更对 2022 年 1 月 1 日财务报表的影响如下：

该政策变更对本公司 2022 年 1 月 1 日财务报表无影响。

（2）《企业会计准则解释第 16 号》

财政部于 2022 年 12 月 13 日发布了《企业会计准则解释第 16 号》（以下简称“解释 16 号”）。根据解释 16 号：

1）本公司作为分类为权益工具的金融工具的发行方，如对此类金融工具确认的相关股利支出按照税收政策规定在企业所得税税前扣除的，则本公司在确认应付股利时，对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目，自 2022 年 1 月 1 日起实施。该等应付股利确认于 2022 年 1 月 1 日之前且相关金融工具在 2022 年 1 月 1 日尚未终止确认的，进行追溯调整。该变更对 2022 年 1 月 1 日及 2021 年度财务报表的影响如下：

该政策变更对本公司 2022 年 1 月 1 日及 2021 年度财务报表无影响。

2）对于修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的（含修改发生在等待期结束后的情形），本公司在修改日按照所授予权益工具当日的

公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益，自 2022 年 1 月 1 日起实施。本集团按照解释 16 号的规定，对于 2022 年 1 月 1 日之前发生的该类交易进行调整，将累积影响数调整 2022 年 1 月 1 日留存收益及其他相关财务报表项目，未调整 2021 年比较财务报表数据。该变更对 2022 年 1 月 1 日财务报表的影响如下：

该政策变更对本公司 2022 年 1 月 1 日财务报表无影响。

2. 会计估计变更

本公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

3. 重要前期差错更正及影响

本公司在本报告期内不存在重要前期差错更正。

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

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司主要经营业务及其开展情况	子公司营业收入	子公司总资产	子公司净利润	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
泰兴市祥元贸易有限公司	金属材料及其制品、矿产品、化工产品及其原料	0.00	81.49	0.00	新增	划转
泰兴市润黄建设有限公司	标准厂房建设、经营、管理	0.00	30.74	0.00	新增	划转

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

无

四、资产情况

（一）资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
货币资金	银行存款、其他货币资金
其他应收款	往来款、保证金、资产转让款、借款、代垫款项及备用金等
存货	库存商品、开发成本

2. 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率（%）	上期末余额	变动比例（%）
货币资金	29.47	17.96	16.67	76.79
应收票据	0.00	0.00	1.27	-100.00
预付款项	0.22	0.13	4.03	-94.53
长期股权投资	8.73	5.32	0.68	1,175.40
在建工程	7.68	4.68	5.66	35.78
无形资产	0.96	0.59	0.28	248.44
长期待摊费用	0.00	0.00	0.00	-74.82

发生变动的原因：

货币资金变动系银行存款增加 3.15 亿元，其他货币资金增加 9.65 亿元所致。

应收票据变动系银行承兑汇票和商业承兑汇票减少所致。

预付账款变动主要系安置房决算，对泰兴市宏远置业有限公司的预付款项减少所致。

长期股权投资变动系对泰兴市东进新思想教育咨询有限公司增加投资 3 亿元，对泰兴市祥元停车场运营管理有限公司增加投资 5 亿元所致。

在建工程变动主要系新能源标准厂房 3#车间工程、琴韵小镇、新文明实践所（振兴学堂）、小商品市场、乐器产业园创意研发中心项目投资增加所致。

无形资产变动主要系土地使用权增加所致。

长期待摊费用变动主要系本报告期内摊销所致。

（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	24.83	24.83	-	84.26
存货	6.21	6.21	-	8.38
投资性房地产	3.05	3.05	-	97.97
固定资产	0.38	0.38	-	8.47
无形资产	0.11	0.11	-	11.15
合计	34.57	34.57	—	—

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 10%

√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	24.83	-	24.83	存单质押、 票据保证金	无重大不利影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

√适用 □不适用

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	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
惠尔新机械泰兴有限公司	16.28	1.42	0.00	100%	100%	借款质押
合计	16.28	1.42	0.00	—	—	—

五、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：6.15 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：9.24 亿元，收回：9.21 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：6.18 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：0.00 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：9.78%，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

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为

14.07 亿元和 15.445 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 9.81%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券				10.32	10.32	66.82%
银行贷款			1.6	3	4.6	29.78%
非银行金融机构贷款			0.2	0.325	0.525	3.40%
其他有息债务						

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 10.32 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 74.17 亿元和 69.89 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-5.77%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券				10.32	10.32	14.77%
银行贷款		7.00	8.86	23.81	39.67	56.76%
非银行金融机构贷款		0.21	3.46	14.94	18.61	26.63%
其他有息债务				1.29	1.29	1.85%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 10.32 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2023 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三）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（%）
应付票据	14.07	14.35%	3.00	369.00%
合同负债	0.04	0.04%	0.08	-50.27%
应付职工薪酬	0.00	0.00%	0.00	234.57%
应交税费	0.85	0.87%	0.57	49.97%
其他应付款	13.30	13.56%	4.87	172.83%
其他流动负债	0.01	0.01%	0.01	-50.27%
应付债券	9.52	9.71%	2.38	300.06%
长期应付款	7.66	7.81%	12.48	-38.66%

发生变动的的原因：

应付票据变动系银行承兑汇票增加所致。

合同负债变动系预收货款减少所致。

应付职工薪酬变动主要系短期薪酬工资、奖金、津贴和补贴增加 86,237.75 元所致。

应交税费变动主要系增值税、教育费附加、企业所得税增加所致。

其他应付款变动主要系报告期内往来款增加所致。

其他流动负债变动主要系待转销的增值税销项税额减少所致。

应付债券变动主要系 22 兴黄 01 债券增加 7.93 亿元所致。

长期应付款变动主要系融资租赁借款、定向债务融资工具减少所致。

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一）基本情况

报告期利润总额：1.49 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.03 亿元

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

（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 20%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

☒适用 ☐不适用

存在重大差异的原因

差异主要系经营性应收项目的减少。

八、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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：49.49 亿元

报告期末对外担保的余额：83.21 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：33.72 亿元

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：26.30 亿元

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：亿元 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
泰兴市江桥投资建设有限公司	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	2.95	2025 年 3 月 2 日	无重大不利影响
泰兴市江桥投资建设有限公司	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	2.11	2023 年 7 月 7 日	无重大不利影响
泰兴市江桥投资建设有限公司	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	1.42	2023 年 6 月 30 日	无重大不利影响
泰兴市江桥投资建设有限公司	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	1.38	2024 年 12 月 7 日	无重大不利影响
泰兴市江桥投资建设有限公司	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	1.20	2024 年 2 月 21 日	无重大不利影响
泰兴市江桥投资建设有限公司	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.79	2024 年 2 月 25 日	无重大不利影响

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			开发					
泰兴市江桥投资建设发展有限公司	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	1.30	2023 年 6 月 15 日	无重大不利影响
泰兴市江桥投资建设发展有限公司	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	1.90	2026 年 12 月 1 日	无重大不利影响
泰兴市江桥投资建设发展有限公司	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	1.20	2024 年 12 月 3 日	无重大不利影响
泰兴市江桥投资建设发展有限公司	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.59	2023 年 10 月 17 日	无重大不利影响
泰兴市江桥投资建设发展有限公司	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.56	2024 年 12 月 6 日	无重大不利影响
泰兴市江桥投资建设发展有限公司	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.40	2023 年 9 月 28 日	无重大不利影响
泰兴市江桥投资建设发展有限公司	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.22	2028 年 3 月 15 日	无重大不利影响
泰兴市江桥投资建设发展有限公司	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.50	2024 年 3 月 4 日	无重大不利影响
泰兴市江桥投资建设有	非关联方	10.00	公共基础设施建设、投资、	良好	连带责任保证担保	0.26	2023 年 10 月 14 日	无重大不利影响

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			开发					
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	2.60	2029 年 12 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	1.50	2024 年 5 月 27 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.90	2023 年 1 月 25 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	1.40	2031 年 6 月 28 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	1.08	2025 年 4 月 20 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.50	2029 年 12 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.44	2023 年 12 月 16 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.34	2023 年 11 月 29 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、	良好	连带责任保证担保	0.79	2023 年 12 月 20 日	无重大不利影响

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
公司			开发					
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.30	2025 年 12 月 17 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.10	2023 年 3 月 25 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.02	2029 年 6 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.02	2029 年 12 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.02	2023 年 6 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.02	2027 年 6 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.02	2024 年 12 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.02	2026 年 12 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.02	2025 年 6 月 1 日	无重大不利影响

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
公司			开发					
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.02	2026 年 6 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.02	2024 年 6 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.02	2028 年 6 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.02	2023 年 12 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.02	2025 年 12 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.02	2027 年 12 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.02	2028 年 12 月 1 日	无重大不利影响
江苏黄桥文化旅游发展有限公司	非关联方	2.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	1.40	2029 年 3 月 16 日	无重大不利影响
泰兴市黄桥新农村建设有限公司	关联方	5.00	公共基础设施建设、投资、	良好	连带责任保证担保	3.27	2028 年 3 月 24 日	无重大不利影响

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
公司			开发					
泰兴市黄桥新农村建设有限公司	关联方	5.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.33	2024 年 1 月 14 日	无重大不利影响
泰兴市黄桥新农村建设有限公司	关联方	5.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	1.66	2023 年 12 月 2 日	无重大不利影响
泰兴市黄桥新农村建设有限公司	关联方	5.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	3.20	2031 年 4 月 7 日	无重大不利影响
泰兴市黄桥新农村建设有限公司	关联方	5.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.50	2023 年 7 月 28 日	无重大不利影响
泰兴市黄桥新农村建设有限公司	关联方	5.00	公共基础设施建设、投资、开发	良好	连带责任保证担保	0.46	2023 年 10 月 17 日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	37.84	—	—

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、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

十二、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、发行人为绿色债券发行人

☐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，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）

(本页无正文，为《泰兴市兴黄综合投资开发有限公司公司债券年度报告（2022年）》之签章页)

泰兴市兴黄综合投资开发有限公司



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2022 年 12 月 31 日

编制单位：股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,946,863,406.62	1,666,832,657.73
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		126,639,670.64
应收账款	850,365,248.19	867,412,926.88
应收款项融资		
预付款项	22,023,300.06	402,703,805.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,990,174,549.23	2,768,122,747.91
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,413,243,101.78	6,815,481,161.51
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	140,346,450.98	133,959,037.31
流动资产合计	13,363,016,056.86	12,781,152,007.73
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	872,752,724.15	68,429,791.59
其他权益工具投资	47,368,070.00	47,368,070.00

其他非流动金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00
投资性房地产	347,124,400.00	354,427,000.00
固定资产	447,779,871.05	375,118,108.76
在建工程	768,285,944.31	565,835,450.03
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,289,317.50	
无形资产	96,391,231.64	27,663,626.45
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,710.84	22,676.80
递延所得税资产	6,327,648.54	4,981,166.00
其他非流动资产	450,300,000.00	450,000,000.00
非流动资产合计	3,047,624,918.03	1,903,845,889.63
资产总计	16,410,640,974.89	14,684,997,897.36
流动负债：		
短期借款	1,585,850,000.00	1,450,342,311.65
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	1,407,000,000.00	300,000,000.00
应付账款	55,059,888.50	49,663,736.69
预收款项	1,789,458.80	1,698,736.44
合同负债	4,016,839.82	8,077,254.09
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	96,895.43	28,961.10
应交税费	85,160,893.96	56,785,875.65
其他应付款	1,329,548,525.67	487,325,386.47
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	1,775,984,648.89	2,104,244,435.87
其他流动负债	522,189.18	1,050,043.03
流动负债合计	6,245,029,340.25	4,459,216,740.99

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,819,732,800.00	2,397,317,000.00
应付债券	952,202,311.41	238,016,724.31
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	765,622,610.78	1,248,262,564.94
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	21,698,253.96	20,839,226.38
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,559,255,976.15	3,904,435,515.63
负债合计	9,804,285,316.40	8,363,652,256.62
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,230,488,043.10	2,857,350,164.40
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	104,600,152.11	92,219,510.62
一般风险准备		
未分配利润	1,427,285,763.07	1,371,775,965.72
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	5,762,373,958.28	6,321,345,640.74
少数股东权益	843,981,700.21	
所有者权益（或股东权益）合计	6,606,355,658.49	6,321,345,640.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,410,640,974.89	14,684,997,897.36

公司负责人：刘慧 主管会计工作负责人：鞠建明 会计机构负责人：鞠建明

母公司资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位:股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	594,898,308.34	609,493,242.33
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		6,000,000.00
应收账款	447,567,300.00	305,511,400.00
应收款项融资		
预付款项	100,000.00	344,963,319.12
其他应收款	8,405,874,782.44	5,552,399,391.72
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,650,874,824.94	4,050,412,674.47
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	118,449,022.80	109,662,177.09
流动资产合计	14,217,764,238.52	10,978,442,204.73
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	3,231,483,653.81	1,906,800,000.00
其他权益工具投资	47,368,070.00	47,368,070.00
其他非流动金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	68,645,729.52	13,669,731.15
在建工程	235,669,138.67	150,435,489.59
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,849,809.51	989,134.22
其他非流动资产	450,000,000.00	450,000,000.00
非流动资产合计	4,045,016,401.51	2,579,262,424.96
资产总计	18,262,780,640.03	13,557,704,629.69
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		
应付账款	24,494,198.27	16,325,620.02
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	18,764,396.09	5,131,200.48
其他应付款	10,633,453,983.52	6,971,704,527.63
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	281,736,222.22	413,151,531.06
其他流动负债		
流动负债合计	10,958,448,800.10	7,406,312,879.19
非流动负债：		
长期借款	302,500,000.00	760,000,000.00
应付债券	952,202,311.41	238,016,724.31
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	30,000,000.00	
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		
非流动负债合计	1,284,702,311.41	998,016,724.31
负债合计	12,243,151,111.51	8,404,329,603.50
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,922,061,319.88	2,121,613,232.44
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	104,600,152.11	92,219,510.62

未分配利润	992,968,056.53	939,542,283.13
所有者权益（或股东权益）合计	6,019,629,528.52	5,153,375,026.19
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,262,780,640.03	13,557,704,629.69

公司负责人：刘慧 主管会计工作负责人：鞠建明 会计机构负责人：鞠建明

合并利润表
2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业总收入	898,282,528.90	855,859,837.59
其中：营业收入	898,282,528.90	855,859,837.59
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	839,218,728.74	804,496,278.71
其中：营业成本	785,448,938.72	776,340,223.02
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	10,450,477.31	8,418,455.54
销售费用	6,460.00	
管理费用	49,240,048.85	24,745,977.48
研发费用		
财务费用	-5,927,196.14	-5,008,377.33
其中：利息费用	4,469,695.83	
利息收入	13,358,482.95	10,645,986.56
加：其他收益	99,307,601.20	96,535,360.43
投资收益（损失以“－”号填列）	5,879,901.03	240,678.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,879,901.03	240,678.76
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）	-7,302,600.00	5,068,892.69
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,267,332.90	-2,919,241.09
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	151,681,369.49	150,289,249.67
加：营业外收入	1,117,471.13	6,198,867.24
减：营业外支出	4,068,954.01	4,299,821.70
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	148,729,886.61	152,188,295.21
减：所得税费用	15,964,579.38	17,335,545.54
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	132,765,307.23	134,852,749.67
（一）按经营持续性分类	132,765,307.23	134,852,749.67
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	132,765,307.23	134,852,749.67
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	132,765,307.23	134,852,749.67
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	125,950,438.84	134,852,749.67
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	6,814,868.39	
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	132,765,307.23	134,852,749.67
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	125,950,438.84	134,852,749.67
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	6,814,868.39	
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。

公司负责人:刘慧 主管会计工作负责人:鞠建明 会计机构负责人:鞠建明

母公司利润表
2022 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年年度	2021 年年度
一、营业收入	500,545,885.26	496,334,938.60
减:营业成本	445,891,879.16	435,938,112.35
税金及附加	4,654,037.91	3,978,382.09
销售费用		
管理费用	4,090,615.27	2,558,993.63
研发费用		
财务费用	3,592,940.72	-733,957.26
其中:利息费用		
利息收入	1,368,063.55	1,163,532.49
加:其他收益	91,978,251.00	76,896,226.80
投资收益(损失以“—”号填列)	4,235,566.37	

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）	-3,442,701.15	1,638,696.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	135,087,528.42	133,128,330.73
加：营业外收入	10.98	
减：营业外支出	2,076,369.00	2,173,570.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	133,011,170.40	130,954,760.17
减：所得税费用	9,204,755.51	13,869,475.99
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	123,806,414.89	117,085,284.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	123,806,414.89	117,085,284.18
（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	123,806,414.89	117,085,284.18
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：刘慧 主管会计工作负责人：鞠建明 会计机构负责人：鞠建明

合并现金流量表

2022 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
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	574,407,414.10	1,007,106,352.31
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		153,539.40
收到其他与经营活动有关的现金	5,842,243,715.13	6,317,031,439.76
经营活动现金流入小计	6,416,651,129.23	7,324,291,331.47
购买商品、接受劳务支付的现金	880,515,094.97	2,013,659,255.37
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	21,609,373.11	5,709,733.30

支付的各项税费	50,233,187.39	137,572,655.79
支付其他与经营活动有关的现金	3,079,801,456.78	4,998,007,762.95
经营活动现金流出小计	4,032,159,112.25	7,154,949,407.41
经营活动产生的现金流量净额	2,384,492,016.98	169,341,924.06
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	181,943,669.42	140,714,157.48
投资支付的现金	830,300,000.00	71,355,070.00
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	1,012,243,669.42	212,069,227.48
投资活动产生的现金流量净额	-1,012,243,669.42	-212,069,227.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,000,000,000.00
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	2,776,970,800.00	2,751,330,472.24
收到其他与筹资活动有关的现金	1,949,189,632.78	2,450,369,595.72
筹资活动现金流入小计	4,726,160,432.78	6,201,700,067.96
偿还债务支付的现金	3,418,662,311.65	2,643,530,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	596,669,843.53	693,996,925.06
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	1,767,651,455.25	2,987,999,391.67
筹资活动现金流出小计	5,782,983,610.43	6,325,526,316.73
筹资活动产生的现金流量净额	-1,056,823,177.65	-123,826,248.77
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	315,425,169.91	-166,553,552.19

加：期初现金及现金等价物余额	198,399,253.02	364,952,805.21
六、期末现金及现金等价物余额	513,824,422.93	198,399,253.02

公司负责人：刘慧 主管会计工作负责人：鞠建明 会计机构负责人：鞠建明

母公司现金流量表

2022 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年年度	2021年年度
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	369,694,100.00	501,328,829.20
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	10,955,458,589.89	4,822,859,614.49
经营活动现金流入小计	11,325,152,689.89	5,324,188,443.69
购买商品、接受劳务支付的现金	666,671,179.86	1,143,502,036.41
支付给职工及为职工支付的现金	631,863.55	446,925.25
支付的各项税费	22,232,188.22	95,189,651.24
支付其他与经营活动有关的现金	9,728,711,898.41	5,020,427,252.04
经营活动现金流出小计	10,418,247,130.04	6,259,565,864.94
经营活动产生的现金流量净额	906,905,559.85	-935,377,421.25
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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	143,057,185.23	7,668,925.76
投资支付的现金	800,000,000.00	107,368,070.00
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	943,057,185.23	115,036,995.76
投资活动产生的现金流量净额	-943,057,185.23	-115,036,995.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,000,000,000.00
取得借款收到的现金	802,500,000.00	300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	222,000,000.00	153,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,024,500,000.00	1,453,000,000.00

偿还债务支付的现金	690,000,000.00	90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	145,230,666.44	113,744,661.50
支付其他与筹资活动有关的现金	137,712,642.17	293,272,903.51
筹资活动现金流出小计	972,943,308.61	497,017,565.01
筹资活动产生的现金流量净额	51,556,691.39	955,982,434.99
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	15,405,066.01	-94,431,982.02
加：期初现金及现金等价物余额	79,493,242.33	173,925,224.35
六、期末现金及现金等价物余额	94,898,308.34	79,493,242.33

公司负责人：刘慧 主管会计工作负责人：鞠建明 会计机构负责人：鞠建明

