
启东国有资产投资控股有限公司

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

投资者在评价及购买本公司发行的债券前，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大影响的风险因素，并仔细阅读债券募集说明书中“风险因素”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 2022 年半年度报告、募集说明书所揭示的风险因素相比没有重大变化。

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、 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.....	13
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
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.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	17
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.....	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	18
七、 中介机构情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	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.....	21
四、 资产情况.....	21
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
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.....	25
九、 对外担保情况.....	25
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.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
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.....	26
三、 发行人为绿色债券发行人.....	26
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	26
五、 其他特定品种债券事项.....	26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第六节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29
附件一： 发行人财务报表.....	29

释义

公司/本公司/发行人/启东国投	指	启东国有资产投资控股有限公司
启晟集团	指	江苏启晟集团有限公司
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
五矿证券	指	五矿证券有限公司
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
资信评级机构/新世纪评级	指	上海新世纪资信评估投服务有限公司
审计机构/中兴华	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
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责任公司上海分公司
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》
20 启国 01	指	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
21 启国 01	指	启东国有资产投资控股有限公司 2021 年非公开发行公司债券
22 启东国投小微债	指	2022 年启东国有资产投资控股有限公司小微企业增信集合债券
报告期/报告期末	指	2022 年度/末
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行人情况

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	龚耀辉
注册资本（万元）	300,000
实缴资本（万元）	300,000
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 启东市汇龙镇世纪大道、惠阳路交界人才公寓 1 幢 2 楼
办公地址的邮政编码	226200
公司网址（如有）	-
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	√ 董事 √ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	职工董事兼财务总监
联系地址	江苏省南通市启东市汇龙镇世纪大道、惠阳路交界人才公寓 1 幢 2 楼
电话	0513-80920502
传真	0513-80920507
电子信箱	380900179@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：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

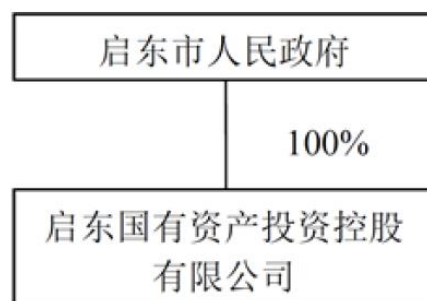
报告期末控股股东资信情况：良好

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：持股比例为 100%，不存在受限情况

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：持股比例为 100%，不存在受限情况

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%。

¹均包含股份，下同。

（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：

发行人的法定代表人：龚耀辉

发行人的董事长或执行董事：姚海燕

发行人的其他董事：龚耀辉、王栋、姚赛红、施柳柳

发行人的监事：朱伶心好、张嫣然、潘孟、黄玉叶、陆亚云

发行人的总经理：龚耀辉

发行人的财务负责人：姚赛红

发行人的其他非董事高级管理人员：无

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

公司属商务服务业，公司经营范围主要包括：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）。报告期内，公司各项主营业务正常开展，包括代建业务、土地整理、商品销售等。

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

（1）行业基本情况

1）启东市城市基础设施建设行业的现状及前景

近年来，启东市城市化进程不断加快，以优化路网结构、完善城镇功能为主要内容的基础设施建设取得重大进展。“十二五”期间，启东市按照“南进、东拓、西延、北联、中优”的城市发展战略，大力推进新城区和东城区建设，全力促进城市基础设施和服务设施配套，不断提升城市功能。全市投入各类城市建设资金持续增长，城市化水平日益提高。综合集疏运体系日益完善，宁启铁路、海启高速开工建设，沪陕高速、临海高等级公路贯通全境，吕四渔港已建成启用，吕四港区具备 5 万吨级航道通航。农村建设成效显著，已形成四通八达的农村公路网，城乡一体化公交布局更加完善。

2）启东市保障性住房建设行业的现状及前景

近年来，启东市人民政府贯彻落实“建设新城、改造老城、提升全城”的工作部署，通过改造建设，达到改善民生、提升形象、完善功能和发展经济的目标，加快推进市区城市建设进程。2020 年，启东市开工建设安置房 120 万平方米，竣工 70 万平方；2021 年，启东市启动 45 万方安置房建设。

十四五期间，启东市进一步完善住房保障体系，加大经济适用房、廉租住房和公共租赁住房开发建设力度；加强保障性住房制度建设，研究出台公租房管理办法、经济适用房上市交易管理办法；调整经适房、廉租房申请条件，通过多种途径切实提高住房保障普惠度，努力在最大范围和更高水平上实现市民安居乐业。

3）启东市城乡供水行业的现状及前景

启东市区域供水和农村饮水安全覆盖面在南通市范围内处于领先地位。依托区域供水管网，为彻底实现全市农村管道全改造、水质全达标、供水全日制、区域全覆盖的“四全”目标，启东市政府于 2009 年起全面开展农村安全饮水工程，主要实施各类输配水管道的建设，真正实现长江水的进村入户，解决全市近百万农村人口饮水问题。农村安全饮水工程第一阶段于 2010 年完成，解决了寅阳镇、近海镇、汇龙镇、南阳镇南阳片等地的约 19.37

万农村人口饮水安全问题；第二阶段于 2011 年完成，解决了吕四港镇吕四片、兆民片、王鲍镇王鲍片、合作镇合作片、南阳镇少直片等地的约 23.68 万农村人口的饮水安全问题；第三阶段于 2011 年 7 月开工，建设惠萍、东海、海复、北新等 6 个镇的农村饮水安全工程。2014 年，启东市城市污水处理厂三期主体工程完工，新增污水管网 32 公里，新建 10 座排水涵闸和泵站，疏通管网 120 公里。

“十四五”期间，启东市将继续推进清水行动计划，提高水功能区达标率，推进工业污染源全面稳定达标排放，加大区域性污染排放整治力度，加强饮用水源、重点流域和地表水、近岸海域保护与污染治理，开展城镇河道集中整治行动，进一步推进污水收集管网建设，实现城镇生活污水、垃圾处理设施全覆盖和稳定运行。深入开展水环境保护及污染防治。积极调整产业结构，减少水污染物的排放；进一步完善城镇环境基础设施，提升城镇生活污水集中处理率；加大农业面源及农村废水排放整治力度，大力发展生态农业；加强流域水污染防治，重点实施市域水环境综合治理，全面改善水环境质量。

（2）公司所处行业地位

公司作为启东市国有资产经营管理及重大基础设施项目投资建设的主体，业务范围广泛，主营业务涉及代建业务、工程项目建设、安置房销售、租赁、担保等多个方面。公司代建业务主要是承担当地政府委托的城市基础设施建设项目；发行人安置房销售业务主要由下属启东市新城建设发展有限公司和启东市御龙房地产开发有限公司等负责经营，相关业务在启东市内有着较高的主导和垄断地位。

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，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，对公司生产经营和偿债能力无重大影响。

（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：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 (%)
代建业务收入	14.89	12.34	17.14	55.60	16.18	13.45	16.90	51.69
土地整理收入	2.10	1.06	49.44	7.84	2.10	1.04	50.67	6.71
安置房销售	0.30	0.26	11.49	1.11	0.84	0.80	5.19	2.70
自来水销售收入	0.54	0.43	19.20	2.01	1.78	1.45	18.35	5.69

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 (%)
租赁收入	0.49	0.27	44.61	1.84	0.30	0.20	32.51	0.95
担保收入	0.15	0.06	59.07	0.55	0.13	0.04	68.54	0.41
商品销售	2.75	2.68	2.60	10.27	6.83	6.61	3.25	21.82
工程施工	-	-	-	-	0.29	0.28	5.59	0.94
车辆检测	0.044	0.041	7.05	0.16	0.094	0.090	3.93	0.30
安保服务	0.98	0.80	18.19	3.65	0.76	0.62	18.88	2.43
环卫服务	1.32	1.10	17.04	4.94	0.51	0.41	20.06	1.63
公园管养、广告等业务	0.71	0.40	43.16	2.64	0.68	0.31	53.84	2.18
管道安装	0.49	0.41	15.22	1.82	0.80	0.67	16.08	2.57
劳务费收入	2.03	2.00	1.10	7.57	-	-	-	-
合计	26.78	21.86	18.35	100.00	31.31	25.97	17.05	100.00

(2) 各产品（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 (%)
代建业务收入	代建业务收入	14.89	12.34	17.14	-8.00	-8.26	1.42
土地整理收入	土地整理收入	2.10	1.06	49.44	-	2.50	-2.43
商品销售	商品销售	2.75	2.68	2.60	-59.75	-59.48	-20.10
合计	—	19.74	16.08	—	-21.41	-23.78	—

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。

营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的板块如下表所示：

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期			上年同期			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 (%)
	收入	成本	毛利率 (%)	收入	成本	毛利率 (%)			
安置房销售	0.30	0.26	11.49	0.84	0.80	5.19	-64.78	-67.12	121.18

业务板块	本期			上年同期			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（%）
	收入	成本	毛利率（%）	收入	成本	毛利率（%）			
自来水销售收入	0.54	0.43	19.20	1.78	1.45	18.35	-69.79	-70.10	4.65
租赁收入	0.49	0.27	44.61	0.30	0.20	32.51	66.12	36.32	37.24
担保收入	0.15	0.06	59.07	0.13	0.04	68.54	14.58	49.07	-13.81
商品销售	2.75	2.68	2.60	6.83	6.61	3.25	-59.75	-59.48	-20.10
工程施工	-	-	-	0.29	0.28	5.59	-	-	-
车辆检测	0.04	0.04	7.05	0.09	0.09	3.93	-53.33	-54.85	79.34
环卫服务	1.32	1.10	17.04	0.51	0.41	20.06	159.25	169.06	-15.07
管道安装	0.49	0.41	15.22	0.80	0.67	16.08	-39.39	-38.77	-5.33
劳务费收入	2.03	2.00	1.10	-	-	-	-	-	-

（1）安置房销售的营业收入比上年同期减少 64.78%，营业成本比上年同期减少 67.12%，毛利率比上年同期增加 121.18%，主要系安置房项目本期结算较少，且收入下降幅度小于成本所致；

（2）自来水销售的营业收入比上年同期减少 69.79%，营业成本比上年同期减少 70.10%，主要系启东市自来水厂有限公司划出所致；

（3）租赁业务的营业收入比上年同期增加 66.12%，营业成本比上年同期增加 36.32%，毛利率比上年同期增加 37.24%，主要系公司经营发展，规模扩大，且收入增加额大于成本增加额所致；

（4）担保业务的营业成本比上年同期增加 49.07%，主要系公司经营发展，规模扩大，且成本增加额大于收入增加额所致；

（5）商品销售的营业收入比上年同期减少 59.75%，营业成本比上年同期减少 59.48%，主要系本期钢材、混凝土、芯片等商品贸易规模下降所致；

（6）工程施工本期未产生营业收入及营业成本，主要系启东新城园林绿化有限公司划出所致；

（7）车辆检测的营业收入比上年同期减少 53.33%，营业成本比上年同期减少 54.85%，毛利率比上年同期增加 79.34%，主要系子公司启晟集团本期检测业务规模下降，且收入下降幅度小于成本所致；

（8）环卫服务的营业收入比上年同期增加 159.25%，营业成本比上年同期增加 169.06%，主要系公司经营发展，规模扩大所致；

（9）管道安装的营业收入比上年同期减少 39.39%，营业成本比上年同期减少 38.77%，主要系本期启东市自来水厂有限公司划出所致；

（10）本期新增劳务费收入及成本，主要系启东市劳务技术经济开发有限公司相关业务收入及成本。

（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。

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

（1）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。

5）重组整合风险

发行人重组整合启晟集团及其子公司，虽在业务上会有一定的协同性，整合方式也为完全控股合并入表，但仍不排除在重组后可能因管理、财务、人事等因素而出现的不确定性，并由此而影响公司正常经营的情形，从而产生重组整合风险。

6）未决诉讼风险

发行人整合启晟集团及其子公司，下属公司增加较多，可能存在尚未完结的诉讼案件，从而在未来存在一定的或有损失，从而使发行人面临未决诉讼风险。

7）标的资产经营风险

发行人重组整合启晟集团及其子公司，标的公司在重组前的经营发展目前和经营策略与发行人存在一定差异性。如果标的公司所从事行业市场竞争加剧，公司不能保持现有竞争优势，经营发展和盈利前景存在一定的不确定性，存在相应的标的资产经营风险。

（2）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。

（3）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。

面对上述风险，公司将逐步提升资产质量，提高经营管理水平，减少上述风险可能带来的不利影响。

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：

发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立。

（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

为了规范发行人与关联方之间的交易行为，发行人制定了《启东国有资产投资控股有限公司重大关联交易管理办法》。根据此办法，发行人关联交易决策权限、程序和定价机制具体如下：

1、决策权限和程序

发行人有关部门在经营管理过程中，如遇与已确认的关联方实施关联交易，审批权限依次为总经理、董事会及股东。其中，涉及董事会审批的关联交易事项，由提案人向董事会提交关联交易的专项报告，专项报告中应当说明：（1）该笔交易的内容、数量、单价、总金额、占同类业务的比例、定价政策及其依据，还应当说明定价是否公允、与市场第三方价格有无差异，无市场价格可资比较或订价受到限制的重大关联交易，是否通过合同明确有关成本和利润的标准；（2）该笔交易对本公司的财务状况和经营成果的影响；（3）该笔交易是否损害公司及股东的利益。

2、定价机制

关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价；交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

3、信息披露安排

发行人制定了《公司债券信息披露管理制度》，明确了信息披露责任人、信息披露事务管理部门和相关义务人、各责任人及义务人职责、信息披露的内容与标准、信息披露的审核流程、信息披露相关文件及资料的档案管理、投资者关系活动等，特别是对定期报告、临时报告、重大事项的流转程序做出了严格的规定。发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照《公司债券发行与交易管理办法》和《受托管理协议》的约定进行重大事项信息披露。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☐适用 ☒不适用

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 163 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	启东国有资产投资控股有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 启国 01
3、债券代码	177711.SH
4、发行日	2021 年 1 月 25 日
5、起息日	2021 年 1 月 27 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 1 月 27 日
7、到期日	2028 年 1 月 27 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.70
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、交易场所	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司、华英证券有限责任公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
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	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、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（第一期）
2、债券简称	20 启国 01
3、债券代码	166602.SH
4、发行日	2020 年 4 月 14 日
5、起息日	2020 年 4 月 17 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 4 月 17 日
7、到期日	2027 年 4 月 17 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	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、交易场所	上交所
12、主承销商	兴业证券股份有限公司、华英证券有限责任公司
13、受托管理人	华英证券有限责任公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2022 年启东国有资产投资控股有限公司小微企业增信集合债券
2、债券简称	22 启国债、22 启东国投小微债
3、债券代码	184394.SH、2280221.IB
4、发行日	2022 年 4 月 29 日
5、起息日	2022 年 5 月 6 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 5 月 6 日
7、到期日	2027 年 5 月 6 日
8、债券余额	10.50
9、截止报告期末的利率(%)	3.48
10、还本付息方式	本次债券采用单利按年计息，不计复利。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、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	五矿证券有限公司
13、受托管理人	五矿证券有限公司（债权代理人）
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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：177711.SH

债券简称：21 启国 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

债券代码：166602.SH

债券简称：20 启国 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

债券代码：2280221.IB、184394.SH

债券简称：22 启东国投小微债、22 启国债

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

债券代码：177711.SH

债券简称：21 启国 01

债券约定的投资者保护条款名称：

如果发生受托管理协议项下的任一违约事件且该等违约事件一直持续 30 个连续交易日仍未得到纠正，债券持有人可按债券持有人会议规则形成有效债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本期债券本金和相应利息，立即到期应付。

债券代码：166602.SH

债券简称：20 启国 01

债券约定的投资者保护条款名称：

发行人发生以下违约事件，受托管理人应当召集债券持有人会议，经债券持有人会议讨论通过后，可要求发行人提前清偿部分或全部债券本金：

- （1）本期债券到期未能偿付应付本金；
- （2）未能偿付本期债券的到期利息；
- （3）发行人不履行或违反受托管理协议项下的其他任何承诺（上述（1）到（2）项除外）且经债券受托管理人书面通知，或经持有本期债券本金总额 10% 以上的债券持有人书面通知，该种违约情形持续三十个连续工作日；
- （4）发行人发生未能清偿到期银行借款本金和/或利息，以及其他到期债务的违约情况；
- （5）发行人丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序；
- （6）在本期债券存续期间内，其他因发行人自身违约和/或违规行为而对本期债券本息偿付产生重大不利影响的情形。

债券代码：2280221.IB、184394.SH

债券简称：22 启东国投小微债、22 启国债

债券约定的投资者保护条款名称：

本期债券的制定了一套确保债券安全兑付的保障措施，包括设立专项账户并严格执行资金管理计划；制定债券持有人会议规则；充分发挥债权代理人的作用；严格信息披露综合保障投资者的利益。

投资者保护条款的触发和执行情况：

☐是 ☒否

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：177711.SH

债券简称	21 启国 01
募集资金总额	20.00
使用金额	1.10
批准报出日前余额	0.01
专项账户运作情况	设立了募集资金账户，严格按照募集说明书相关约定规范运作。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本次债券募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还有息债务、补充流动资金及其他符合监管规定的用途
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	-
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	-
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	-
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
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）	-
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本次债券募集资金在扣除发行费用后，实际用于偿还有息债务、补充流动资金及其他符合监管规定的用途
募集资金用于项目建设的，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：2280221.IB、184394.SH

债券简称	22 启东国投小微债、22 启国债
募集资金总额	10.50

使用金额	10.50
批准报出日前余额	0
专项账户运作情况	报告期内，募集资金的用途与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致，募集资金专项账户运作规范
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本次债券拟募集资金为人民币 10.5 亿元，发行人拟将其中 9 亿元债券募集资金委托委贷银行以委托贷款形式，投放于经发行人确认的，启东市区域内或者经启东市人民政府国有资产监督管理委员会同意的其他区域的中小微企业；剩余 1.5 亿元将用于补充发行人营运资金
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生变更）	-
报告期内及批准报出日前募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	-
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	-
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
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）	-
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本次债券募集资金在扣除发行费用后，9 亿元以委托贷款形式，投放于启东市区域内的中小微企业，1.50 亿元用于补充发行人营运资金，用途与募集说明书约定一致，截至报告期末，本期债券募集资金已使用完毕
募集资金用于项目建设的，项目的进展情况及运营效益（如有）	-

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

债券代码：177711.SH

债券简称	21 启国 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：无担保。 2、偿债计划：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。 3、其他偿债保障措施：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。
增信机制、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）	无变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书约定一致

债券代码：166602.SH

债券简称	20 启国 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：无担保。 2、偿债计划：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。 3、其他偿债保障措施：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。
增信机制、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）	无变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书约定一致

债券代码：2280221.IB、184394.SH

债券简称	22 启东国投小微债、22 启国债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：无担保。 2、偿债计划：本次债券每年付息一次，到期一次还本，当期利息随本金一起支付。 3、偿债保障措施：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。
增信机制、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）	无变化
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	与募集说明书约定一致

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	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市丰台区丽泽路 20 号院 1 号楼丽泽 SOHO B 座 20 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	177711.SH
债券简称	21 启国 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层
联系人	闫星星
联系电话	010-85156356

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	武汉市武昌区中北路 9 号长城汇 T1 号写字楼第 39 层 R5、R6 单元
联系人	张心瑞
联系电话	027-87316818

债券代码	2280221.IB、184394.SH
债券简称	22 启东国投小微债、22 启国债
名称	五矿证券有限公司
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 3 号五矿广场 B 座 603
联系人	李娜
联系电话	010-63365233

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	2280221.IB、184394.SH
债券简称	22 启东国投小微债、22 启国债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

（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

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
存货	发行人基础设施建设等业务的资金投入，计入合同履约成本
其他应收款	发行人与启东市政府部门、国有企业之间的往来款

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例（%）	上期末余额	变动比例（%）
应收票据	0.01	0.001	0.95	-99.32
预付款项	0.32	0.05	1.32	-75.73
其他流动资产	6.96	1.10	2.27	207.08
其他权益工具投资	8.80	1.40	5.49	60.23
长期待摊费用	0.01	0.002	0.02	-36.33

发生变动的原因：

本期末应收票据较上期末减少主要系商业承兑汇票减少所致；

本期末预付款项较上期末减少主要系对江苏南通二建集团有限公司、中冶天工集团有限公司的预付款项余额减少所致；

本期末其他流动资产较上期末增加主要系新增委托贷款所致；

本期末其他权益工具投资较上期末增加主要系公司新增对启东市鑫城城镇建设开发有

限公司的投资所致；

本期末长期待摊费用较上期末减少主要系科目中的装修费项目余额减少所致。

（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	58.24	42.35	—	72.72
存货	385.66	26.90	—	6.97
合计	443.90	69.25	—	—

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

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

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：24.37 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：3.33 亿元，收回：8.56 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

不存在

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：19.14 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：7.04%，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 89.7 亿元和 94.04 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.84%。

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	-	3.00		50.50	53.50	56.89%
银行贷款	-	2.45	1.65	17.15	21.24	22.59%
非银行金融机构贷款	-	0.90		0.60	1.50	1.60%
其他有息债务	-	5.50	7.30	5.00	17.80	18.93%

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 35 亿元，企业债券余额 13.5 亿元，非金融企业债务融资工具余额 5 亿元，且共有 3 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 263.05 亿元和 269.70 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 2.53%。

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	-	15.60	4.60	50.50	70.70	26.21%
银行贷款	-	32.36	22.20	124.38	178.94	66.35%
非银行金融机构贷款	-	1.28	0.38	0.60	2.26	0.84%
其他有息债务	-	0.50	7.30	10.00	17.80	6.60%

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 35 亿元，企业债券余额 16.5 亿元，非金融企业债务融资工具余额 19.2 亿元，且共有 15.6 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（%）
短期借款	34.18	9.53	19.79	72.74
应付票据	32.19	8.97	18.29	76.00
预收款项	0.01	0.00	0.07	-82.79
合同负债	0.07	0.02	0.91	-92.70
应付职工薪酬	0.08	0.02	0.22	-65.40
其他应付款	19.85	5.53	12.75	55.65
一年内到期的非流动负债	37.04	10.32	70.05	-47.13
其他流动负债	20.00	5.58	0.12	17,234.39
长期应付款	29.09	8.11	16.58	75.45
其他非流动负债	0.39	0.11	0.27	45.34

发生变动的的原因：

本期末短期借款较上期末增加主要系流动资金贷款余额增加所致；

本期末应付票据较上期末增加主要系银行承兑汇票增加所致；

本期末预收款项较上期末减少主要系 1 年以内的预收款项减少所致；

本期末合同负债较上期末减少主要系预收销售款减少所致；

本期末应付职工薪酬较上期末减少主要系短期薪酬减少所致；

本期末其他应付款较上期末增加主要系往来款增加所致；

本期末一年内到期的非流动负债较上期末减少主要系一年内到期的长期借款、应付债券减少所致；

本期末其他流动负债较上期末增加主要系短期融资增加所致；

本期末长期应付款较上期末增加主要系专项应付款增加所致；

本期末其他非流动负债较上期末增加主要系公司经营规模正常扩大所致；

（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：4.77 亿元

报告期非经常性损益总额：-1.73 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

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
江苏启晟集团有限公司	是	100.00	建筑装饰、装修和其他建筑业，经营情况正常	316.15	164.93	15.18	2.27
启东市土地开发复垦有限公司	是	100.00	房地产开发，经营情况正常	34.25	10.36	2.10	1.04
启东滨海工业园开发有限公司	是	100.00	基础设施建设，经营情况正常	52.49	15.61	4.84	1.09

（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

发行人报告期内净利润为 4.25 亿元，经营活动产生的现金流量净额为-13.47 亿元，存在较大差异，主要系公司业务开展，经营性支出增加，当期存货规模增加所致。

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：130.35 亿元

报告期末对外担保的余额：117.58 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-12.77 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：0 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

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

无

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《启东国有资产投资控股有限公司公司债券年度报告（2022年）》之盖章页）

启东国有资产投资控股有限公司
2023 年 4 月 28 日



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：启东国有资产投资控股有限公司

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	5,824,437,142.13	5,372,399,110.51
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	644,000.00	94,721,777.29
应收账款	3,378,215,186.45	2,787,535,016.48
应收款项融资		
预付款项	31,988,784.28	131,807,395.21
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,652,683,151.22	11,045,167,947.30
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	38,565,588,570.55	33,657,617,351.54
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	695,684,512.12	226,551,398.30
流动资产合计	59,149,241,346.75	53,315,799,996.63
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	320,776,434.76	377,556,754.41
其他权益工具投资	880,390,000.00	549,470,000.00

其他非流动金融资产	390,897,088.45	406,270,000.00
投资性房地产		
固定资产	625,963,608.44	867,297,941.64
在建工程	409,344,481.66	450,257,838.61
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	135,942,592.60	194,112,766.12
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,024,496.38	1,609,021.70
递延所得税资产	6,750,447.05	7,853,507.66
其他非流动资产	1,141,097,084.34	1,415,048,054.48
非流动资产合计	3,912,186,233.68	4,269,475,884.62
资产总计	63,061,427,580.43	57,585,275,881.25
流动负债：		
短期借款	3,418,400,960.23	1,978,877,602.90
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	3,218,780,000.00	1,828,844,964.58
应付账款	341,069,226.44	481,794,734.24
预收款项	1,236,185.61	7,182,843.92
合同负债	6,642,090.95	91,002,084.62
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	7,765,633.20	22,446,125.65
应交税费	264,771,295.45	225,046,648.57
其他应付款	1,984,869,318.39	1,275,236,615.58
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	3,703,512,192.93	7,005,042,135.45
其他流动负债	2,000,398,525.46	11,540,058.85
流动负债合计	14,947,445,428.66	12,927,013,814.36

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	12,436,172,919.54	10,582,589,569.54
应付债券	5,531,413,511.89	5,277,788,372.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,909,000,000.00	1,658,013,568.88
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	16,612,142.00	16,612,142.00
递延所得税负债		
其他非流动负债	39,082,718.90	26,891,044.38
非流动负债合计	20,932,281,292.33	17,561,894,696.82
负债合计	35,879,726,720.99	30,488,908,511.18
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,427,709,502.48	18,688,352,556.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	229,389,354.88	224,132,027.53
一般风险准备		
未分配利润	5,439,630,213.32	5,060,592,813.11
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	27,096,729,070.68	26,973,077,396.64
少数股东权益	84,971,788.76	123,289,973.43
所有者权益（或股东权益）合计	27,181,700,859.44	27,096,367,370.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	63,061,427,580.43	57,585,275,881.25

公司负责人：龚耀辉 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

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

货币资金	486,465,503.30	778,806,013.58
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	1,069,498,167.11	771,918,167.11
应收款项融资		
预付款项	17,794,589.00	55,000,000.00
其他应收款	10,414,369,468.33	9,520,725,946.72
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,768,141,206.93	2,505,420,297.28
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	545,944,116.52	109,190,107.56
流动资产合计	15,302,213,051.19	13,741,060,532.25
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,042,981,005.67	6,420,079,396.34
其他权益工具投资	526,237,088.45	541,610,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	4,548,793.03	5,076,562.11
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	21.23	2,416.34
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	7,373.69	7,235.72
其他非流动资产	300,000,000.00	
非流动资产合计	6,873,774,282.07	6,966,775,610.51
资产总计	22,175,987,333.26	20,707,836,142.76
流动负债：		

短期借款	258,000,000.00	70,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	6,030,920.96	80,046,789.37
预收款项	2,440,256.88	5,000,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	2,416.72	
应交税费	51,339.07	386,653.31
其他应付款	1,557,763,677.02	1,296,808,392.22
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	1,240,514,733.33	2,042,000,400.00
其他流动负债	580,000,000.00	
流动负债合计	3,644,803,343.98	3,494,242,234.90
非流动负债：		
长期借款	1,714,517,919.54	1,687,518,319.54
应付债券	5,531,413,511.89	4,976,913,523.83
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	580,000,000.00	170,000,000.00
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	7,825,931,431.43	6,834,431,843.37
负债合计	11,470,734,775.41	10,328,674,078.27
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,418,031,217.98	5,144,513,998.11
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	229,389,354.88	224,132,027.53

未分配利润	2,057,831,984.99	2,010,516,038.85
所有者权益（或股东权益）合计	10,705,252,557.85	10,379,162,064.49
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,175,987,333.26	20,707,836,142.76

公司负责人：龚耀辉 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
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	2,677,545,647.65	3,130,616,727.01
其中：营业收入	2,677,545,647.65	3,130,616,727.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,402,599,856.47	2,847,227,579.21
其中：营业成本	2,186,199,804.85	2,596,844,512.91
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	28,866,905.12	31,163,962.32
销售费用	15,468,501.01	30,541,920.56
管理费用	144,417,500.55	161,002,864.79
研发费用		
财务费用	27,647,144.94	27,674,318.63
其中：利息费用	64,145,339.98	47,542,731.78
利息收入	37,134,189.73	27,142,374.03
加：其他收益	109,939,773.82	116,209,798.32
投资收益（损失以“－”号填列）	87,269,683.66	40,583,785.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		21,757,306.97
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)	-2,518,058.72	21,055,758.65
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-358,778.37	62,650.96
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	469,278,411.57	461,301,140.78
加: 营业外收入	8,475,958.39	6,407,829.32
减: 营业外支出	833,239.79	6,489,413.87
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	476,921,130.17	461,219,556.23
减: 所得税费用	51,861,835.02	41,628,058.68
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	425,059,295.15	419,591,497.55
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	425,059,295.15	419,591,497.55
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)	423,982,672.56	421,802,571.69
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	1,076,622.59	-2,211,074.14
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	425,059,295.15	419,591,497.55
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	423,982,672.56	421,802,571.69
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	1,076,622.59	-2,211,074.14
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：龚耀辉 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
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	20,800,434.04	17,764,358.80
减：营业成本	1,699,156.33	2,795,475.49
税金及附加	783,638.34	477,495.77
销售费用		
管理费用	14,571,854.97	8,685,483.64
研发费用		
财务费用	14,501,128.63	-15,249,039.70
其中：利息费用		
利息收入	8,773,295.99	15,316,316.19
加：其他收益		1,559,789.59
投资收益（损失以“—”号填列）	84,587,418.64	39,439,456.37

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,596,444.51	20,612,978.29
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）	-551.89	53,136.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		6,660.75
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	73,831,522.52	62,113,986.86
加：营业外收入	13,113.00	2,304,611.65
减：营业外支出		740.71
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	73,844,635.52	64,417,857.80
减：所得税费用	21,271,362.03	13,284.13
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	52,573,273.49	64,404,573.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	52,573,273.49	64,404,573.67
（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	52,573,273.49	64,404,573.67
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：龚耀辉 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

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	2,113,528,498.64	3,065,085,929.43
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	1,954,807,144.58	4,609,056,315.54
经营活动现金流入小计	4,068,335,643.22	7,674,142,244.97
购买商品、接受劳务支付的现金	4,396,175,981.67	6,211,211,978.16
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	208,243,024.28	162,353,954.83

支付的各项税费	39,541,703.37	51,717,568.69
支付其他与经营活动有关的现金	771,262,111.28	4,244,793,220.70
经营活动现金流出小计	5,415,222,820.60	10,670,076,722.38
经营活动产生的现金流量净额	-1,346,887,177.38	-2,995,934,477.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	98,795,940.73	20,000,000.00
取得投资收益收到的现金	14,836,000.00	19,326,478.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,190,804.62	94,282.78
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	801,000,000.00	350,000,000.00
投资活动现金流入小计	915,822,745.35	389,420,760.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	388,067,542.86	822,513,396.19
投资支付的现金	10,000,000.00	424,246,672.59
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	28,911,752.82	
支付其他与投资活动有关的现金	1,474,218,149.02	1,743,921,080.00
投资活动现金流出小计	1,901,197,444.70	2,990,681,148.78
投资活动产生的现金流量净额	-985,374,699.35	-2,601,260,387.92
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,290,000.00	1,244,072,951.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,290,000.00	50,960,000.00
取得借款收到的现金	15,407,487,000.00	11,358,776,608.00
收到其他与筹资活动有关的现金	850,000,000.00	335,000,000.00
筹资活动现金流入小计	16,267,777,000.00	12,937,849,559.00
偿还债务支付的现金	11,688,310,582.02	6,989,489,580.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,469,445,454.06	1,330,409,161.78
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	2,628,508,200.00	1,362,199,935.64
筹资活动现金流出小计	15,786,264,236.08	9,682,098,678.34
筹资活动产生的现金流量净额	481,512,763.92	3,255,750,880.66
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	-1,850,749,112.81	-2,341,443,984.67

加：期初现金及现金等价物余额	3,024,835,203.73	5,366,279,188.40
六、期末现金及现金等价物余额	1,174,086,090.92	3,024,835,203.73

公司负责人：龚耀辉 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

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	462,240,690.92	225,392,469.31
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	282,128,537.35	17,620,927.84
经营活动现金流入小计	744,369,228.27	243,013,397.15
购买商品、接受劳务支付的现金	131,638,568.45	914,497,852.30
支付给职工及为职工支付的现金	2,240,982.56	4,451,347.13
支付的各项税费	1,118,952.63	704,176.42
支付其他与经营活动有关的现金	538,815,884.75	1,590,018,478.91
经营活动现金流出小计	673,814,388.39	2,509,671,854.76
经营活动产生的现金流量净额	70,554,839.88	-2,266,658,457.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	95,795,940.73	
取得投资收益收到的现金	13,200,000.00	18,826,478.08
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	108,995,940.73	18,826,478.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	53,441.59	22,307.97
投资支付的现金		301,000,000.00
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	800,000,000.00	
投资活动现金流出小计	800,053,441.59	301,022,307.97
投资活动产生的现金流量净额	-691,057,500.86	-282,195,829.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		120,000,000.00
取得借款收到的现金	3,269,000,000.00	4,680,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,269,000,000.00	4,800,000,000.00

偿还债务支付的现金	2,505,000,400.00	1,941,000,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	431,112,449.30	362,090,278.09
支付其他与筹资活动有关的现金	4,725,000.00	18,315,169.79
筹资活动现金流出小计	2,940,837,849.30	2,321,405,647.88
筹资活动产生的现金流量净额	328,162,150.70	2,478,594,352.12
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	-292,340,510.28	-70,259,935.38
加：期初现金及现金等价物余额	778,806,013.58	849,065,948.96
六、期末现金及现金等价物余额	486,465,503.30	778,806,013.58

公司负责人：龚耀辉 主管会计工作负责人：王栋 会计机构负责人：姚赛红

