
如皋市经济贸易开发有限公司

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

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

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	17
七、 环境信息披露义务情况	18
第二节 债券事项.....	18
一、 公司信用类债券情况	18
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	23
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	23
四、 公司债券募集资金使用情况	25
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	31
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	31
七、 中介机构情况	36
第三节 报告期内重要事项.....	37
一、 财务报告审计情况	37
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	37
三、 合并报表范围调整	38
四、 资产情况	38
五、 非经营性往来占款和资金拆借	39
六、 负债情况	43
七、 利润及其他损益来源情况	44
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	46
九、 对外担保情况	46
十、 重大诉讼情况	53
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	53
十二、 向普通投资者披露的信息	53
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	53
一、 发行人为可交换债券发行人	53
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	53
三、 发行人为绿色债券发行人	53
四、 发行人为可续期公司债券发行人	54
五、 其他特定品种债券事项	54
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	54
第六节 备查文件目录.....	55
财务报表.....	57
附件一： 发行人财务报表.....	57

释义

发行人、公司、本公司、如皋经贸	指	如皋市经济贸易开发有限公司（曾用名“如皋市经济贸易开发总公司”）
如皋开发区/如皋经济技术开发区/经开区	指	如皋经济技术开发区
经开区管委会	指	如皋经济技术开发区管理委员会
经开建设	指	如皋经开建设开发有限公司（曾用名“如皋市新柴农村基础设施开发有限公司”）
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《挂牌转让规则》	指	《上海证券交易所非公开发行公司债券挂牌转让规则》
交易日	指	上海证券交易所营业日
元/万元/亿元	指	如无特殊说明，指人民币元/万元/亿元
登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
报告期	指	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	如皋市经济贸易开发有限公司
中文简称	如皋经贸
外文名称（如有）	Rugao Economic Trade Development General Company
外文缩写（如有）	无
法定代表人	冒微
注册资本（万元）	500,000.00 万人民币
实缴资本（万元）	500,000.00 万人民币
注册地址	江苏省南通市如皋市如城镇益寿路（如皋经济开发区工发大厦八楼 808 室）
办公地址	江苏省南通市如皋市海阳北路 799 号时代大厦 1310 室
办公地址的邮政编码	226503
公司网址（如有）	-
电子信箱	5236526@qq.com

二、 信息披露事务负责人

姓名	刘亚
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
联系地址	江苏省南通市如皋市海阳北路 799 号时代大厦 1309 室
电话	0513-68778178
传真	0513-68778130
电子信箱	583160774@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：如皋经济技术开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：如皋经济技术开发区管理委员会

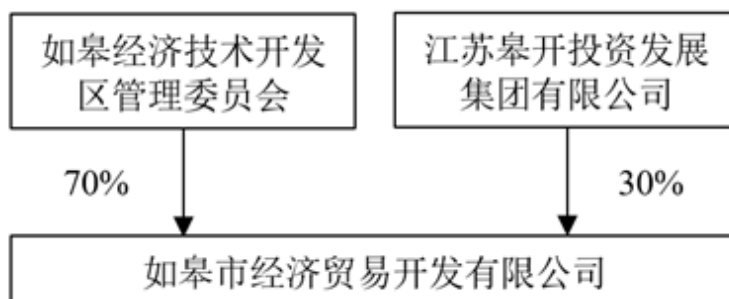
报告期末控股股东资信情况：正常

报告期末实际控制人资信情况：正常

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：70%，0

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：70%，0

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

¹均包含股份，下同。

（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：

发行人的法定代表人：冒微

发行人的董事长或执行董事：冒微

发行人的其他董事：张玉明、刘亚

发行人的监事：陈怡

发行人的总经理：冒微

发行人的财务负责人：谢建云

发行人的其他非董事高级管理人员：不适用

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

业务范围：为工业园区基础设施建设、项目开发、招商引资提供咨询服务；基础设施建设；实业投资；房屋拆迁；项目招商及配套服务；自有房屋租赁服务；建筑材料、钢材、木材、针纺织品销售（上述涉及资质的凭资质经营）。

（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）一般项目：高性能有色金属及合金材料销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

主要产品（或服务）及其经营模式：发行人主要从事国家级如皋经济技术开发区的工程代建、土地一级开发、保障房、汽车零配件、电解铜贸易和房产销售等业务。公司为进一步朝着市场化、规范化方向发展，积极拓展多元化的经营模式。发行人通过合法经营取得合理的投资回报，实现经营利润，同时承担相应的经营风险和法律责任，是自主经营、自负盈亏、自我发展的市场主体。

主营业务开展情况：发行人主营业务主要包括工程代建、保障房业务、土地一级开发、汽车零配件、铝锭及电解铜贸易和房地产销售等业务。

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

发行人作为如皋经济技术开发区基础设施建设、土地一级开发和保障房的核心经营主体，在如皋经济技术开发区基础设施建设和土地开发领域处于垄断地位。自成立以来，发行人按照城市发展规划的要求，承担了如皋经济技术开发区的各类大型建设工程与开发项目，并积累了丰富的行业经验。随着如皋经济技术开发区经济的不断发展，发行人在以上领域中发挥的作用将日益重要，所处地位也将不断提升。

（1）独特的区位优势

如皋市位于长江入海口北岸，与苏州张家港隔江相望，地处上海北翼经济圈核心区域，是江苏沿江和沿海开发重点县（市），已被列入上海 2040 规划协同发展“1+6”大都市圈。如皋市现为全国中小城市综合实力百强县（市）、全国县域经济基本竞争力百强县（市）和长三角最具投资价值城市。如皋市现辖 3 个街道、10 个镇，拥有 1 个国家级经济技术开发区、1 个国家一类开放口岸和 1 个省级高新技术产业开发区，总面积 1,477 平方公里。截至 2022 年末，常住人口 122.23 万人，是南通五个县市中人口最多的县域，其余县市人口均在 100 万人以下。

如皋市区位优势明显，交通体系完善。如皋市地处中国沿江经济带和沿海经济带 T 型交汇处，48 公里长江黄金岸线，现已建成 15 万吨级码头 2 座、5 万吨级码头 10 座、万吨级码头 9 座；如皋港为国家一类开放口岸，海关、商检、海事等联动运行，通关快捷。宁启铁路、宁通高速、启扬高速、沿海高速、沿江高等级公路、国道 G204 和四条省道穿境而过，可以顺畅通达上海、南京、苏州、无锡等城市。如皋市周边拥有八大机场，包括上海虹桥国际机场、上海浦东国际机场、南京禄口国际机场、南通兴东机场、苏南硕放国际机场等，便捷通达海内外城市。随着跨江大桥的建成通车，如皋市融入了以上海为中心的一个半小时交通圈、经济圈和生活圈。铁路方面，2016 年 5 月，宁启铁路复线的通车，如皋进入“动车时代”；2020 年 12 月，随着盐通高铁如皋南路的建成使用、沪通铁路长江大桥的建成通车，如皋已步入“高铁时代”，如皋已接入上海 1 小时经济圈，加之 12 个高速入口、3 个高铁站（如皋站、如皋南站、如皋白蒲站）、1 小时通勤圈内 6 个国际机场的交通配置，以及即将开建的张皋过江通道，区位优势将进一步凸显。

根据《省政府关于印发江苏省沿江开发总体规划的通知》（苏政发〔2003〕94 号），江苏拥有长江岸线的地区是沿江开发的核心区域，江苏省委、省政府决定加快沿江开发，对沿江产业、城镇、基础设施、岸线、生态建设和环境保护等提出空间布局方案。2009 年 6 月 10 日，国务院常务会议正式将江苏沿海发展列为国家战略，标志着江苏沿海发展站在了新的历史起点上。根据《江苏沿海地区发展规划》（以下简称“《规划》”），江苏沿海地区包括连云港、盐城和南通三市所辖全部行政区域（包括如皋市），其发展定位是立足沿海、依托长三角、服务中西部、面向东北亚、建设我国重要的综合交通枢纽，沿海新型的工业基地，重要的土地后备资源开发区，生态环境优美、人民生活富足的宜居区，成为我国东部地区重要的经济增长极和辐射带动能力强的新亚欧大陆桥东方桥头堡。该《规划》明确指出“推进通扬运河等港口集疏运航道建设”、“规划建设联系沿海港口、城镇和产业集中区等重要节点的高等级公路网络”、

“加快城市防洪排涝工程体系建设，新建产业集中区要同步规划建设防洪排涝工程”等。沿海开发三年来，如皋市充分依托国家一类开放口岸，不断放大独特的区位优势，以沿江大开发积极策应沿海开发，开发开放成果丰硕，发展优势日益凸显。2013 年 8 月 22 日，上海自由贸易区经国务院正式批准设立，并于 9 月 29 日正式挂牌。上海自贸区是中国大陆境内第一个自由贸易区，将为上海及长三角提供强大的发展红利。作为上海北翼经济圈核心区域的如皋，未来面临着更广阔的发展机遇。

（2）强大的区域经济优势

2022 年，如皋市实现地区生产总值 1,479.31 亿元，增长 2.30%，2022 年如皋市一般公共预算收入为 73.50 亿元，其中税收收入 50.15 亿元，占比 68.23%。如皋经济技术开发区，原名“如皋经济开发区”，成立于 1993 年，是江苏首批 13 个省级开发区之一。如皋经济技术开发区是如皋市未来经济发展的核心载体，目前已形成七大工业产业园（分别为电力电器装备产业园、光伏光电产业园、新能源汽车及汽车零配件产业园、数控成形装备产业园、特色食品产业园、现代纺织服装产业园、生物医药科技产业园）和现代农业园，吸引了大量企业入驻，初具产业集群效应。2013 年 1 月 17 日，国务院正式下发批文，同意江苏如皋经济开发区升级为国家级经济技术开发区，定名为如皋经济技术开发区。如皋市经济技术开发区是江苏苏中地区发展速度最快、发展质量最好、发展潜力最大的开发区之一。未来经开区将围绕“产业兴皋地、魅力新北开”的总体规划目标，重点打造“2+2+1”产业体系，发展壮大智能装备制造、汽车及核心零部件两大主导产业，引导培育氢能、电子信息科技两大新兴产业，大力发展现代服务业，重点围绕思源、斯堪尼亚、荣威等龙头企业，建成汽车及核心零部件、高端输变电智能装备、文化休闲用品等 3 个百亿级产业集群。

（3）良好的产业环境

如皋经济技术开发区经过 20 多年的发展和积累，一批经济实力强、投资规模大、经济效益好的龙头企业不断发展壮大，成为经济跨越式发展的强大引擎。目前主要致力发展壮大智能装备制造、汽车及核心零部件两大主导产业，引导培育氢能、电子信息科技两大新兴产业，大力发展现代服务业：①依托思源电气股份如皋基地，加快建设百亿电力装备制造产业园。围绕如皋基地产业链、供应链中基础类配套企业、高附加值核心零部件企业招引，集聚发展符合产业发展趋向和广阔市场前景的输配电细分产业。在输变电装备领域，围绕 66-110kV 智能组合电器（GIS）800kV 及以下高压隔离开关、SF6 断路器、真空断路器、配网产品系列；35-110kV 油浸电流互感器和电压互感器、SF6 电流互感器和电压互感器、电子式电压互感器、等智能电网关键核心设备；②汽车及核心零部件。作为如皋市的三大主导产业之一，已落户重点企业包括斯堪尼亚、枫盛汽车、双钱轮胎等。未来开发区将重点推进斯堪尼亚如皋制造基地建设，利用国外汽车制造龙头地位，以整车制造为引领，尽快建设发动机项目，补齐开发区汽车产业链核心动力环节，抢抓市场和政策机遇，增加资金和研发投入，拓展新能源汽车和汽车智能化业务，加快构建重卡产业链集聚发展格局。③电子信息技术。依托金属表面处理园载体，立足自身优势，抢抓新一轮产业变革和国家对电子信息产业重大战略布局的契机，以百正电子、柏承科技为核心，高质量推进电子信息产业提升计划，重点聚焦电子元器件、电子信息机电及专用设备、通信设备、集成电路，积极布局下一代互联网关键设备，推动电子信

息产业有效嵌入到长三角、珠三角电子信息产业链条中。培育发展通信控制芯片、智能天线、功能模块及关键元器件，并与上海、苏南的计算机和通信产品制造企业配套发展。④氢能。以联合国开发计划署“氢经济示范城市”、“江苏省氢能小镇”“长三角氢走廊建设规划”为契机，发挥开发区在氢能产业领域的领先优势，鼓励开展高性能氢燃料电池、电堆电控系统、制氢设备、输储装置及辅助设备研发，打造制储运氢、加氢设备制造、氢燃料电池系统及相关零部件制造、氢燃料电池研发及检测平台、氢能产品示范应用“五位一体”的完整产业链，推动氢能和氢燃料实现产业化。在制氢产业方面，探索和研发制氢的新技术、新工艺、新产品，形成制氢自主核心技术；在氢燃料电池方面，主动瞄准氢能世界 500 强，产业链前五强以及央企、长城动力电池等特大项目，开发大功率、高可靠性、长寿命氢燃料电池系统。在储氢装备方面，重点发展 35/70MPa 高压储罐、氢气压缩机、液氢泵、氢气液化装备、车载供氢系统、加氢机及核心阀门等核心储氢装备及成套储氢设备。⑤鼓励发展更高水平的生产性服务业。围绕主导产业，深度挖掘并致力招引科技服务、信息技术服务、研发设计、现代物流、金融服务、仓储物流等生产性服务业。推进先进制造业与现代服务业融合发展，加快工业互联网创新应用、推广柔性化定制、加强全生命周期管理、发展服务衍生制造等，探索实践生产性服务业的新模式和新业态。充分发挥荣威仓储物流、弘玖水产冷链、玖恒物流等物流项目优势，优化供应链管理。如皋经济技术开发区还积极开展区域合作，为如皋经济技术开发区发展创造良好的产业环境。在原有的美如合作、德国现代制造产业园等区域对接合作平台基础上，2013 年如皋经济技术开发区又成功与深圳宝安区、上海嘉定区建立合作平台，宝安区将如皋作为产业对接转移的重点地区，上海嘉定如皋工业园区在经洽会上正式揭牌，区域合作发展前景广阔。未来，经开区将全面提升对外开放水平，努力引导区内有条件的企业“走出去”，参与“一带一路”沿线的东盟、中亚等重点国家和地区的经贸合作园区建设。抓住斯堪尼亚重卡项目落户园区的契机，策应创建中欧合作产业园区。主动融入长江经济带、长三角一体化发展战略，持续推动园区产业结构优化和重大项目招引。加快接轨上海步伐，参与疏解上海大都市非核心功能，协力打通上海产能跨江向北转移的通道。推动园区与苏南在产业、生态、治理等方面的协同发展，不断探索创新合作模式与机制，实现全方位对接。如皋经济技术开发区先后获得了中国最具潜力经济园区、中国产学研合作创新示范基地、长三角最具投资价值开发区、江苏省人民满意公务员集体、江苏省环境优美开发区、国家火炬输变电特高压设备特色产业基地、国家火炬如皋新能源汽车特色产业基地、国家知识产权试点园区、示范型国家国际科技合作基地、国家级科技企业孵化器、省级众创空间和液压机装备科技产业园等殊荣。随着产业环境的日臻完善以及规模效应的逐渐体现，越来越多的优秀企业将会进驻如皋经济技术开发区，从而为发行人提供更广阔的业务发展空间。

（4）政府部门的高度重视和大力支持

发行人作为如皋经济技术开发区主要的基础设施投资和运营企业，近三年来，如皋市政府和如皋经济技术开发区管委会在项目投融资方面给予发行人大力支持。未来，如皋市政府和如皋经济技术开发区管委会将持续给予发行人政策、资金方面的支持，一是经开区内的工程代建业务、保障房业务和土地一级开发业务将由发行人持续建设，发行人未来经营有保障；二是未来将视业务具体情况持续给予发行人财政补助和资金注入，保证发行人持续发展。

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不利变化

（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（%）
建设工程	13.99	11.78	15.81	52.71	12.67	10.67	15.79	49.96
土地一级开发	5.68	4.73	16.67	21.04	5.95	4.96	16.67	23.46
房产销售	0.20	0.13	33.43	0.75	0.63	0.28	55.55	2.48
贸易业务	6.68	6.66	0.26	25.17	6.11	6.11	0.10	24.09
合计	26.54	23.30	12.21	100.00	25.36	22.01	13.21	100.00

（2）各产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

不适用的理由：公司为城投类企业，收入成本主要按业务划分，无法对应至产品、服务。

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。

（1）代建工程业务

1992 年 10 月 30 日，如皋市人民政府《关于建立如皋市经济贸易开发总公司的批复》（皋政发[1992]223 号），批准建立如皋市经济贸易开发总公司，日常工作公司总经理办公会负责，重要问题由开发区管委会审批，规定了发行人经营范围，准许发行人根据建设需要下设若干子公司。

发行人是如皋经济技术开发区管委会授权的实施基础设施建设项目的核心主体，目前由发行人承建的基础设施项目包括开发区内道路管网、河道桥梁及配套设施等。

①经营概况

根据如皋经济开发区管理委员会及如皋经济技术开发区投资发展有限公司与发行人本部及相关子公司签订的委托代建协议书，发行人负责开发区部分基础设施项目的投资建设，建设完工后，与如皋经济开发区管理委员会及如皋经济技术开发区投资发展有限公司结算。委托建设项目的结算金额由项目建设成本和建设服务费组成，按照项目建设成本并加计 15%-20%左右支付给发行人。

②运作及盈利模式

发行人与如皋经济开发区管理委员会及如皋经济技术开发区投资发展有限公司签订基础设施建设协议，约定项目建设质量、工期、投资额、工程款支付等双方权利义务关系；发行人按照政府招标文件等有关规定确定施工单位；项目建设期间，发行人负责项目建设管理，并遵照施工合同按项目进度向施工单位支付工程款；工程竣工后，经双方认可的具有执业资格的审计机构对代建项目开展审计工作并确定委托代建项目的建设成本及建设服务费；如皋经济开发区财政局及如皋经济技术开发区投资发展有限公司根据项目进度，按照协议约定逐年支付发行人项目工程款。

③发行人委托代建协议签订情况

发行人和如皋经济技术开发区投资发展有限公司 2015 年 3 月 13 日签订了《委托代建协议书》，协议约定将如皋经济技术开发区内部分基础设施建设以“委托开发”模式由发行人进行建设，项目建成期间和建成后由如皋经济技术开发区投资发展有限公司向发行人支付相应金额，如皋经济技术开发区投资发展有限公司按照项目建设成本并加计 15%-20%代建管理费支付给发行人，目前合同执行情况正常。发行人下属子公司新柴公司和如皋市人民政府于 2013 年 1 月 10 日签订了一份委托代建协议书，有效期为 10 年，委托代建金额主要包括项目建设成本和实际投入金额（包括资金占用成本）15%的委托建设管理费，合同执行情况正常。发行人下属子公司如皋市新区基础设施投资有限公司和如皋市人民政府于 2013 年 1 月 15 日签订了一份委托代建协议书，有效期为 10 年，结算金额主要包括项目建设成本和实际投入金额（包括资金占用成本）15%的委托建设管理费，合同执行情况正常。

④收入确认及回款情况

近三年，发行人代建工程收入分别为 12.23 亿元、9.00 亿元和 11.71 亿元。2022 年度，该业务板块共收到回款金额为 12.71 亿元。

（2）土地一级开发业务

①运营模式

公司与如皋经济技术开发区投资发展有限公司签订《如皋市经济开发区土地一级开发项目合作框架协议》，承接如皋经济技术开发区内土地一级开发。自 1993 年成立以来，如皋经济技术开发区就以建设高科技现代化的产业园区为目标，不断完善区内基础设施建设，夯实招商引资基础环境。开发区在“十三

五”时期进入新型城镇化和转型升级的关键期；加快土地集约利用和未开发土地的建设；片区内土地整合改革推进、盘活存量土地、“退二进三”工程将成为开发区“十三五”空间拓展的主阵地，城市配套设施建设、公共服务设施建设，以及新能源汽车、长寿生物科技、新能源等三大产业集群建设将全面加快推进。与此同时，开发区经济的不断发展和产业规模的不断扩张也在对开发区基础设施条件提出更高的要求。

公司负责对如皋经济技术开发区土地进行分期开发整理以达到净地的出让标准，投资成本包括征地、拆迁、补偿、安置、场地平整等项目。报告期内，公司就土地一级开发收入按照成本加成 20%-30%的方式与如皋经济技术开发区投资发展有限公司进行结算收入，并约定可根据实际情况按照地块进行调整，土地开发收入按成交地块分次决算，该业务毛利率较为固定。

②业务开展情况

近三年，发行人确认的土地一级开发收入分别为 3.83 亿元、5.95 亿元和 5.68 亿元。

③变动原因

近些年，随着如皋经济技术开发区对土地开发工作的持续深入推进，发行人负责开发整理的地块逐年增多，这导致了发行人土地一级开发业务收入的提高。

（3）房产销售业务

①经营概况

发行人是如皋经开区实施保障性住房项目的核心主体，承担着经开区范围内保障性住房的建设任务。发行人保障房开发业务主要实施主体为发行人母公司、嘉禾水务、臻禾房地产及其下属的项目公司融禾置业、皋发置业。自 2017 年开始，发行人保障房业务由臻禾房地产统筹负责，臻禾房地产持有江苏省住房和城乡建设厅颁发的房地产开发经营业务贰级资质证书。

发行人的保障房业务采取两种经营模式：模式一是 2016 年以前承建的安置房项目建设由发行人本部及相关子公司与如皋经济开发区管理委员会及如皋经济技术开发区投资发展有限公司签订的相应的委托代建协议书后，由发行人负责开发区的安置房建设，建设完工后，与如皋经济开发区管理委员会及如皋经济技术开发区投资发展有限公司结算。模式二是 2016 年以后承建的安置房项目，发行人每年根据政府制定的保障性住房建设计划进行保障房项目建设，项目建设用地由公司通过招拍挂流程取得，发行人统筹项目的筹建工作；项目竣工后，发行人建设的安置房定向销售给相应地块的被征收人，被征收人根据事先确定好的征收方案选择安置房房源，并与发行人签署房屋买卖合同，以约定的价格购买房源。保障性住房的销售价格根据所处同区位的市场价格同时考虑保障性住房的保障性质在市场价格上给予一定的折扣进行定价。

②收入确认及回款情况

近三年，发行人保障房业务板块收入分别为 3.02 亿元、3.67 亿元和 2.27 亿元。2022 年度发行人保障房业务板块共收到回款 1 亿元。

（4）贸易业务

①经营概况及盈利模式

1) 汽车零配件贸易销售

发行人汽车零配件贸易业务由子公司如皋市富禾贸易有限公司负责运营，主要贸易产品为整车套件等汽车零配件。发行人商品贸易的业务模式主要采用

以销定购的模式，根据公司下游客户对贸易产品的需求，在签订销售合同的同时与公司的货物供应商签定同等品种数量的贸易采购合同。

下游经营模式：由于公司贸易业务涉及的产品通常价值较高，为避免商品价格的波动风险，公司在采购货物之前预先找到购货方，将价格确认后，再付款给上游客户。这种操作有以下优势：一是避免了价格波动风险，二是加速了资金周转速度，三是减少了库存压力，四是提高了贸易运转效率。

结算方式：销售合同签订后货物的交割通过委托几家大型的物流公司以购货方自提方式于收到货款的当月进行货物的交割，并按各方确定的交易品种、数量、金额于当月进行货物的结算并向下游客户开具增值税专用发票。

2) 铝锭和电解铜销售

发行人铝锭和电解铜贸易业务由发行人母公司及子公司如皋市富禾贸易有限公司负责运营，主要贸易产品为铝锭。发行人商品贸易的业务模式主要采用以销定购的模式，根据公司客户对贸易产品的需求，在签订销售合同的同时与公司的货物供应商签定同等品种数量的贸易采购合同。

②业务开展情况

近三年，发行人贸易业务收入分别为 4.92 亿元、6.11 亿元和 6.68 亿元，报告期内发行人贸易业务收入呈稳定上升趋势。

（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

未来几年，如皋市经济贸易开发公司将紧密围绕国家产业政策、如皋市、如皋经开区发展定位和目标，始终以“立足经开区、服务经开区、发展在经开区”为宗旨，不断提升管理能力和业务能力，以市场化运作为手段，努力提升国有资产投资经营运作水平。

（1）市场化运营转型发展

公司将向“市场化城市综合运营商”转型，重点发展具有收益的经营性业务，培育现金流，增强自身造血能力和市场化竞争实力公司将抓住市场机遇，实现公司转型升级，加速公司发展壮大。

（2）加大产业投资力度

公司将推动基础设施建设，重点打造汽车、新能源产业。同时公司将致力于聚焦从技术到产业、市场、队伍、体制机制等全方位的创新，积极搭建各类载体平台，持续优化如皋汽车产业“生态圈”，实现汽车产业的健康快速发展。

（3）巩固基础设施建设的主导地位

公司将通过运用其在经开区基础设施开发中的载体作用，进一步巩固其在区域内主导地位。根据其行业特性、运营上的准垄断性以及投资额大、回收周期长等特性，公司将集中精力做好区域内城建项目立项、投资、建设。

（4）积极经营区域内存量资产

公司将通过市场化运作，综合运用土地资产、地域空间和其他经济要素，通过积极经营区域内存量资产、实行多渠道融资等方式为城市建设筹措资金，实现资源效益最大化和最优化，促进如皋经开区持续快速健康发展。充分挖掘如皋经开区已有的商业经营等项目的潜在资源，通过市场确定经营主体，增强开发区范围内城市经营的前瞻性；通过市场化运作模式，加大宣传推介，引导社会资本投入，多渠道筹集建设资金。同时进一步加强土地的市场化运作研究，通过基础设施的建设、引导、开发，实现土地增值，充分发挥资源的最大效应。

（5）继续优化内部管理

公司将继续坚持政企分开原则，并按照现代企业制度的要求建立、完善内部管理机制，提高管理效率，增强企业发展活力。通过建立现代企业制度，切实加强对国有资本的管理、运营和监督，不断壮大自身实力。

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）负债总额上升带来的偿债压力风险

风险：负债总额主要随着公司业务规模的扩大，债券融资规模相应扩大。截至 2022 年末，发行人资产负债率为 52.28%，发行人资产负债率虽然处于合理水平，但是未来若负债规模持续增长，将对发行人的偿债压力产生一定的影响。

对策：1）发行人与银行、证券公司等金融机构的合作关系良好，授信稳定，融资渠道畅通；2）发行人已加快各项目的开发进度和结算回款；3）发行人已着手控制公司债务规模，优化融资成本和融资结构。

（2）存货余额较大的风险

风险：公司存货主要为开发成本、工程代建成本和土地整理成本。尽管发行人拥有较为通畅的融资渠道，但如遇市场条件变化及其他极端情况，存货无法快速变现，则存在一定短期流动性风险。

对策：公司的存货主要以代建项目的开发成本、土地资产为主。公司已积极与委托方沟通项目的结转事宜以及催收应收款，实现成本的资金回流，增加资产的流动性，减轻资金压力。

（3）政府补助不确定的风险

风险：其他收益主要为政府补助，发行人主要从事如皋经济技术开发区内工程代建、保障房业务和土地一级开发业务，是当地政府重点支持的企业，预计未来政府的支持力度会持续甚至进一步增强，但不排除未来政府补贴政策发生变化，从而对发行人的盈利能力产生影响。

对策：发行人主要从事如皋经济技术开发区内工程代建、保障房业务和土地一级开发业务，是当地政府重点支持的企业。

（4）未来资本支出较大的风险

风险：发行人主要负责如皋市经济技术开发区的工程代建、保障房业务和土地一级开发业务，未来资本性投资支出较大，可能使发行人债务水平和债务负担上升，进而增大偿债压力。

对策：目前，公司经营情况良好，信用记录较好，拥有较高的市场声誉和畅通的融资渠道，且得到了政府的大力支出，上述因素为发行人资本支出提供较有力的保障。

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

发行人关联交易遵守诚实信用及公平原则；遵守法律、行政法规、国家统一的财务会计制度；并按照商业原则，以不侵害股东利益以及市场规则为前提条件。发行人同关联方之间购销及提供其他劳务服务的价格，有国家定价的，适用国家定价，没有国家定价的，按市场价格确定，没有市场价格的，参照实际成本加合理费用原则由双方定价。

（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
应收账款	1.28
其他应收款	2.36
出售商品/提供劳务	2.88

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 76.49 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	如皋市经济贸易开发有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第一期)
2、债券简称	22 如开 D1
3、债券代码	194563.SH
4、发行日	2022 年 6 月 7 日
5、起息日	2022 年 6 月 9 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 6 月 9 日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.05
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。到期一次还本，利息随本金一同支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易、询价和协议交易
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	如皋市经济贸易开发有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第二期)
2、债券简称	22 如开 D2
3、债券代码	182533.SH
4、发行日	2022 年 9 月 5 日
5、起息日	2022 年 9 月 7 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 9 月 7 日
8、债券余额	2.60
9、截止报告期末的利率(%)	2.75
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。到期一次还本，利息随本金一同支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易、询价交易、协议交易
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	如皋市经济贸易开发有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	21 如开 02
3、债券代码	197408.SH
4、发行日	2021 年 10 月 26 日
5、起息日	2021 年 10 月 28 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	2023 年 10 月 30 日
7、到期日	2026 年 10 月 28 日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.60
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。到期一次还本，利息随本金一同支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易、询价和协议交易
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	如皋市经济贸易开发有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第一期)
2、债券简称	23 如开 D1
3、债券代码	114529.SH
4、发行日	2023 年 1 月 9 日

5、起息日	2023 年 1 月 10 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 1 月 10 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.70
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。到期一次还本，利息随本金一同支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易、询价和协议交易
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	如皋市经济贸易开发有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第二期)
2、债券简称	23 如开 D2
3、债券代码	114985.SH
4、发行日	2023 年 3 月 1 日
5、起息日	2023 年 3 月 3 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 3 月 3 日
8、债券余额	4.91
9、截止报告期末的利率(%)	3.90
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。到期一次还本，利息随本金一同支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易、询价和协议交易
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	如皋市经济贸易开发有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	22 如开 01
3、债券代码	196400.SH
4、发行日	2022 年 2 月 16 日
5、起息日	2022 年 2 月 18 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 2 月 18 日
8、债券余额	4.00

9、截止报告期末的利率 (%)	4.36
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。到期一次还本，利息随本金一同支付。
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
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易、询价和协议交易
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	如皋市经济贸易开发有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	23 如开 01
3、债券代码	250398.SH
4、发行日	2023 年 3 月 20 日
5、起息日	2023 年 3 月 22 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 3 月 22 日
8、债券余额	5.10
9、截止报告期末的利率 (%)	4.50
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。到期一次还本，利息随本金一同支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东吴证券股份有限公司, 国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易、询价和协议交易
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	如皋市经济贸易开发有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	23 如开 04
3、债券代码	250781.SH
4、发行日	2023 年 4 月 17 日
5、起息日	2023 年 4 月 18 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 4 月 18 日
8、债券余额	8.50
9、截止报告期末的利率 (%)	4.56
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。到期一次还本，利息随本金一同支付。

11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易、询价和协议交易
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	如皋市经济贸易开发有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	22 如开 02
3、债券代码	194404.SH
4、发行日	2022 年 4 月 27 日
5、起息日	2022 年 4 月 28 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 4 月 28 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.87
10、还本付息方式	本期债券按年计息，不计复利。到期一次还本，利息随本金一同支付。
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
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易、询价和协议交易
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 年如皋市经济贸易开发有限公司公司债券
2、债券简称	22 如皋经开债、22 如开债
3、债券代码	2280231.IB、184404.SH
4、发行日	2022 年 5 月 19 日
5、起息日	2022 年 5 月 23 日
6、2023 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2029 年 5 月 23 日
8、债券余额	7.3
9、截止报告期末的利率(%)	3.67
10、还本付息方式	本次债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本次债券存续期的第 3, 第 4, 第 5, 第 6, 第 7 个计息

	年度末分别偿付本金的 20%, 20%, 20%, 20%, 20%, 最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	东吴证券股份有限公司, 国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	报价交易、询价和协议交易
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：197408.SH

债券简称：21 如开 02

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：177863.SH

债券简称：21 如开 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：166486.SH

债券简称：20 如开 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

债券代码：194563.SH

债券简称：22 如开 D1

债券约定的投资者保护条款名称：

偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施、调研发行人、债券持有人会议规则、受托管理机制

债券代码：182533.SH

债券简称：22 如开 D2

债券约定的投资者保护条款名称：

偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施、调研发行人、债券持有人会议规则、受托管理机制

债券代码：197408.SH

债券简称：21 如开 02

债券约定的投资者保护条款名称：

偿债保障措施、债券持有人会议规则、受托管理机制、交叉保护等投资者保护条款

债券代码：114529.SH

债券简称：23 如开 D1

债券约定的投资者保护条款名称：

偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施、调研发行人、债券持有人会议规则、受托管理机制

债券代码：114985.SH

债券简称：23 如开 D2

债券约定的投资者保护条款名称：

偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施、调研发行人、债券持有人会议规则、受托管理机制

债券代码：196400.SH

债券简称：22 如开 01

债券约定的投资者保护条款名称：

偿债保障措施、债券持有人会议规则、受托管理机制、交叉保护等投资者保护条款

债券代码：250398.SH

债券简称：23 如开 01

债券约定的投资者保护条款名称：

偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施、调研发行人、债券持有人会议规则、受托管理机制

债券代码：250781.SH

债券简称：23 如开 04

债券约定的投资者保护条款名称：

偿债保障措施承诺、资信维持承诺、救济措施、调研发行人、债券持有人会议规则、受托管理机制

债券代码：194404.SH

债券简称：22 如开 02

债券约定的投资者保护条款名称：

偿债保障措施、债券持有人会议规则、受托管理机制、交叉保护等投资者保护条款

债券代码：2280231.IB、184404.SH

债券简称：22 如皋经开债、22 如开债

债券约定的投资者保护条款名称：

投资者保护契约条款

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：194563.SH

债券简称	22 如开 D1
募集资金总额	3.00
使用金额	3.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期或回售的公司债券的本金。
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）	不适用
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）	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

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）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金扣除发行费用后,拟用于偿还到期或回售的公司债券的本金。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：182533.SH

债券简称	22 如开 D2
募集资金总额	2.60
使用金额	2.60
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	报告期内,募集资金专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后,拟用于偿还到期或回售的公司债券的本金。
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）	不适用
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）	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
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）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金扣除发行费用后,拟用于偿还到期或回售的公司债券的本金。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114529.SH

债券简称	23 如开 D1
募集资金总额	5.00
使用金额	5.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期或回售的公司债券的本金。
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）	不适用
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）	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
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）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期或回售的公司债券的本金。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114985.SH

债券简称	23 如开 D2
募集资金总额	4.91
使用金额	4.91
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期或回售的公司债券的本金。
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）	不适用
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）	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
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）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期或回售的公司债券的本金。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：196400.SH

债券简称	22 如开 01
募集资金总额	4.00
使用金额	4.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期或回售的公司债券的本金。
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）	不适用
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）	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

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）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金扣除发行费用后,拟用于偿还到期或回售的公司债券的本金。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：250398.SH

债券简称	23 如开 01
募集资金总额	5.10
使用金额	5.10
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	报告期内,募集资金专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后,拟用于偿还到期或回售的公司债券的本金。
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）	不适用
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）	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
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）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金扣除发行费用后,拟用于偿还到期或回售的公司债券的本金。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：194404.SH

债券简称	22 如开 02
募集资金总额	4.00
使用金额	4.00
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期或回售的公司债券的本金。
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）	不适用
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）	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
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）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期或回售的公司债券的本金。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2280231.IB、184404.SH

债券简称	22 如皋经开债、22 如开债
募集资金总额	7.3
使用金额	7.3
批准报出日前余额	0.00
专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本次债券拟募集总额为不超过人民币 7.30 亿元，其中 4.40 亿元拟用于 R2018113（KFQ2013-24#B）地块新建安置房项目，占项目投资总额的比例为 68.75%，占募

	集资金总额的比例为 60.27%；2.90 亿元拟用于补充流动资金，占募集资金总额的比例为 39.73%。
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）	不适用
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）	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
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）	不适用
截至批准报出日实际的募集资金使用用途	本次债券拟募集总额为不超过人民币 7.30 亿元，其中 4.40 亿元拟用于 R2018113（KFQ2013-24#B）地块新建安置房项目，占项目投资总额的比例为 68.75%，占募集资金总额的比例为 60.27%；2.90 亿元拟用于补充流动资金，占募集资金总额的比例为 39.73%。
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）	项目还在进行尾期建设，还未开始运营

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：194563.SH

债券简称	22 如开 D1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保 偿债计划：（一）利息的支付：22 如开 D1 的付息日为 2023 年 6 月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。（二）本金的兑付：22 如开 D1 的兑付日为 2023 年 6

	月 9 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。
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）	不适用
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	增信机制不适用；报告期内不涉及付息；报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行良好。

债券代码：194563.SH

债券简称	22 如开 D2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保 偿债计划：（一）利息的支付：22 如开 D2 的付息日为 2023 年 9 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。（二）本金的兑付：22 如开 D2 的兑付日为 2023 年 9 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。
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）	不适用
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	增信机制不适用；报告期内不涉及付息；报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行良好。

债券代码：197408.SH

债券简称	21 如开 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保 偿债计划：1、本次公司债券利息支付方式（1）本次债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。付息日为本次债券存续期内每年的 10 月 28 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息）。（2）本次债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的付息公告中加以说明。（3）根据国家税收法律、法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税金由其自行承担。2、本次公司债券本金支付方式（1）本次债券的兑付日期为 2026 年 10 月 28 日，若投资者在第 2 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 10 月 28 日，若投资者在第 4 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2025 年 10 月 28 日。（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）（2）本次债券本金的偿付通过登记

	机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。其他偿债保障措施内容：1、设立专项偿债资金账户，用于兑息、兑付资金的归集和管理；2、加强对募集资金的管理；3、设立专门的偿付工作的专员安排；4、发行人承诺；5、聘请债券受托管理人；6、完善信息披露。
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）	不适用
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	增信机制不适用；报告期内按时付息；报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行良好。

债券代码：114529.SH

债券简称	23 如开 D1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保偿债计划：（一）利息的支付：23 如开 D1 的付息日为 2024 年 1 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。（二）本金的兑付：23 如开 D1 的兑付日为 2024 年 1 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。
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）	不适用
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	增信机制不适用；报告期内不涉及付息；报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行良好。

债券代码：114985.SH

债券简称	23 如开 D2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保偿债计划：（一）利息的支付：23 如开 D2 的付息日为 2024 年 3 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。（二）本金的兑付：23 如开 D2 的兑付日为 2024 年 3 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。
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）	不适用
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	增信机制不适用；报告期内不涉及付息；报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行良好。

债券代码：196400.SH

债券简称	22 如开 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保 偿债计划：1、本期公司债券利息支付方式 （1）本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。付息日为本期债券存续期内每年的 2 月 18 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息）。（2）本期债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的付息公告中加以说明。（3）根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。 2、本期公司债券本金支付方式 （1）本期债券的兑付日期为 2025 年 2 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。 （2）本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。其他偿债保障措施内容：1、资信维持承诺；2、交叉保护条款；3. 救济措施。
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）	不适用
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	增信机制不适用；报告期内不涉及还本付息；报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行良好。

债券代码：250398.SH

债券简称	23 如开 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保 偿债计划：1、本期公司债券利息支付方式（1）本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。付息日为本期债券存续期内每年的 3 月 22 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息）。（2）本期债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的付息公告中加以说明。（3）根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。 2、本期公司债券本金支付方式（1）本期债券的兑付日期为 2025 年 3 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。（2）本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。其他偿债保障措施内容：1、偿债

	保障措施；2、资信维持承诺；3、救济措施；4、调研发行人。
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）	不适用
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	增信机制不适用；报告期内不涉及还本付息；报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行良好。

债券代码：250781.SH

债券简称	23 如开 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保偿债计划：1、本期公司债券利息支付方式（1）本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。付息日为本期债券存续期内每年的 4 月 18 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息）。（2）本期债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的付息公告中加以说明。（3）根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。2、本期公司债券本金支付方式（1）本期债券的兑付日期为 2026 年 4 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。（2）本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。其他偿债保障措施内容：1、偿债保障措施；2、资信维持承诺；3、救济措施；4、调研发行人。
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）	不适用
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	增信机制不适用；报告期内不涉及还本付息；报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行良好。

债券代码：194404.SH

债券简称	22 如开 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：无担保偿债计划：1、本期公司债券利息支付方式（1）本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。付息日为本期债券存续期内每年的 4 月 27 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息）。（2）本期债券

	利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的付息公告中加以说明。（3）根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。2、本期公司债券本金支付方式（1）本期债券的兑付日期为 2025 年 4 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。（2）本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在监管机构指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。其他偿债保障措施内容：1、资信维持承诺；2、交叉保护条款；3. 救济措施。
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）	不适用
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	增信机制不适用；报告期内不涉及还本付息；报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行良好。

债券代码：2280231. IB、184404. SH

债券简称	22 如皋经开债、22 如开债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增新机制：江苏省信用再担保集团有限公司为本期债券提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。 偿债计划：本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本次债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。 其他偿债保障措施内容：投资者保护契约条款
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）	不适用
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	报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施按募集说明书约定执行

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 号丽泽 SOHO B 座 20 层

签字会计师姓名	孙裕强、胡迎庆
---------	---------

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	194563.SH、182533.SH、114529.SH、114985.SH
债券简称	22 如开 D1、22 如开 D2、23 如开 D1、23 如开 D2
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市静安区新闸路 669 号博华广场 33 楼
联系人	禹辰年、刘达
联系电话	021-38031669

债券代码	197408.SH、196400.SH、194404.SH、250398.SH、250781.SH、184404.SH
债券简称	21 如开 02、22 如开 01、22 如开 02、23 如开 01、23 如开 04、22 如开债
名称	东吴证券股份有限公司
办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
联系人	王秋鸣、范文怡、王海彬、钱亦陈
联系电话	0512-62938152

（三）资信评级机构

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	2280231.IB、184404.SH
债券简称	22 如皋经开债、22 如开债
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

（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
其他应收款	往来款
存货	工程施工、土地整理成本及开发成本

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例（%）	上期末余额	变动比例（%）
货币资金	20.11	3.43	33.15	-39.35
应收票据	0.01	0.00	0.00	100.00
其他流动资产	0.12	0.02	0.07	63.73
长期待摊费用	0.05	0.01	0.11	-52.44

发生变动的原因：

货币资金变动原因：2022 年度公司货币资金减少主要系银行存款减少所致。

应收票据变动原因：2022 年度公司应收票据增加主要系新增商业承兑汇票所致。

其他流动资产变动原因：2022 年度公司其他流动资产增加主要系预交及待抵扣税金增加所致。

长期待摊费用变动原因：2022 年度公司长期待摊费用绝对数额变动较小，属于公司正常经营变动。

（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	20.11	18.35	—	91.25
存货	239.83	55.51	—	23.15
合计	259.94	73.87	—	—

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：40.92 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：2.53 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：38.39 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：13.72%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☒是 ☐否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：

发行人经营性与非经营性其他应收款的划分标准和认定依据主要为其他应收款的性质以及产生的原因，发行人将其他应收款中与其他单位发生的无业务往来背景的资金拆借及往来款归类于非经营性其他应收款。

发行人作为国家级如皋经济技术开发区区域内基础设施建设领域龙头公司，主要从事国家级如皋经济技术开发区规划内基础设施项目建设和土地一级开发业务。发行人非经营性其他应收款的交易对手方主要为从事如皋经济技术开发区内基础设施建设业务和土地一级开发业务的上下游公司或单位，发行人已与

他们建立了广泛的业务关系。

发行人非经营性其他应收款的主要性质为资金拆借款。发行人为加快国家级如皋经济技术开发区区域内基础设施的建设和提升土地一级开发水准，与该类业务的上下游公司或单位提供发生短期资金拆借情形。发行人的其他应收款的产生经由发行人有权机构的审批，履行了公司必要的内部程序。

发行人制定了《公司章程》，明确了经营管理机构的职权，确保发行人重大决策等行为合法、合规、真实、有效。为加强内部管理，发行人建立了一系列的内部控制制度。发行人制订的内部管理与控制制度以公司的基本控制制度为基础，涵盖了财务、会计与审计，劳动、人事等整个公司经营管理过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

1、非经营性其他应收款主要对手方的经营情况和资信情况

1) 如皋经济技术开发区投资发展有限公司成立于2008年9月，注册资本30,000万元人民币。经营范围：开发区内基础设施、标准厂房、保障性住房、新农村建设中农民集中居住项目投资、建设及管理；为工业园区项目开发、招商引资提供咨询服务；房屋拆迁；项目招商及配套服务；自有房屋租赁；河道及水环境整治；绿化工程建设；为工业企业提供一体化设施管理服务；管道工程施工；供热设施维护与管理；污水处理服务；建筑材料、钢材、木材、纺织品销售；蔬菜、水果、苗木、花卉种植及销售；水产品养殖、销售（以上涉及资质的凭资质经营，国家有专项规定的除外）。（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）。

如皋经济技术开发区投资发展有限公司控股股东、实际控制人为如皋经济技术开发区招商中心。

2) 如皋市皋泰企业运营管理有限公司成立于2015年3月，注册资本5,000万元人民币。经营范围：文化创意咨询、商务信息咨询、企业管理咨询、家居环境设计咨询；企业文化交流策划及营销形象策划；设计、制作、代理国内各类广告（固定形式印刷品广告除外）；图文设计、制作；婚庆、会务礼仪、展览展示、摄影服务；文化创意产业园区基础设施项目投资、开发；物业管理服务；文化用品、木制品、五金产品、建筑材料批发与零售。（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）。

如皋市皋泰企业运营管理有限公司控股股东为如皋经济技术开发区投资发展有限公司，实际控制人为如皋经济技术开发区招商中心。

3) 南通泽禾贸易有限公司成立于2014年5月，注册资本3,000万元人民币。经营范围：机械设备、电气设备、煤炭、电子产品、家用电器、计算机及辅助设备、办公用品、床上用品、纺织品、木制品、五金产品、日用百货、建筑材料、钢材、木材、蔬菜、水果、苗木、花卉批发与零售；会务礼仪服务、企业形象策划、企业管理咨询服务；汽车、汽车零部件、汽车装饰用品、机电产品、冷暖设备、金属材料、冲压件、仪器仪表、化工产品（不含危险化学品）销售。（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）一般项目：建筑材料销售；金属材料销售；金属结构销售；木材销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

南通泽禾贸易有限公司控股股东为如皋经济技术开发区投资发展有限公司，实际控制人为如皋经济技术开发区招商中心。

4) 如皋市宏润金属表面处理有限公司成立于2011年9月，注册资本1,000万元人民币。经营范围：汽车配件非含氰电镀（必须符合国家产业政策）；电

镀技术咨询及服务。（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）。

如皋市宏润金属表面处理有限公司控股股东为如皋经济技术开发区投资发展有限公司，实际控制人为如皋经济技术开发区招商中心。

如皋市是中国首批对外开放的沿海城市、2019年中国县域经济基本竞争力百强县第30，江苏沿江开发的15个重点县（市）之一。如皋市拥有48公里的长江岸线，其中深水岸线长达20.2公里。依靠优越的沿江岸线资源，如皋市大力发展造船及配套产业。如皋市作为长三角一体化中承接上海和苏南的发展高地具有地理优势。2020年，如皋市实现地区生产总值1,305亿元，增长5.30%，2020年如皋市一般公共预算收入为72亿元。

如皋市及如皋经济技术开发区经济发展稳定，发行人非经营性其他应收款的交易对手方主要为如皋经济技术开发区内公司或单位，具备较强的还款能力。

非经营性其他应收款主要对手方经营情况较为稳定，经查询征信报告、在“中国人民银行网站”网站、“中国银行监督管理委员会”网站、“中国证券监督管理委员会”网站、“信用中国”网站、“全国企业信用信息公示系统”、“中国执行信息公开网”等公开网站，未查询到为失信被执行人、重大税收违法案件当事人、涉金融严重失信人等情形。

上述对手方目前资信状况良好，能够按约定偿付贷款本息，不存在银行贷款延期偿付的状况。发行人其他应收款的占款方主要为当地政府机构及其下属的国有企业，由于当地财政实力雄厚，国有企业经营情况、资信情况良好。因此，发行人非经营性其他应收款的主要对手方资信情况良好，坏账产生的可能性较小，回收风险较低，对发行人偿债能力不构成重大影响。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在6个月内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在6个月-1年内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在1年后的	38.39	100%
合计	38.39	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前5名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/ 占款人 名称或 者姓名	报告期 发生额	期末未 收回金 额	拆借/占 款方的 资信状 况	拆借/占款 及未收回 原因	回款安排	回款期限 结构
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	0	11.03	资信状况良好	往来款	发行人将通过自主催收、政府层面协调等方式，加强其他应收款项回收力度。	发行人将通过自主催收、政府层面协调等方式，加强其他应收款项回收力度。
如皋市皋泰企业运营管理有限公司	0	10.69	资信状况良好	往来款	发行人将通过自主催收、政府层面协调等方式，加强其他应收款项回收力度。	发行人将通过自主催收、政府层面协调等方式，加强其他应收款项回收力度。
如皋经济技术开发区农村经济服务中心	0	9.48	资信状况良好	往来款	发行人将通过自主催收、政府层面协调等方式，加强其他应收款项回收力度。	发行人将通过自主催收、政府层面协调等方式，加强其他应收款项回收力度。
南通泽禾贸易有限公司	0	5.55	资信状况良好	往来款	发行人将通过自主催收、政府层面协调等方式，加强其他应收款项回收力度。	发行人将通过自主催收、政府层面协调等方式，加强其他应收款项回收力度。
如皋市宏润金属表面处理有限公司	1.64	1.64	资信状况良好	往来款	发行人将通过自主催收、政府层面协调等方式，加强其他应收款项回收力度。	发行人将通过自主催收、政府层面协调等方式，加强其他应收款项回收力度。

（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 169.77 亿元和 158.32 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-6.74%。

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	-	37.40	13.06	83.24	133.70	84.45%
银行贷款	-	4.03	0.27	11.40	15.70	9.92%
非银行金融机构贷款	-	5.00	0.00	3.48	8.48	5.36%
其他有息债务	-	0.00	0.00	0.44	0.44	0.28%

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 33.16 亿元，企业债券余额 10.36 亿元，非金融企业债务融资工具余额 72.78 亿元，且共有 21.63 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 308.43 亿元和 275.66 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-10.62%。

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	-	48.72	13.06	91.30	153.08	55.53%
银行贷款	-	10.91	8.02	78.49	97.42	35.34%

非银行金融机构贷款	-	6.79	0.53	10.87	18.19	6.60%
其他有息债务	-	0.02	0.00	6.95	6.97	2.53%

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 52.54 亿元，企业债券余额 10.36 亿元，非金融企业债务融资工具余额 72.78 亿元，且共有 21.63 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 17.40 亿元人民币，且在 2023 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 6.26 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	15.05	4.91	8.71	72.79
应付账款	0.13	0.04	0.36	-64.58
其他流动负债	22.59	7.37	54.23	-58.35

发生变动的原因：

应付票据变动原因：公司应付票据主要为商业承兑汇票，2022 年度公司应付票据增加主要系用于支付工程款的商业承兑汇票增加所致。

应付账款变动原因：2022 年度公司应付账款绝对数额变动不大，属于公司正常经营变动。

其他流动负债变动原因：2022 年度公司其他流动负债减少主要系偿还部分短期应付债券所致。

（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：55,836.19 万元

报告期非经常性损益总额：39,519.32 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	-	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	10.04	经营性罚款收入	10.04	不可持续
营业外支出	63.06	经营性罚款滞纳金等	63.06	不可持续
其他收益	41,001.12	政府补助	41,001.12	可持续
信用减值损失	-1,645.12	应收账款及其他应收款坏账损失	-1,645.12	不可持续
资产处置收益	90.22	固定资产处置利得	90.22	不可持续

（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
如皋经开建设开发有限公司	是	100.00%	建筑装饰、装修和其他建筑业	204.43	103.52	15.91	2.68
南通禾泽城市建设有限公司	是	100.00%	房屋建筑业	109.76	70.71	6.78	1.28

（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

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：97.53 亿元

报告期末对外担保的余额：142.31 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：44.78 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：76.39 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
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发经营等	良好	保证担保	0.60	2025 年 10 月 25 日	无
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设	良好	保证担保	0.40	2023 年 12 月 25 日	无

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
			与管理、房地产开发经营等					
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发经营等	良好	保证担保	0.20	2025 年 6 月 25 日	无
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发经营等	良好	保证担保	0.60	2024 年 12 月 25 日	无
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管	良好	保证担保	0.20	2023 年 12 月 25 日	无

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
			理、房地产开发经营等					
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发经营等	良好	保证担保	5.00	2025 年 11 月 20 日	无
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发经营等	良好	保证担保	5.80	2024 年 11 月 22 日	无
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、	良好	保证担保	2.00	2025 年 1 月 10 日	无

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
			房地产开发经营等					
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发经营等	良好	保证担保	1.00	2025 年 1 月 10 日	无
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发经营等	良好	保证担保	0.49	2023 年 6 月 22 日	无
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地	良好	保证担保	2.00	2027 年 1 月 6 日	无

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
			产开发经营等					
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发经营等	良好	保证担保	0.01	2023 年 3 月 8 日	无
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发经营等	良好	保证担保	2.00	2025 年 6 月 11 日	无
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发	良好	保证担保	1.50	2023 年 6 月 19 日	无

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
			发经营等					
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发经营等	良好	保证担保	1.48	2025 年 5 月 16 日	无
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发经营等	良好	保证担保	1.30	2023 年 10 月 30 日	无
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发	良好	保证担保	1.50	2023 年 11 月 29 日	无

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
			发经营等					
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发经营等	良好	保证担保	1.50	2025 年 11 月 30 日	无
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发经营等	良好	保证担保	1.00	2024 年 3 月 8 日	无
南通皋腾建设开发有限公司	关联方	2	基础设施及配套工程的建设与管理、房地产开发	良好	保证担保	0.05	2023 年 12 月 22 日	无

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
			发经营等					
合计	—	—	—	—	—	28.63	—	—

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，其他文件可至募集说明书约定查阅地点进行查询。

（以下无正文）

(以下无正文，为如皋市经济贸易开发有限公司公司债券 2022 年年度报告盖章页)



2023 年 5 月 8 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：如皋市经济贸易开发有限公司

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	2,010,600,966.73	3,315,246,676.85
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	1,403,044.38	
应收账款	5,589,265,611.35	5,227,802,402.05
应收款项融资		
预付款项	952,588,902.31	958,159,070.79
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	24,728,997,483.37	24,503,930,586.95
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	23,983,011,067.89	24,613,577,427.44
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	12,242,552.33	7,477,277.55
流动资产合计	57,278,109,628.36	58,626,193,441.63
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	400,000,000.00	400,000,000.00
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		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	87,401,865.83	94,139,769.30
固定资产	349,453,861.56	345,259,769.21
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	314,480,336.63	317,541,917.74
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,268,391.40	11,077,942.16
递延所得税资产	216,956,335.57	200,667,705.06
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,373,560,790.99	1,368,687,103.47
资产总计	58,651,670,419.35	59,994,880,545.10
流动负债：		
短期借款	1,131,090,601.11	1,105,339,455.55
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	1,505,000,000.00	871,000,000.00
应付账款	12,864,697.25	36,321,259.29
预收款项		
合同负债	364,893,603.00	382,166,422.77
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		
应交税费	956,942,810.03	955,507,243.08
其他应付款	236,386,302.35	292,504,242.08
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	5,811,015,760.78	6,260,213,011.53
其他流动负债	2,258,893,616.18	5,422,939,985.37
流动负债合计	12,277,087,390.70	15,325,991,619.67
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,655,332,000.00	7,131,700,000.00
应付债券	9,111,143,480.02	8,731,309,452.34
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,620,471,449.05	2,214,885,202.51
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	18,386,946,929.07	18,077,894,654.85
负债合计	30,664,034,319.77	33,403,886,274.52
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,177,734,708.14	17,291,894,708.14
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	275,234,403.70	252,461,589.74
一般风险准备		
未分配利润	4,534,666,987.74	4,046,637,972.70
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	27,987,636,099.58	26,590,994,270.58
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	27,987,636,099.58	26,590,994,270.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	58,651,670,419.35	59,994,880,545.10

公司负责人：冒微 主管会计工作负责人：葛海兰 会计机构负责人：谢建云

母公司资产负债表

2022 年 12 月 31 日

编制单位:如皋市经济贸易开发有限公司

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	117,459,765.43	1,137,789,264.32
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	1,175,654,336.65	1,004,633,901.83
应收款项融资		
预付款项	812,654,278.54	818,364,222.76
其他应收款	19,709,024,671.80	20,770,742,000.95
其中: 应收利息		
应收股利		
存货	7,079,671,956.36	6,393,744,930.22
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	28,894,465,008.78	30,125,274,320.08
非流动资产:		
债权投资	400,000,000.00	400,000,000.00
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	4,378,015,338.29	4,378,015,338.29
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	35,983,305.00	40,451,820.00
固定资产	26,044,295.30	29,352,958.53
在建工程		
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	17,573,112.41	17,622,025.46
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,857,616,051.00	4,865,442,142.28
资产总计	33,752,081,059.78	34,990,716,462.36
流动负债：		
短期借款	400,550,000.00	230,281,111.11
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		871,000,000.00
应付账款	4,366,316.98	15,990,080.03
预收款项		
合同负债	57,401.32	57,401.32
应付职工薪酬		
应交税费	342,519,111.45	299,077,148.83
其他应付款	1,803,531,457.02	1,856,168,802.44
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,358,392,719.20	2,979,430,361.93
其他流动负债	2,237,003,444.08	5,400,003,444.08
流动负债合计	8,146,420,450.05	11,652,008,349.74
非流动负债：		
长期借款	1,140,000,000.00	1,344,000,000.00
应付债券	8,304,693,801.02	6,622,429,443.51
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	391,236,050.00	401,236,050.00
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	9,835,929,851.02	8,367,665,493.51
负债合计	17,982,350,301.07	20,019,673,843.25

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,017,386,721.88	7,446,426,721.88
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	275,234,403.70	252,461,589.74
未分配利润	2,477,109,633.13	2,272,154,307.49
所有者权益（或股东权益）合计	15,769,730,758.71	14,971,042,619.11
负债和所有者权益（或股东权益）总计	33,752,081,059.78	34,990,716,462.36

公司负责人：冒微 主管会计工作负责人：葛海兰 会计机构负责人：谢建云

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	2,711,455,241.67	2,586,868,136.44
其中：营业收入	2,711,455,241.67	2,586,868,136.44
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,547,025,434.63	2,405,528,779.58
其中：营业成本	2,364,398,752.47	2,224,923,580.94
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	52,177,508.43	52,949,401.75
销售费用		
管理费用	33,958,061.79	49,859,494.87
研发费用		
财务费用	96,491,111.94	77,796,302.02
其中：利息费用	166,857,452.22	163,446,755.07
利息收入	76,760,292.19	87,328,089.75

加：其他收益	410,011,234.00	379,393,422.36
投资收益（损失以“－”号填列）		
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		
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）	-16,451,165.68	-13,338,124.66
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	902,190.46	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	558,892,065.82	547,394,654.56
加：营业外收入	100,388.41	193,121.63
减：营业外支出	630,571.41	668,186.82
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	558,361,882.82	546,919,589.37
减：所得税费用	47,560,053.82	66,235,813.47
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	510,801,829.00	480,683,775.90
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	510,801,829.00	480,683,775.90
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）	510,801,829.00	480,683,775.90
2. 少数股东损益（净亏损以“－”号填列）		
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	510,801,829.00	480,683,775.90
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	510,801,829.00	480,683,775.90
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
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:冒微 主管会计工作负责人:葛海兰 会计机构负责人:谢建云

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	679,539,013.86	646,061,721.87
减：营业成本	565,710,755.58	537,876,642.23
税金及附加	3,716,845.21	13,270,998.43
销售费用		
管理费用	3,733,438.14	13,065,843.11
研发费用		
财务费用	16,638,380.62	10,042,169.55
其中：利息费用	20,773,154.97	21,707,910.34
利息收入	8,851,884.15	12,677,494.72
加：其他收益	160,000,000.00	160,090,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）		
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）	195,652.17	3,889,150.25
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	902,190.46	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	250,837,436.94	235,785,218.80
加：营业外收入	5,553.53	100,759.84
减：营业外支出	538,804.33	624,295.25
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	250,304,186.14	235,261,683.39
减：所得税费用	22,576,046.54	19,833,245.93
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	227,728,139.60	215,428,437.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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	227,728,139.60	215,428,437.46
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：冒微 主管会计工作负责人：葛海兰 会计机构负责人：谢建云

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	2,482,829,965.78	1,845,975,370.79
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	9,731,288,407.58	9,987,261,268.72
经营活动现金流入小计	12,214,118,373.36	11,833,236,639.51
购买商品、接受劳务支付的现金	984,319,651.55	1,175,850,074.86
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	7,279,607.58	5,246,313.74
支付的各项税费	39,020,559.97	35,095,174.26
支付其他与经营活动有关的现金	8,918,606,656.40	10,238,376,693.27
经营活动现金流出小计	9,949,226,475.50	11,454,568,256.13
经营活动产生的现金流量净额	2,264,891,897.86	378,668,383.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,000,000,000.00
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	1,961,283.60	

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	21,371.13	
投资活动现金流入小计	1,982,654.73	1,000,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	378,875.00	1,488,060.00
投资支付的现金	39,700,000.00	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	40,078,875.00	1,488,060.00
投资活动产生的现金流量净额	-38,096,220.27	998,511,940.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	885,840,000.00	1,900,000,000.00
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	11,458,997,000.00	15,195,080,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,437,236,539.16	3,056,243,115.29
筹资活动现金流入小计	13,782,073,539.16	20,151,323,115.29
偿还债务支付的现金	15,054,148,826.48	15,767,747,082.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,630,322,295.35	1,906,987,417.68
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	228,229,903.56	4,288,808,582.75
筹资活动现金流出小计	16,912,701,025.39	21,963,543,082.55
筹资活动产生的现金流量净额	-3,130,627,486.23	-1,812,219,967.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	53,341.32	-15,672.01
五、现金及现金等价物净增加额	-903,778,467.32	-435,055,315.89
加：期初现金及现金等价物余额	1,045,599,137.75	1,480,654,453.64
六、期末现金及现金等价物余额	141,820,670.43	1,045,599,137.75

公司负责人：冒微 主管会计工作负责人：葛海兰 会计机构负责人：谢建云

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	520,587,363.53	403,424,688.18
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,375,039,102.18	5,331,446,014.73
经营活动现金流入小计	5,895,626,465.71	5,734,870,702.91
购买商品、接受劳务支付的现金	15,708,528.83	46,175,053.40
支付给职工及为职工支付的现金	1,252,191.77	613,818.72
支付的各项税费	3,972,598.03	10,290,221.32
支付其他与经营活动有关的现金	4,427,556,586.61	5,375,946,847.80
经营活动现金流出小计	4,448,489,905.24	5,433,025,941.24
经营活动产生的现金流量净额	1,447,136,560.47	301,844,761.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,000,000,000.00
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	1,961,283.60	
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	1,961,283.60	1,000,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
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		
投资活动产生的现金流量净额	1,961,283.60	1,000,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	570,960,000.00	1,000,000,000.00
取得借款收到的现金	8,167,000,000.00	10,470,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,737,960,000.00	11,470,000,000.00
偿还债务支付的现金	9,626,495,596.18	9,374,975,164.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	874,270,960.03	982,710,990.53
支付其他与筹资活动有关的现金	106,090,297.94	3,161,115,348.50
筹资活动现金流出小计	10,606,856,854.15	13,518,801,503.91
筹资活动产生的现金流量净额	-1,868,896,854.15	-2,048,801,503.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	53,341.32	-15,672.01
五、现金及现金等价物净增加额	-419,745,668.76	-746,972,414.25
加：期初现金及现金等价物余额	465,952,913.64	1,212,925,327.89
六、期末现金及现金等价物余额	46,207,244.88	465,952,913.64

公司负责人：冒微 主管会计工作负责人：葛海兰 会计机构负责人：谢建云