
泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

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

截至 2023 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与 2023 年半年度报告中所提示的风险因素没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	12
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.....	14
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	18
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.....	21
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	25
七、 中介机构情况.....	26
第三节 报告期内重要事项.....	28
一、 财务报告审计情况.....	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	28
三、 合并报表范围调整.....	28
四、 资产情况.....	29
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	30
六、 负债情况.....	31
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
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.....	33
九、 对外担保情况.....	34
十、 重大诉讼情况.....	36
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	36
十二、 向普通投资者披露的信息.....	37
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	37
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	37
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.....	37
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	37
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	37
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	37
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	37
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	37
八、 科技创新债或者双创债.....	37
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	37
十、 纾困公司债券.....	38
十一、 中小微企业支持债券.....	38
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	38
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	39
第六节 备查文件目录.....	40
附件一： 发行人财务报表.....	42

释义

发行人、公司、本公司	指	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司
控股股东、中鑫集团	指	泰兴市中鑫投资集团有限公司
实际控制人	指	泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《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》（2019 年修订）
《管理方法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》（2023 年修订）
《公司章程》	指	《泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司章程》
报告期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
交易日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司
中文简称	成兴国投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	周青松
注册资本（万元）	464,800.00
实缴资本（万元）	264,800.00
注册地址	江苏省泰州市 泰兴市滨江镇福泰路 1 号
办公地址	江苏省泰州市 泰兴市经济开发区通江路 113 号
办公地址的邮政编码	225400
公司网址（如有）	-
电子信箱	80877167@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周青松
在公司所任职务类型	☒ 董事 ☐ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	泰兴市经济开发区通江路 113 号
电话	0523-87609693
传真	0523-87960559
电子信箱	736013936@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

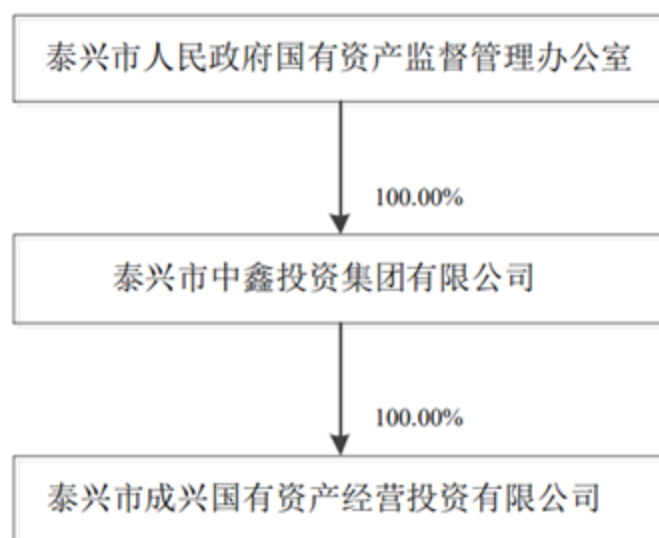
报告期末控股股东资信情况：根据东方金诚国际信用评估有限公司 2023 年 8 月 30 日出具的《泰兴市中鑫投资集团有限公司 2023 年度主体信用评级报告》（东方金诚主评字【2023】0465 号）显示，中鑫集团主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。中鑫集团经营状况良好，与国内主要金融机构均保持良好的业务合作关系，并能及时偿还到期银行债务，未发生违约行为。

报告期末实际控制人资信情况：截至 2023 年 12 月末，实际控制人泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会资信正常。

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：控股股东泰兴市中鑫投资集团有限公司持有本公司 100% 股权，所持有的本公司股权不存在质押或存在争议等受限的情况。

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：实际控制人泰兴市人民政府国有资产监督管理委员会间接持有本公司 100% 股权，所持有的本公司股权不存在质押或存在争议等受限的情况。

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控股股东为自然人

☐ 适用 ☒ 不适用

实际控制人为自然人

☐ 适用 ☒ 不适用

¹均包含股份，下同。

（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

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	张军	董事长	辞任	2023 年 2 月	2023 年 2 月 3 日
董事	张军	董事	辞任	2023 年 6 月	2023 年 6 月 28 日
高级管理人员	张军	总经理	辞任	2023 年 6 月	2023 年 6 月 28 日
董事	戴丹阳	董事	辞任	2023 年 2 月	2023 年 2 月 3 日
高级管理人员	曹骞	财务负责人	辞任	2023 年 3 月	
董事	周青松	董事长	聘任	2023 年 2 月	2023 年 2 月 3 日
董事	蔡平国	董事	聘任	2023 年 6 月	2023 年 6 月 28 日
高级管理人员	蔡平国	总经理	聘任	2023 年 6 月	2023 年 6 月 28 日
高级管理人员	毛盼	副总经理、财务负责人	聘任	2023 年 3 月	
高级管理人员	戴丹阳	副总经理	聘任	2023 年 2 月	

（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：4 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 30.77%。

（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：周青松

发行人的董事长或执行董事：周青松

发行人的其他董事：蔡平国、成飞、王猛、神煜凡、蔡金辉、张华

发行人的监事：张琳、奚平、殷剑锋、赵勇进、顾振南

发行人的总经理：蔡平国

发行人的财务负责人：毛盼

发行人的其他非董事高级管理人员：戴丹阳

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

公司主营业务主要由政府委托建设的城市基础设施建设、土地整理开发、安置房建设、污水处理、蒸汽销售、贸易业务等板块构成。报告期内，公司主营业务未发生变化。

基础设施建设业务由公司本部承担。作为泰兴市主要的基础设施建设主体，公司基础设施建设内容主要包括泰兴经济开发区内环境整治、道路建设、管网建设等。公司承接项目的委托方为泰兴市润嘉控股有限公司和泰兴市滨江管廊建设有限公司，公司与委托方签订《委托建设协议》，约定由公司建设相关基础设施项目，项目完工后由公司向委托方移交。根据《委托代建协议》，代建项目价款结算按照公司发生的实际建设成本（含建设成本、融资成本和相关税费等方面等）加成 25%左右，计算公司应得的工程建设资金收入，公司根据与委托方签署的《工程竣工验收移交报告》确认项目建设成本，并相应计算收入。收入回款周期根据项目情况不同，除个别投资规模较大的项目回款时间为 3-5 年，其余项目在确认收入后的 1-3 年内完成回款。

公司的安置房开发建设业务主要是配套土地整理开发，对泰兴经济开发区城市化发展过程中产生的新城市居民以及开发区内企业的外来务工人员进行安置。公司安置房建设采取“以拆定建”的经营模式，即根据实际拆迁情况来统筹安置房建设。安置房建设前期立项、征用地以及摘牌拿地等手续办理完毕后，公司接受委托方的委托进行开发建设。公司根据委托，办理招投标手续，选择施工单位，并负责监督安置房建设的进度、安全措施、施工质量，按施工进度和合同约定支付工程进度款，项目建设完工后组织综合验收，办理完工验收手续。安置房建设的启动资金主要由公司自筹解决，安置房建成后由双方统一结算，结算金额一般为建设成本加成 25%左右，公司不参与后续安置。

公司的土地整理开发业务是按照泰兴市政府关于泰兴经济开发区的统筹规划安排，有序对泰兴经济开发区范围内土地进行前期的开发整理，实施土地价值的深度开发，发挥土地资源效率的最大化。公司土地开发整理运作模式较为成熟，主要是公司按照规划，接受委托人的委托，对泰兴经济开发区内集体土地、国有土地进行整理和开发，包括前期的房屋拆迁、土地平整等，公司按照实际投入的土地整理、征收和开发成本入账，前期费用由公司垫付，待土地开发整理完毕后，由双方认可的审计机构进行成本决算确定实际开发成本（包含融资利息），公司按发生的实际成本加成 30%确认收入，由此所形成的收入是公司土地整理开发收入的主要来源。

公司的污水处理业务主要由下属企业泰兴市滨江污水处理有限公司（以下简称“滨江污水公司”）实施运营，负责对泰兴经济开发区内企业的工业废水和泰兴经济开发区的居民生活污水进行处理，是泰兴经济开发区唯一的污水处理企业，服务区域主要集中在泰兴经济开发区内。在污水处理价格方面，生活污水处理业务不直接收费，由泰兴经济开发区

管委会每年给予滨江污水公司一定的补贴，该部分业务不确认营业收入，但确认营业成本，具有一定的公益性。2018 年 7 月 1 日起，工业废水处理业务收费标准从 6.2 元/吨提高到 10 元/吨。

2019 年，公司经过前期开拓和筹备，新增贸易业务板块，贸易业务的运营主体为子公司江苏苏中沿江精工科技有限公司和泰州市瑞江科技实业有限公司，依托公司所在地域优势，主要经营产品豆粕、环氧乙烷和燃料等产品。公司经营业务模式主要是以销定购、不留存货的贸易经营方式，始终以确保资金安全，规范内控管理作为开展贸易工作的重点。公司根据客户需求签订销售合同，然后按约定贸易商品规格、数量等向上游供应商采购，完成商品的销售。

公司的蒸汽销售业务主要由子公司泰兴市恒瑞供热管理有限公司（以下简称“恒瑞公司”）实施运营，负责对泰兴经济开发区内有相关需求的企业供给蒸汽能源。泰兴市恒瑞供热管理有限公司负责泰兴经济开发区范围内的管廊运营及蒸汽销售，蒸汽销售主要针对泰兴经济开发区内的化工企业。客户根据自身需求，决定蒸汽用量，与恒瑞公司签订《工业蒸汽销售合同》，恒瑞公司根据客户需求量与上游供应商进行采购，完成销售。蒸汽销售价格以泰兴市发展和改革委员会核定的蒸汽销售最新指导价格为基准，根据泰价【2018】29 号文件要求，对蒸汽价格按一定标准予以浮动。主要采用现汇方式，以预付一个月或次月支付上月蒸汽销售款项的方式进行结算，报告期内公司蒸汽销售业务回款情况良好。

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

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

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

报告期内公司的各项业务均平稳运行，未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内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） 业务开展情况

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 (%)
（安置房） 建设项目	41,972.60	36,600.11	12.80	11.41	105,783.17	92,242.92	12.80	23.72
土地整理	29,406.85	23,299.27	20.77	7.99	40,499.28	32,028.90	20.91	9.08
污水处理	4,827.73	8,813.66	-82.56	1.31	8,967.00	9,925.84	-10.69	2.01
蒸汽销售	128,592.29	118,768.32	7.64	34.96	129,279.85	119,468.65	7.59	28.99
贸易收入	154,815.89	154,374.39	0.29	42.09	157,201.09	156,931.45	0.17	35.25
检测服务费	1,217.55	661.51	45.67	0.33	1,265.70	669.81	47.08	0.28
其他	7,017.23	2,925.00	58.32	1.91	2,970.24	2,595.27	12.62	0.67
合计	367,850.13	345,442.26	6.09	100.00	445,966.32	413,862.85	7.20	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(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：万元 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 (%)
污水处 理	污水处 理	4,827.73	8,813.66	-82.56	-46.16	-11.20	-672.13
蒸汽销 售	蒸汽销 售	128,592.29	118,768.32	7.64	-0.53	-0.59	0.67
贸易收 入	贸易收 入	154,815.89	154,374.39	0.29	-1.52	-1.63	66.26
检测服 务费	检测服 务费	1,217.55	661.51	45.67	-3.80	-1.24	-3.00
合计	—	289,453.45	282,617.88	—	-2.45	-1.53	—

2. 收入和成本分析

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

公司 2023 年（安置房）建设项目的营业收入较上年下降 60.32%，营业成本较上年下降 60.32%，主要系公司安置房建设项目逐渐完工结转，新项目尚未开工所致。

公司 2023 年污水处理的营业收入较上年下降 46.16%，毛利率较上年下降 672.13%，该业务占比较低，属于正常波动。

公司 2023 年贸易收入毛利率较上年上升 66.26%，因毛利率较低，正常范围内波动导致毛利率变动较大。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

发行人将以泰兴市城市总体规划和沿江开发总体规划为指导，在泰兴市政府授权范围内，整合泰兴市沿江片区的国有资源，致力于泰兴经济开发区的开发建设，不断提高公司内部治理结构和投融资工作的专业化水平。

企业管理方面，发行人将进一步完善和细化管理制度，加强检查考核，构建高效、协调的公司管理机制，规范市场运作程序，提高企业自身竞争力；资金投用方面，公司将继续加大城市基础设施建设项目、土地开发项目、安置房项目的投资力度，集中精力做好市政工程项目的立项、投资、建设，严格核算，降低成本，强化监督，完善制度，提升项目管理水平，提高资金使用效率扩大经营规模；项目融资方面，公司将在继续稳步推进政策性银行、商业银行贷款等传统融资方式的基础上，加大融资方式创新力度，拓宽融资渠道调整、完善、优化自身融资结构，有效利用企业债券、短期融资券、信托产品等方式进行融资，提升公司融资能力。争取在“十四五”期间，将公司打造成为自主经营、自我循环、有核心竞争力的综合性城市建设开发主体，为促进泰兴市城镇化进程的健康快速发展做出更大的贡献。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

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

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

六、公司治理情况

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

☐是 ☒否

（二） 发行人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、业务经营等方面的相互独立情况：

公司严格按照《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人以及其他关联方完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

1、业务独立情况

公司拥有独立、完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，持有从事经核准登记的经营范围内业务所必需的相关资质和许可，并拥有足够的资金、设备及员工，不依赖于控股股东。

2、资产完整情况

截至 2023 年 12 月末，公司各项资产权属清晰、完整，对该等资产享有独立完整的法人财产权，不存在资金违规被实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，也不存在其他资产被违规占用的情形。

3、人员独立情况

公司的劳务、人事及工资管理与实际控制人保持独立。公司的总经理及其他高级管理人员均按照《公司法》和《公司章程》等有关规定，通过合法合规的程序选举产生。除必须由股东或政府主管单位任命的人员外，公司具有独立的劳动、人事和工资管理体系，不存在出资人违反公司《公司章程》和法律规定作出人事任免决定的情况。

4、机构独立情况

公司法人治理结构完善，股东、董事会和监事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范设立和运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设立综合管理部、财务审计部、融资管理部、经营管理部、投资发展部和工程管理部 6 个职能部门，各部门分工明确，具有完善的内部管理制度和良好的内部管理体系，其组织机构和内部经营管理机构设置的程序合法，独立于实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情况。

5、财务独立情况

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，配备了独立的财务人员，能够独立做出财务决策，具有规范的财务管理制度，不存在控股股东干预财务管理的情况。公司单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

（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

1、决策权限、决策程序和定价机制

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

2、信息披露安排

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

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
蒸汽采购	113,152.34
污水处理收入	6.11
检测收入	1.13
管廊租赁	86.80

2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆入方	10,000.00
资金拆借，作为拆出方	450,000.00
购置管道资产	91.38
利息支出	732.78

投资收益	44,511.38
------	-----------

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 180.29 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 100%以上
☐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	2021 年泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司小微企业增信集合债券
2、债券简称	21 泰兴成兴小微债、21 泰兴债
3、债券代码	2180380. IB、184059. SH
4、发行日	2021 年 9 月 16 日
5、起息日	2021 年 9 月 24 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 9 月 24 日
7、到期日	2025 年 9 月 24 日
8、债券余额	5.60
9、截止报告期末的利率(%)	6.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本（附第三个计息年末附发

	行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权)
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	南京证券股份有限公司
13、受托管理人	中信银行股份有限公司泰州分行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司 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 成兴 01
3、债券代码	114783.SH
4、发行日	2023 年 1 月 12 日
5、起息日	2023 年 1 月 13 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2026 年 1 月 13 日
7、到期日	2028 年 1 月 13 日
8、债券余额	11.50
9、截止报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本（附第三年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权）
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申港证券股份有限公司、财通证券股份有限公司
13、受托管理人	申港证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者的债券
15、适用的交易机制	采用点击成交、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	2019 年泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司债券（第一期）
2、债券简称	19 泰兴成兴债 01、PR 泰成兴
3、债券代码	1980063.IB、152117.SH
4、发行日	2019 年 3 月 4 日
5、起息日	2019 年 3 月 5 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 3 月 5 日
8、债券余额	1.60
9、截止报告期末的利率(%)	7.80
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、

	20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	中信银行股份有限公司泰州分行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2019 年泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司债券（第二期）
2、债券简称	19 泰兴成兴债 02、PR 成兴 02
3、债券代码	1980109. IB、152160. SH
4、发行日	2019 年 4 月 3 日
5、起息日	2019 年 4 月 4 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 4 月 4 日
8、债券余额	1.60
9、截止报告期末的利率(%)	7.60
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	中信银行股份有限公司泰州分行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2019 年泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司债券（第三期）
2、债券简称	19 泰兴成兴债 03、PR 成兴 03
3、债券代码	1980151. IB、152182. SH
4、发行日	2019 年 4 月 23 日
5、起息日	2019 年 4 月 24 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 4 月 24 日
8、债券余额	1.60
9、截止报告期末的利率(%)	7.60

10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	中信银行股份有限公司泰州分行
14、投资者适当性安排	面向专业投资者的债券
15、适用的交易机制	采用匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交的交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司 2023 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	23 成兴 02
3、债券代码	252812.SH
4、发行日	2023 年 10 月 20 日
5、起息日	2023 年 10 月 23 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2026 年 10 月 23 日
7、到期日	2028 年 10 月 23 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本（附第三年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权）
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申港证券股份有限公司、财通证券股份有限公司
13、受托管理人	申港证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者的债券
15、适用的交易机制	采用点击成交、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	177655.SH, 177911.SH, 167785.SH, 2180380.IB、184059.SH, 114783.SH
债券简称	21 成兴 01, 21 成兴 02, 20 成兴 01, 21 泰兴成兴小微债、21 泰兴债, 23 成兴 01, 23 成兴 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

选择权条款是否触发或执行	是
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	第 1 项：21 成兴 01 的期限为 3 年期，附第 2 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。2023 年 1 月 18 日，投资者行使回售选择权，回售金额为 5 亿元，并全额注销。 第 2 项：21 成兴 02 的期限为 3 年期，附第 2 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。2023 年 2 月 6 日，投资者行使回售选择权，回售金额为 6.5 亿元，并全额注销。 第 3 项：20 成兴 01 的期限为 5 年期，附第 3 年末公司调整票面利率选择权及投资者回售选择权。2023 年 11 月 5 日，投资者行使回售选择权，回售金额为 5 亿元，并全额注销。

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	114783.SH
债券简称	23 成兴 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺条款、交叉保护承诺条款、救济措施条款
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	情况正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

债券代码	252812.SH
债券简称	23 成兴 02
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺条款、交叉保护承诺条款、救济措施条款
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	情况正常
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	不适用

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均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

债券代码：114783.SH

债券简称：23 成兴 01

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	11.50
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行总规模不超过 11.5 亿元（含 11.5 亿元），募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还回售的公司债券本金
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	本期债券发行总规模不超过 11.5 亿元（含 11.5 亿元），募集资金扣除发行费用后，用于偿还回售的公司债券本金
实际用途与约定用途是否一致	☒ 是 ☐ 否
专项账户运作情况	账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	11.50
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0.00
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	11.50
3.2.2 偿还公司债券情况	偿还公司债券“21 成兴 01”及“21 成兴 02”
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.00
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.00
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用

3.6.1 其他用途金额	0.00
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☐ 是 ☒ 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	☐ 是 ☒ 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

（六）募集资金合规使用情况

报告期内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
募集资金违规被处罚处分情况（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	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用

府债务管理规定	
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

债券代码：184059.SH

债券简称：21 泰兴债

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	2021 年泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司小微企业增信集合债券
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	5.60
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金为不超过人民币 5.6 亿元，其中 4.8 亿元委托中信银行泰州分行以委托贷款形式，投放于经发行人确认的，位于江苏省泰兴经济开发区内的中小微企业，剩余 0.8 亿元将用于补充发行人的营运资金。
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补充）	本期债券募集资金为不超过人民币 5.6 亿元，其中 4.8 亿元委托中信银行泰州分行以委托贷款形式，投放于经发行人确认的，位于江苏省泰兴经济开发区内的中小微企业，剩余 0.8 亿元将用于补充发行人的营运资金。
实际用途与约定用途是否一致	☒ 是 ☐ 否
专项账户运作情况	账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补充）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	0.95
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0.00
3.1.2 偿还有息债务（不含公司	不适用

债券）情况	
3.2.1 偿还公司债券金额	0.00
3.2.2 偿还公司债券情况	不适用
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.00
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.00
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0.95
3.6.2 其他用途具体情况	公司使用募集资金 0.95 亿元用于发放委托贷款

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☐ 是 ☒ 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	☐ 是 ☒ 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	不适用
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	0.00

临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用
-----------------------------------	-----

（六）募集资金合规使用情况

报告期内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
募集资金违规被处罚处分情况（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

债券代码：252812.SH

债券简称：23 成兴 02

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种公司债券的具体类型	不适用
募集资金总额	5.00
报告期末募集资金余额	0.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行总规模不超过 5.00 亿元（含 5.00 亿元），募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还回售的公司债券本金
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	本期债券发行总规模不超过 5.00 亿元（含 5.00 亿元），募集资金扣除发行费用后，用于偿还回售的公司债券本金
实际用途与约定用途是否一致	☒ 是 ☐ 否
专项账户运作情况	账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	不适用
变更调整募集资金用途的信息披露情况	不适用

变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	不适用
---------------------	-----

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	5.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	0.00
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	不适用
3.2.1 偿还公司债券金额	5.00
3.2.2 偿还公司债券情况	偿还公司债券“20 成兴 01”
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	0.00
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	不适用
3.4.1 固定资产项目投资金额	0.00
3.4.2 固定资产项目投资情况	不适用
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	0.00
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	不适用
3.6.1 其他用途金额	0.00
3.6.2 其他用途具体情况	不适用

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资或者股权投资、债权投资或资产收购等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
4.1.1 项目进展情况	不适用
4.1.2 项目运营效益	不适用
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☐ 是 ☒ 否
4.2.1 项目变化情况	不适用
4.2.2 项目变化的程序履行情况	不适用
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	不适用
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	☐ 是 ☒ 否
4.3.1 项目净收益变化情况	不适用
4.3.2 项目净收益变化对发行人	不适用

偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	
4.4 其他项目建设需要披露的事项	不适用

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	0.00
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	不适用

（六）募集资金合规使用情况

报告期内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
募集资金违规被处罚处分情况（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

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：1980063.IB、152117.SH，1980109.IB、152160.SH，1980151.IB、152182.SH

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

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）	
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	正常

债券代码：2180380.IB、184059.SH

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

债券代码：114783.SH，252812.SH

债券简称	23 成兴 01，23 成兴 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：由泰兴市中鑫投资集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保； 偿债计划：偿债资金主要来源于公司稳定的营业收入、良好的间接融资渠道和可变现的流动资产； 偿债保障措施：设立募集资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作的专员安排、聘请债券受托管理人、完善信息披露等其他偿债保障措施
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	正常

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	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	尤开兵、朱云平
---------	---------

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1980063. IB/152117. SH、1980109. IB/152160. SH、1980151. IB/152182. SH、184059. SH/2180380. IB
债券简称	19 泰兴成兴债 01/PR 泰成兴、19 泰兴成兴债 02/PR 成兴 02、19 泰兴成兴债 03/PR 成兴 03、21 泰兴债/21 泰兴成兴小微债
名称	中信银行股份有限公司泰州分行
办公地址	泰州市鼓楼路 15 号
联系人	陈志勇
联系电话	0523-87088277

债券代码	114783.SH、252812.SH
债券简称	23 成兴 01、23 成兴 02
名称	申港证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 22 楼
联系人	陈炼
联系电话	021-20639666

（三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	1980063. IB/152117. SH、1980109. IB/152160. SH、1980151. IB/152182. SH
债券简称	19 泰兴成兴债 01/PR 泰成兴、19 泰兴成兴债 02/PR 成兴 02、19 泰兴成兴债 03/PR 成兴 03
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号 3 层-01

债券代码	114783. SH、252812. SH、2180380. IB/184059. SH
债券简称	23 成兴 01、23 成兴 02、21 泰兴成兴小微债/21 泰兴债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号兆泰国际中心 C 座 12 层

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
114783. SH 、 252812. SH 、 2180380. IB/1 84059. SH 、	会计师事务所	苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	2023 年 1 月 13 日	原中介机构审计业务服务期届满	经公司内部审议通过	无重大不利影响

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序	对投资者利益的影响
1980063. IB/1 52117. SH 、 1980109. IB/1 52160. SH 、 1980151. IB/1 52182. SH							

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。

本期涉及会计政策变更。本期公司投资性房地产由成本法转为公允价值计量，影响如下：

序号	会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2022 年 12 月 31 日		
			调整前（元）	调整后（元）	影响金额（元）
1	公司的投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场，且企业能够从活跃的房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。	固定资产	1,039,121,194.79	926,979,636.33	-112,141,558.46
		投资性房地产		203,154,400.00	203,154,400.00
		递延所得税负债	4,045,484.81	26,798,695.20	22,753,210.39
		盈余公积	244,405,090.05	251,231,053.17	6,825,963.12
		未分配利润	1,901,593,218.44	1,963,026,886.47	61,433,668.03

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

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	378,630.24	468,249.73	-19.14	
应收账款	395,992.58	393,870.74	0.54	
应收款项融资	2,223.03	36.50	5,990.49	主要系应收银行承兑汇票融资增加所致
预付款项	79,900.24	20,333.95	292.94	主要系预付工程款所致
其他应收款	1,122,698.32	1,876,891.79	-40.18	主要系用股权置换其他应收款所致
存货	507,543.99	463,509.34	9.50	
一年内到期的非流动资产	0.00	26,049.45	-100.00	主要系定期存单减少所致
其他流动资产	21,212.82	7,404.64	186.48	主要系预交的税费增加所致
债权投资	453,032.88	513,194.23	-11.72	
长期股权投资	438,188.91	431,453.14	1.56	
其他权益工具投资	957,959.58	200,000.00	378.98	主要系增加其他公司股权所致
其他非流动金融资产	3,000.00	3,000.00	0.00	
投资性房地产	43,960.16	20,315.44	116.39	主要系外购固定资产和在建工程所致
固定资产	91,072.43	92,697.96	-1.75	
在建工程	21,539.73	21,996.40	-2.08	
无形资产	13,726.04	18,907.44	-27.40	
长期待摊费用	324.42	420.64	-22.88	
递延所得税资产	2,054.03	2,187.79	-6.11	
其他非流动资产	0.00	15,536.25	-100.00	主要系定期存单减少所致

（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	受限资产的账面价值 (非受限价值)	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	37.86	32.58	—	86.05
存货	50.75	1.11	—	2.18
固定资产	9.11	0.23	—	2.49
无形资产	1.37	0.09	—	6.35
投资性房地产	4.40	2.36	—	53.79
合计	103.49	36.36	—	—

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	37.86	—	32.58	存单质押、 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

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：1.83 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.01 亿元，收回：0.94 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：0.90 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：0.15 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：0.50%，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 114.15 亿元和 87.07 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-23.72%。

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	0.00	7.40	0.00	30.90	38.30	43.99%
银行贷款	0.00	3.02	1.00	4.73	8.75	10.05%
非银行金融机构贷款	0.00	7.25	4.10	11.56	22.91	26.31%
其他有息债务	0.00	3.00	14.11	0.00	17.11	19.65%
合计	0.00	20.67	19.20	47.19	87.07	—

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 16.50 亿元，企业债券余额 12.80 亿元，非金融企业债务融资工具余额 9.00 亿元，且共有 10.60 亿元公司信用类债券在 2024 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 175.89 亿元和 149.83 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-14.82%。

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	0.00	7.40	0.00	30.90	38.30	25.56%
银行贷款	0.00	20.92	7.43	15.75	44.10	29.43%
非银行金融机构贷款	0.00	15.43	8.94	15.21	39.58	26.41%
其他有息债务	0.00	6.50	18.65	2.71	27.86	18.59%
合计	0.00	50.25	35.01	64.57	149.83	—

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 16.50 亿元，企业债券余额 12.80 亿元，非金融企业债务融资工具余额 9.00 亿元，且共有 10.60 亿元公司信用类债券在 2024 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 0.00 亿元人民币，且在 2024 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 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）负债情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	181,532.81	214,483.23	-15.36	
应付票据	273,270.58	367,528.00	-25.65	
应付账款	32,313.06	23,589.44	36.98	主要系应付的工程款增加所致
预收款项	21.66	0.00	-	
合同负债	38,740.18	8,596.05	350.67	主要系预收商品销售款增加所致
应付职工薪酬	303.95	173.30	75.39	金额较小，属正常波动
应交税费	2,024.74	1,796.28	12.72	
其他应付款	893,472.98	620,304.35	44.04	主要系往来款增加所致
一年内到期的非流动负债	639,564.53	781,994.53	-18.21	
其他流动负债	14,904.56	7,108.43	109.67	主要系待转销项税额和短期融资租赁款增加所致
长期借款	260,293.99	503,121.47	-48.26	主要系转入一年内到期的非流动负债所致
应付债券	309,000.00	128,000.00	141.41	主要系发行长期债券所致
长期应付款	77,702.89	101,762.71	-23.64	
递延收益	56.80	72.01	-21.12	
递延所得税负债	2,659.03	2,679.87	-0.78	
其他非流动负债	0.00	20,671.67	-100.00	主要系资金拆借减少所致

（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：20,293.96 万元

报告期非经常性损益总额：53,596.83 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
其他收益	11,965.39	政府补贴	11,965.39	可持续
投资收益	46,842.42	主要系出借资金取得的收益	46,842.42	不可持续
公允价值变动损益	0.00	-	0.00	-
资产减值损失	0.00	-	0.00	-
信用减值损失	599.84	主要系应收账款坏账损失及其他应收款坏账损失所致	599.84	不可持续
营业外收入	165.49	主要系违约金收入	165.49	不可持续
营业外支出	-5,976.31	主要系罚款支出	-5,976.31	不可持续
合计	53,596.83	-	53,596.83	-

（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
泰兴市恒瑞供热管理有限公司	是	51.00%	正常	11.55	3.43	13.01	1.11

（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

公司 2023 年经营活动现金净流量净额为 29.91 亿元，净利润为 1.42 亿元，差异主要系公司经营性应付项目增加较多所致。

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：220.46 亿元

报告期末对外担保的余额：253.78 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：33.32 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：147.74 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
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.20	2024-5-19	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.55	2027-11-27	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.20	2024-5-30	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.85	2024-12-6	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	1.33	2028-11-26	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.18	2024-1-15	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	2.40	2024-2-1	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	1.05	2026-6-30	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	1.95	2025-8-26	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	1.30	2024-7-15	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.93	2024-7-8	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.05	2025-1-6	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.04	2025-1-13	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.12	2025-1-20	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.47	2024-2-3	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.12	2025-2-3	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.06	2025-2-3	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.38	2024-2-3	无重大不影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.07	2025-2-10	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.50	2025-2-10	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.10	2024-2-3	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.41	2024-2-17	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.04	2025-2-17	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	1.00	2025-2-21	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.02	2024-2-17	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.30	2024-2-17	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.50	2026-3-1	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.36	2026-3-2	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.35	2026-3-3	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.21	2026-3-3	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.12	2024-2-17	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.00	2024-2-3	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.02	2024-2-17	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.04	2024-2-17	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.50	2026-3-10	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.26	2026-3-10	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.32	2026-3-17	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.17	2026-3-17	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.08	2024-2-17	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.35	2026-3-23	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.99	2026-3-24	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.17	2026-3-24	无重大不影响

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.51	2026-3-31	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.17	2026-3-31	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	5.67	2026-5-26	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	1.48	2026-6-1	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.48	2024-4-26	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.11	2026-6-1	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.60	2026-5-20	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.22	2025-6-16	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.65	2026-6-30	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	1.20	2026-6-29	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	1.60	2024-8-11	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	1.60	2024-8-11	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	1.60	2024-8-11	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	1.60	2024-9-1	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	1.60	2024-9-5	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	1.20	2024-8-20	无重大不影响
泰兴市滨江管廊建设有限公司	非关联方	2.00	基础设施建设	良好	保证担保	0.73	2024-9-13	无重大不影响
合计	—	—	—	—	—	40.08	—	—

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 专项品种公司债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐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、发行人为绿色公司债券发行人

☐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、发行人为扶贫债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、科技创新债或者双创债

☐适用 ☒不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

☐适用 ☒不适用

十、纾困公司债券

☐适用 ☒不适用

十一、 中小微企业支持债券

☐适用 ☒不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

债券代码：1980063.IB、152117.SH

债券简称：19 泰兴成兴债 01、PR 泰成兴

债券类型：企业债券

募集总金额：4.00 亿元

已使用金额：4.00 亿元

报告期内募集资金用途使用金额：0 亿元

报告期内募集资金用途是否变更：无

项目的进展情况：本期债券募集资金扣除发行费用后用于泰兴经济开发区公共管廊工程项目。截至 2023 年末，募投项目已完工并运营。

运营效益：截至 2023 年末，发行人通过管道实现经济开发区园区内大部分企业的联动，形成多产品、多链条的循环工业网状结构，有效发展循环经济产业链，有效提升全区科学、绿色、循环发展水平，实现能源梯级利用。

报告期是否存在项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上情况：否

报告期内是否发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：否

对发行人偿债能力和投资者权益的影响：无重大不利影响

债券代码：1980109.IB、152160.SH

债券简称：19 泰兴成兴债 02、PR 成兴 02

债券类型：企业债券

募集总金额：4.00 亿元

已使用金额：4.00 亿元

报告期内募集资金用途使用金额：0 亿元

报告期内募集资金用途是否变更：无

项目的进展情况：本期债券募集资金扣除发行费用后用于泰兴经济开发区公共管廊工程项目。截至 2023 年末，募投项目已完工并运营。

运营效益：截至 2023 年末，发行人通过管道实现经济开发区园区内大部分企业的联动，形成多产品、多链条的循环工业网状结构，有效发展循环经济产业链，有效提升全区科学、绿色、循环发展水平，实现能源梯级利用。

报告期是否存在项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上情况：否

报告期内是否发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：否

对发行人偿债能力和投资者权益的影响：无重大不利影响

债券代码：1980151.IB、152182.SH

债券简称：19 泰兴成兴债 03、PR 成兴 03

债券类型：企业债券

募集总金额：4.00 亿元

已使用金额：4.00 亿元

报告期内募集资金用途使用金额：0 亿元

报告期内募集资金用途是否变更：无

项目的进展情况：本期债券募集资金扣除发行费用后用于泰兴经济开发区公共管廊工程项目。截至 2023 年末，募投项目已完工并运营。

运营效益：截至 2023 年末，发行人通过管道实现经济开发区园区内大部分企业的联动，形成多产品、多链条的循环工业网状结构，有效发展循环经济产业链，有效提升全区科学、绿色、循环发展水平，实现能源梯级利用。

报告期是否存在项目净收益较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上情况：否

报告期内是否发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项：否

对发行人偿债能力和投资者权益的影响：无重大不利影响

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《泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司公司债券年度报告（2023 年）》之盖章页)

泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司



2024 年 4 月 30 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,786,302,442.08	4,682,497,254.53
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3,959,925,790.66	3,938,707,446.23
应收款项融资	22,230,286.32	365,000.00
预付款项	799,002,424.54	203,339,541.57
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	11,226,983,247.40	18,768,917,866.83
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,075,439,907.44	4,635,093,365.44
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		260,494,452.05
其他流动资产	212,128,207.64	74,046,381.06
流动资产合计	25,082,012,306.08	32,563,461,307.71
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	4,530,328,767.12	5,131,942,274.71
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,381,889,081.76	4,314,531,426.20
其他权益工具投资	9,579,595,804.22	2,000,000,000.00

其他非流动金融资产	30,000,000.00	30,000,000.00
投资性房地产	439,601,600.00	203,154,400.00
固定资产	910,724,299.03	926,979,636.33
在建工程	215,397,294.39	219,964,037.44
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	137,260,423.82	189,074,425.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,244,179.71	4,206,437.16
递延所得税资产	20,540,325.19	21,877,858.22
其他非流动资产		155,362,500.00
非流动资产合计	20,248,581,775.24	13,197,092,995.70
资产总计	45,330,594,081.32	45,760,554,303.41
流动负债：		
短期借款	1,815,328,105.29	2,144,832,322.78
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	2,732,705,773.29	3,675,280,000.00
应付账款	323,130,624.08	235,894,372.00
预收款项	216,600.55	
合同负债	387,401,764.20	85,960,515.23
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	3,039,476.61	1,733,010.10
应交税费	20,247,352.26	17,962,829.67
其他应付款	8,934,729,843.45	6,203,043,498.84
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	6,395,645,324.71	7,819,945,299.62
其他流动负债	149,045,597.75	71,084,348.60
流动负债合计	20,761,490,462.19	20,255,736,196.84

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,602,939,890.95	5,031,214,731.33
应付债券	3,090,000,000.00	1,280,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	777,028,852.38	1,017,627,075.90
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	568,001.21	720,092.09
递延所得税负债	26,590,348.78	26,798,695.20
其他非流动负债		206,716,666.70
非流动负债合计	6,497,127,093.32	7,563,077,261.22
负债合计	27,258,617,555.51	27,818,813,458.06
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,648,000,000.00	2,648,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,916,222,790.19	9,893,596,462.98
减：库存股		
其他综合收益	284,762.53	
专项储备	955,046.77	197,578.39
盈余公积	273,558,003.32	251,231,053.17
一般风险准备		
未分配利润	2,047,651,097.88	1,963,026,886.47
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,886,671,700.69	14,756,051,981.01
少数股东权益	3,185,304,825.12	3,185,688,864.34
所有者权益（或股东权益）合计	18,071,976,525.81	17,941,740,845.35
负债和所有者权益（或股东权益）总计	45,330,594,081.32	45,760,554,303.41

公司负责人：周青松 主管会计工作负责人：毛盼 会计机构负责人：曹蹇

母公司资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：泰兴市成兴国有资产经营投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	308,173,446.55	381,381,809.26
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3,822,146,702.76	3,778,638,968.53
应收款项融资		
预付款项	385,908,363.32	92,002,860.32
其他应收款	8,145,502,473.97	15,534,873,041.48
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,430,799,269.04	4,042,156,082.01
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		110,119,452.05
其他流动资产	177,327,075.42	51,341,445.14
流动资产合计	17,269,857,331.06	23,990,513,658.79
非流动资产：		
债权投资	4,530,328,767.12	5,085,214,974.71
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,584,357,034.00	5,489,737,928.06
其他权益工具投资	9,579,595,804.22	2,000,000,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	203,154,400.00	203,154,400.00
固定资产	46,413,490.02	50,451,125.59
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	25,344,685.18	25,909,346.53
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	18,061,690.79	19,226,765.16
其他非流动资产		
非流动资产合计	19,987,255,871.33	12,873,694,540.05
资产总计	37,257,113,202.39	36,864,208,198.84
流动负债：		

短期借款	275,394,777.78	250,000,000.00
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	38,362,245.24	46,615,274.22
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费		
其他应付款	13,717,016,371.32	11,291,963,648.08
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	3,420,931,025.80	6,310,282,331.35
其他流动负债		60,000,000.00
流动负债合计	17,451,704,420.14	17,958,861,253.65
非流动负债：		
长期借款	1,494,980,000.00	2,351,740,000.00
应付债券	3,090,000,000.00	1,280,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	134,197,318.49	215,271,310.15
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	22,753,210.39	22,753,210.39
其他非流动负债		200,000,000.00
非流动负债合计	4,741,930,528.88	4,069,764,520.54
负债合计	22,193,634,949.02	22,028,625,774.19
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,648,000,000.00	2,648,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,720,898,220.27	9,716,271,893.06
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	273,558,003.32	251,231,053.17

未分配利润	2,421,022,029.78	2,220,079,478.42
所有者权益（或股东权益）合计	15,063,478,253.37	14,835,582,424.65
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,257,113,202.39	36,864,208,198.84

公司负责人：周青松 主管会计工作负责人：毛盼 会计机构负责人：曹骞

合并利润表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业总收入	3,678,501,296.34	4,488,768,822.91
其中：营业收入	3,678,501,296.34	4,488,768,822.91
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	4,011,529,989.86	4,963,147,130.28
其中：营业成本	3,454,422,583.85	4,140,352,947.82
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	20,005,650.07	72,948,155.85
销售费用	2,674,921.87	940,586.50
管理费用	88,439,586.09	71,519,838.96
研发费用		
财务费用	445,987,247.98	677,385,601.15
其中：利息费用	534,238,065.30	768,242,061.78
利息收入	99,724,960.25	97,147,322.30
加：其他收益	119,653,906.72	291,290,186.00
投资收益（损失以“－”号填列）	468,424,243.40	574,845,980.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	22,691,328.29	42,087,032.88
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）	5,998,443.29	-10,261,054.15
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）	261,047,899.89	381,496,804.72
加：营业外收入	1,654,861.74	9,028,292.98
减：营业外支出	59,763,146.63	68,687,942.16
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	202,939,615.00	321,837,155.54
减：所得税费用	60,756,825.89	89,840,085.08
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	142,182,789.11	231,997,070.46
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	142,182,789.11	231,997,070.46
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）	106,951,161.56	194,287,202.89
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	35,231,627.55	37,709,867.57
六、其他综合收益的税后净额	284,762.53	
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	284,762.53	
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	284,762.53	
（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	142,467,551.64	231,997,070.46
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	107,235,924.09	194,287,202.89
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	35,231,627.55	37,709,867.57
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：周青松 主管会计工作负责人：毛盼 会计机构负责人：曹骞

母公司利润表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业收入	731,238,096.99	1,480,112,124.59
减：营业成本	598,993,806.91	1,242,718,186.09
税金及附加	13,114,796.86	64,316,749.72
销售费用		
管理费用	30,087,009.24	22,325,482.87
研发费用		
财务费用	413,899,798.03	689,084,793.31
其中：利息费用	454,927,960.27	767,277,759.07
利息收入	46,288,197.28	78,609,493.11
加：其他收益	119,222,421.00	285,884,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	516,965,938.61	559,480,674.74
其中：对联营企业和合营企业	30,192,778.73	50,959,177.27

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）	4,660,297.48	-8,110,420.84
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）	315,991,343.04	298,921,166.50
加：营业外收入	245,385.09	8,079,546.00
减：营业外支出	58,411,153.13	61,912,945.46
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	257,825,575.00	245,087,767.04
减：所得税费用	34,556,073.49	63,795,546.15
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	223,269,501.51	181,292,220.89
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	223,269,501.51	181,292,220.89
（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	223,269,501.51	181,292,220.89
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：周青松 主管会计工作负责人：毛盼 会计机构负责人：曹骞

合并现金流量表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022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	4,090,530,936.68	4,257,588,292.54
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	21,520,073.96	1,309,968.63
收到其他与经营活动有关的现金	4,007,244,578.50	2,668,976,293.76
经营活动现金流入小计	8,119,295,589.14	6,927,874,554.93
购买商品、接受劳务支付的现金	4,243,443,259.92	3,469,785,607.77
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	58,304,789.77	47,889,773.80
支付的各项税费	181,602,902.00	216,625,272.90

支付其他与经营活动有关的现金	644,899,108.78	815,549,340.37
经营活动现金流出小计	5,128,250,060.47	4,549,849,994.84
经营活动产生的现金流量净额	2,991,045,528.67	2,378,024,560.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,046,727,300.00	8,555,192.77
取得投资收益收到的现金	474,355,768.81	21,875,202.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	116,521.80	212,214.90
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		345,900.86
投资活动现金流入小计	5,521,199,590.61	30,988,511.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	215,095,469.78	257,824,361.12
投资支付的现金	4,503,190,000.00	37,400,000.00
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		44,369,729.70
投资活动现金流出小计	4,718,285,469.78	339,594,090.82
投资活动产生的现金流量净额	802,914,120.83	-308,605,579.37
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	6,315,254,907.51	5,118,513,385.11
收到其他与筹资活动有关的现金	274,365,245.45	2,811,422,956.71
筹资活动现金流入小计	6,589,620,152.96	7,929,936,341.82
偿还债务支付的现金	7,464,778,233.81	8,277,812,012.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,410,846,142.62	1,686,092,361.20
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	1,713,679,194.71	962,603,114.95
筹资活动现金流出小计	10,589,303,571.14	10,926,507,488.44
筹资活动产生的现金流量净额	-3,999,683,418.18	-2,996,571,146.62
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	-205,723,768.68	-927,152,165.90
加：期初现金及现金等价物余额	734,080,133.05	1,661,232,298.95

六、期末现金及现金等价物余额	528,356,364.37	734,080,133.05
----------------	----------------	----------------

公司负责人：周青松 主管会计工作负责人：毛盼 会计机构负责人：曹蹇

母公司现金流量表

2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023年年度	2022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	619,327,759.86	965,418,080.91
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,998,523,075.45	7,868,880,616.73
经营活动现金流入小计	7,617,850,835.31	8,834,298,697.64
购买商品、接受劳务支付的现金	1,032,280,520.34	370,432,446.09
支付给职工及为职工支付的现金	11,826,245.90	6,156,606.48
支付的各项税费	125,832,056.18	181,103,606.84
支付其他与经营活动有关的现金	4,101,607,328.05	3,102,153,066.47
经营活动现金流出小计	5,271,546,150.47	3,659,845,725.88
经营活动产生的现金流量净额	2,346,304,684.84	5,174,452,971.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	5,000,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	456,444,392.76	
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	5,456,444,392.76	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	442,097.46	2,082,615.78
投资支付的现金	4,500,000,000.00	74,430,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,500,442,097.46	76,512,615.78
投资活动产生的现金流量净额	956,002,295.30	-76,512,615.78
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,466,320,000.00	1,676,060,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	176,976,523.78	
筹资活动现金流入小计	3,643,296,523.78	1,676,060,000.00
偿还债务支付的现金	5,397,542,650.00	6,086,659,557.53

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	943,955,539.56	1,417,358,181.63
支付其他与筹资活动有关的现金	777,521,439.62	273,425,646.71
筹资活动现金流出小计	7,119,019,629.18	7,777,443,385.87
筹资活动产生的现金流量净额	-3,475,723,105.40	-6,101,383,385.87
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	-173,416,125.26	-1,003,443,029.89
加：期初现金及现金等价物余额	279,922,905.14	1,283,365,935.03
六、期末现金及现金等价物余额	106,506,779.88	279,922,905.14

公司负责人：周青松 主管会计工作负责人：毛盼 会计机构负责人：曹骞

