
泰兴市智光环保科技有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，敬请查阅报告中关于业务和公司治理情况章节关于公司未来可能面临的重大风险。请投资者关注以下重大事项。

1、发行人的主体长期信用等级为 AA，评级展望为稳定。虽然公司目前资信状况正常，但在债券存续期内，公司无法保证主体信用评级不会发生负面变化。在本期债券存续期间，若出现任何影响公司信用级别的事项，评级机构调低公司信用级别或债券信用级别，都将会对债券投资人的利益产生不利影响。

2、受国民经济总体运行状况、经济周期和国家宏观经济政策，财政、货币政策和国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。公司债券属于利率敏感性投资品种，其投资价值在其存续期内将随市场利率的波动而变动，从而将给债券投资者的债券投资收益水平带来一定的不确定性。

3、证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证公司债券在上海证券交易所和/或经监管部门批准的其他交易所上市后本公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

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、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	10
第二节 债券事项.....	11
一、 公司债券情况.....	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
四、 公司债券募集资金使用情况.....	19
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....	19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	19
第三节 报告期内重要事项.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	24
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	25
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
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.....	29
九、 对外担保情况.....	29
十、 重大诉讼情况.....	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	29
十二、 向普通投资者披露的信息.....	29
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	29
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第六节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32
附件一： 发行人财务报表.....	32

释义

公司、本公司、智光环保	指	泰兴市智光环保科技有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司董事	指	泰兴市智光环保科技有限公司董事
公司监事	指	泰兴市智光环保科技有限公司监事
《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》
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	泰兴市智光环保科技有限公司
中文简称	智光环保
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	殷彤
注册资本（万元）	400,000
实缴资本（万元）	200,000
注册地址	江苏省泰州市 泰兴市城东高新技术产业园戴王路西侧
办公地址	江苏省泰州市 泰兴市科创中心
办公地址的邮政编码	225400
公司网址（如有）	无
电子信箱	604664476@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	殷彤
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事长、总经理
联系地址	江苏省泰州市泰兴市科创中心
电话	0523-87559869
传真	0523-87550115
电子信箱	604664476@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：泰州市政府国有资产监督管理委员会

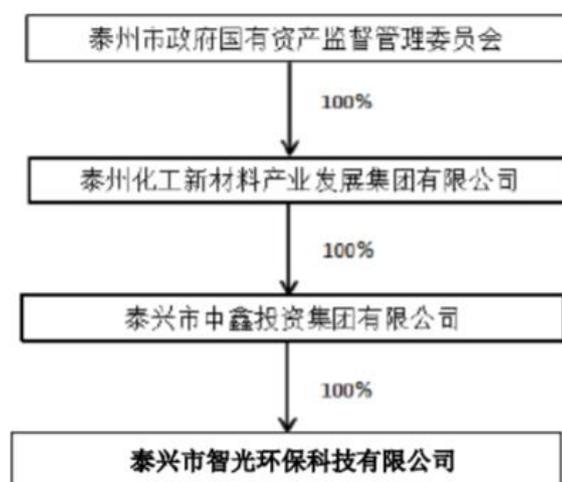
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%，未受限

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：100%，未受限

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的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

适用 不适用

¹均包含股份，下同。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

适用 不适用

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

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的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：殷彤

发行人的董事长或执行董事：殷彤

发行人的其他董事：朱兴亚、戴群、葛琛、蒋保干

发行人的监事：羊剑、李亚飞、袁朋、薛娟、黄波

发行人的总经理：殷彤

发行人的财务负责人：李蓉

发行人的其他非董事高级管理人员：无

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

发行人经营范围：环保新产品研究开发；资产投资与管理；贵金属(不含黄金)、金属材料、矿产品、化工产品及其原料(不含危险化学品)、建材、汽车及配件、机电设备、燃料油、五金交电、纺织品销售；绿化工程施工；苗木种植及销售；仪器仪表(不含计量器具)、电子、电工器材、机械设备、自动化控制设备的研发、制造及销售；空气净化设备研发、生产、安装及销售；空气净化系统工程、水处理设备系统工程的研发、设计、施工；基础设施投资、开发市政工程投资与管理；房屋拆除、物业管理；建筑材料、玻璃制品销售；房地产开发和销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外。(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)公司主要负责泰兴高新技术开发区的基建工作，以绿化工程、土石方工程等建筑工程、制造业为主营业务。

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

公司主要负责泰兴高新技术开发区的基建工作，以绿化工程、土石方工程等建筑工程、制造业为主营业务，受地区经济实力和地方财政实力影响较大，并与城市基础设施建设和城市发展规划密切相关。发行人自成立以来，资产规模不断壮大，经营能力大大增强，未来发展前景广阔。发行人目前所承接的业务具有区域性特点，除贸易业务外，公司业务集中在泰兴市内，发行人由于丰富的项目经验、优质的管理能力，在区域性的业务市场基本处于垄断地位。

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

未发生变化

（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毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

适用 不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：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 (%)
土石方工程	569,800,000.00	407,000,000.00	28.57	35.97	593,560,710.04	423,971,935.74	28.57	41.07
贸易	2,518,075.16		100.00	0.16	3,835,237.80		100.00	0.27
租金	38,883,830.48	30,523,206.37	21.50	2.45	42,679,802.68	30,082,004.65	29.52	2.95
锦富技术收入合计	972,972,017.15	904,047,816.24	7.08	61.42	805,272,794.17	723,376,160.74	10.17	55.71
合计	1,584,173,922.79	1,341,571,022.61	15.31	100.00	1,445,348,544.69	1,177,430,101.13	18.54	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. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、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) 报告期内，发行人租金业务毛利率较去年同期变动超过 30%，主要系 2025 年 1-6 月出租率有所下降，同时维持运营成本较高，导致毛利率下降。
- 2) 报告期内，发行人锦富技术板块毛利率较去年同期变动超过 30%，主要系 2025 年 1-6 月锦富技术制造成本有所增长，导致毛利率下降。

（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

公司是在泰兴市东区的重要工程建设主体。在未来财务状况方面，公司目前从事的主营业务为公司财务状况的持续优化提供了动力。公司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，致力于泰兴市东区的开发建设，不断提高公司内部治理结构和投融资工作的专业化水平，把握机遇，积

极开拓市场，进一步实现收入和利润的增长。在未来盈利能力方面，伴随近期经营计划和规划的实现，公司业务运营模式将不断优化，从而使发行人盈利能力在未来具备进一步提升的空间。一方面，公司将在业务开展过程中进一步优化现有业务运营模式，提高业务盈利能力；另一方面，公司作为泰兴市东区工程建设的主力军，承担着大量建设项目，通过对一系列重点工程的运作，发行人充分积累了大型项目的运作经验，大型项目市场化运作的的能力显著提高。丰富的项目经验提高了公司的竞争力，将有助于公司未来进一步开拓市场。

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

无

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

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

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为进一步完善公司法人治理结构，建立健全内部控制制度，规范公司的关联交易行为，维护公司及全体股东的合法权益，保证公司的关联交易符合公平公开公允的原则，公司针对公司及其他下属子公司发生的关联交易制订了《关联交易管理制度》，其中关于关联交易及定价、关联交易的审批权限及决策程序的内容主要如下：

1、关联交易及定价

为进一步完善公司法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，规范公司的关联交易行为，维护公司及全体股东的合法权益，保证公司的关联交易符合公平公开公允的原则，公司针对公司及其他下属子公司发生的关联交易制订了《关联交易管理制度》，其中关于关联交易及定价、关联交易的审批权限及决策程序的内容主要如下：

1、关联交易及定价公司关联交易是指公司或者控股子公司与公司关联人之间发生的转移资源或者义务的事项，包括以下交易：（1）购买或者出售资产；（2）对外投资（含委托理财、委托贷款等）；（3）提供财务资助；（4）提供担保；（5）租入或者租出资产；（6）委托或者受托管理资产和业务；（7）赠与或者受赠资产；（8）债权、债务重组；（9）签订许可使用协议；（10）转让或者受让研究与开发项目；（11）购买原材料、燃料、动力；（12）销售产品、商品；（13）提供或者接受劳务；（14）委托或者受托销售；（15）在关联人财务公司存贷款；（16）与关联人共同投资；（17）其他通过约定可能引致资源或者义务转移的事项。

关联交易应遵循公正、公平、公开的原则，关联交易的价格应主要遵循市场价格的原则，如果没有市场价格，按照协议定价。交易双方根据关联交易的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。有关法律、法规要求加以评估价或审计值作为定价依据的，应当聘请专业评估师或审计机构对有关交易标的进行评估或审计。

为了确保关联交易定价的公允，应当遵循下列原则：

- （1）关联交易活动应遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则；
- （2）公司在履行有关关联交易决策时符合《公司法》等规定的关联人回避表决原则；
- （3）公司应对关联交易的定价依据予以充分披露；关联交易的价格原则上不能偏离市场独

立第三方的价格或收费的标准；

（4）书面协议的原则，关联交易协议的签订应当遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，协议内容应明确、具体；

（5）公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否损害公司利益，必要时应当聘请专业评估机构或独立财务顾问；

（6）公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东或其他关联方通过关联交易违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款；

（7）公司对于关联交易应按相关规定切实履行信息披露义务；

（8）公司在处理与关联人之间的关联交易时，不得损害全体股东的合法权益。

2、关联交易的审批权限及决策程序

原则上关联交易由董事会审议决策，具有如下情形之一的，董事会应审议后报股东审议：

（1）与同一关联人已发生的关联交易总额超过公司最近一期经审计净资产 30%后的任何关联交易；

（2）与同一关联人已发生的关联交易总额超过公司最近一期经审计总资产 50%后的任何关联交易；

（3）单笔关联交易额超过公司最近一期经审计总资产 10%的关联交易；

（4）其他应由股东审议的情形。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权，该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过，出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东审议。

（四） 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

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

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	泰兴市智光环保科技有限公司公开发行 2022 年公司债券(第一期)
2、债券简称	22 智光 G1
3、债券代码	185883.SH
4、发行日	2022 年 8 月 29 日
5、起息日	2022 年 9 月 1 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最	-

近回售日	
7、到期日	2025年9月1日
8、债券余额	4.47
9、截止报告期末的利率(%)	3.20
10、还本付息方式	在本次债券的计息期限内，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	泰兴市智光环保科技有限公司公开发行2022年公司债券(第二期)(品种一)
2、债券简称	22智光G2
3、债券代码	137925.SH
4、发行日	2022年10月25日
5、起息日	2022年10月27日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年10月27日
8、债券余额	2.53
9、截止报告期末的利率(%)	3.00
10、还本付息方式	在本次债券的计息期限内，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	泰兴市智光环保科技有限公司公开发行2022年公司债券(第二期)(品种二)
2、债券简称	22智光G3
3、债券代码	137926.SH
4、发行日	2022年10月25日

5、起息日	2022年10月27日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年10月27日
8、债券余额	1.47
9、截止报告期末的利率(%)	5.80
10、还本付息方式	在本次债券的计息期限内，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	泰兴市智光环保科技有限公司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智光01
3、债券代码	251552.SH
4、发行日	2023年6月27日
5、起息日	2023年6月28日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2026年6月28日
8、债券余额	2.60
9、截止报告期末的利率(%)	4.70
10、还本付息方式	在本次债券的计息期限内，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申万宏源证券有限公司
13、受托管理人	申万宏源证券有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	泰兴市智光环保科技有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	23智光G1

3、债券代码	240020.SH
4、发行日	2023年9月25日
5、起息日	2023年9月27日
6、2025年8月31日后的最近回售日	2026年9月27日
7、到期日	2028年9月27日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.49
10、还本付息方式	在本次债券的计息期限内，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	泰兴市智光环保科技有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	23智光G2
3、债券代码	240021.SH
4、发行日	2023年9月25日
5、起息日	2023年9月27日
6、2025年8月31日后的最近回售日	2026年9月27日
7、到期日	2028年9月27日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.48
10、还本付息方式	在本次债券的计息期限内，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	泰兴市智光环保科技有限公司2024年面向专业投资者
--------	---------------------------

	公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	24 智光 G1
3、债券代码	240881.SH
4、发行日	2024年4月10日
5、起息日	2024年4月12日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2029年4月12日
8、债券余额	0.86
9、截止报告期末的利率(%)	3.80
10、还本付息方式	在本次债券的计息期限内，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	泰兴市智光环保科技有限公司2024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	24 智光 01
3、债券代码	254834.SH
4、发行日	2024年5月27日
5、起息日	2024年5月28日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2029年5月28日
8、债券余额	2.20
9、截止报告期末的利率(%)	3.20
10、还本付息方式	在本次债券的计息期限内，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国元证券股份有限公司
13、受托管理人	国元证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	240020.SH
债券简称	23 智光 G1
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
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）	附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和债券持有人回售选择权。报告期内未触发。

债券代码	240021.SH
债券简称	23 智光 G2
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
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）	附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和债券持有人回售选择权。报告期内未触发。

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	185883.SH
债券简称	22 智光 G1
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	当发生下述任一事项时,视同发生违约事件,需启动投资者保护机制:(1)发行人及其合并范围内子公司未能清偿到期应付(或宽限期到期后应付(如有))的其他债务融资工具,公司债,企业债或境外债券的本金或利息;(2)发行人及其合并范围内子公司未能清偿到期应付的任何金融机构贷款,且单独或累计总金额达到或超过人民币 10 亿元,或占发行人最近一年末经审计的合并财务报表净资产的 10%,以较低者为准。
投资者保护条款是否触发或执行	否
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）	-

债券代码	137925.SH
债券简称	22 智光 G2
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	当发生下述任一事项时,视同发生违约事件,需启动投资者保护机制:(1)发行人及其合并范围内子公司未能清偿到期应付(或宽限期到期后应付(如有))的其他债务融资工具,公司债,企业债或境外债券的本金或利息;(2)发行人及其合并范围内子公司未能清偿到期应付的任何金融机构贷款,且单独或累计总金额达到或超过人民币 10 亿元,或占发行人最近一年末经审计的合并财务报表净资产的 10%,以较低者为准。
投资者保护条款是否触发或执行	否
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)	-

债券代码	137926.SH
债券简称	22 智光 G3
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	当发生下述任一事项时,视同发生违约事件,需启动投资者保护机制:(1)发行人及其合并范围内子公司未能清偿到期应付(或宽限期到期后应付(如有))的其他债务融资工具,公司债,企业债或境外债券的本金或利息;(2)发行人及其合并范围内子公司未能清偿到期应付的任何金融机构贷款,且单独或累计总金额达到或超过人民币 10 亿元,或占发行人最近一年末经审计的合并财务报表净资产的 10%,以较低者为准。
投资者保护条款是否触发或执行	否
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)	-

债券代码	251552.SH
债券简称	23 智光 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉违约、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人及合并范围内子公司未能清偿到期应付(或宽限期到期后应付(如有))的任何债务融资工具,公司债,企业债或境外债券的本金或利息,或未能清偿到期应付的任何金融机构贷款,承兑汇票,金融租赁,资产管理计划融资,银行理财直接融资工具,则触发交叉违约保护条款,发行人应在 5 个工作日内予以公告,且应立即启动投资者

	保护机制。发行人未发生投资者保护条款规定的情形，无需披露。
投资者保护条款是否触发或执行	否
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）	-

债券代码	240020.SH
债券简称	23 智光 G1
债券约定的投资者保护条款名称	偿债计划、发行人偿债保障措施承诺、本期债券偿债资金的具体来源及偿债应急保障方案、本期债券的偿债保障措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人持续监测投资者保护条款的触发和执行情况，并遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及监管机构的有关规定进行重大事项信息披露。
投资者保护条款是否触发或执行	否
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）	-

债券代码	240021.SH
债券简称	23 智光 G2
债券约定的投资者保护条款名称	偿债计划、发行人偿债保障措施承诺、本期债券偿债资金的具体来源及偿债应急保障方案、本期债券的偿债保障措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人持续监测投资者保护条款的触发和执行情况，并遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及监管机构的有关规定进行重大事项信息披露。
投资者保护条款是否触发或执行	否
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）	-

债券代码	240881.SH
债券简称	24 智光 G1
债券约定的投资者保护条款名称	偿债计划、发行人偿债保障措施承诺、本期债券偿债资金的具体来源及偿债应急保障方案、本期债券的偿债保障措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	偿债计划、发行人偿债保障措施承诺、本期债券偿债资金的具体来源及偿债应急保障方案、本期债券的偿债保障措施
投资者保护条款是否触发或执行	否

行	
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）	-

债券代码	254834.SH
债券简称	24 智光 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、发行人财务承诺、发行人行为限制承诺、资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	发行人持续监测投资者保护条款的触发和执行情况，并遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及监管机构的有关规定进行重大事项信息披露。
投资者保护条款是否触发或执行	否
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）	-

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

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

- 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：185883.SH

债券简称	22 智光 G1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由江苏省信用再担保集团有限公司提供不可撤销连带责任担保；为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（1）制定《债券持有人会议规则》；（2）聘请债券受托管理人；（3）设立专门的偿付工作小组；（4）加强募集资金的使用管理；（5）严格的信息披露。

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）	无
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	报告期内偿债计划与各期债券募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行

债券代码：137925.SH

债券简称	22 智光 G2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由江苏省信用再担保集团有限公司提供不可撤销连带责任担保；为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（1）制定《债券持有人会议规则》；（2）聘请债券受托管理人；（3）设立专门的偿付工作小组；（4）加强募集资金的使用管理；（5）严格的信息披露。
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）	无
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	报告期内偿债计划与各期债券募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行

债券代码：137926.SH

债券简称	22 智光 G3
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由泰兴市中鑫投资集团有限公司提供不可撤销连带责任担保；为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（1）制定《债券持有人会议规则》；（2）聘请债券受托管理人；（3）设立专门的偿付工作小组；（4）加强募集资金的使用管理；（5）严格的信息披露。
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）	无
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	报告期内偿债计划与各期债券募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行

债券代码：251552.SH

债券简称	23 智光 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由四川省金玉融资担保有限公司提供不可撤销连带责任担保；为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（1）制定《债券持有人会议规则》；（2）聘请债券受托管理人；（3）设立专门的偿付工作小组；（4）设立专项账户并严格执行资金管理计划；（5）严格的信息披露；（6）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）	无
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	报告期内偿债计划与各期债券募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行

债券代码：240020.SH

债券简称	23 智光 G1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由江苏省信用再担保集团有限公司提供不可撤销连带责任担保；为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（1）制定《债券持有人会议规则》；（2）聘请债券受托管理人；（3）设立专门的偿付工作小组；（4）加强募集资金的使用管理；（5）严格的信息披露。
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）	无
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	报告期内偿债计划与各期债券募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行

债券代码：240021.SH

债券简称	23 智光 G2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由泰兴市城市投资发展集团有限公司提供不可撤销连带责任担保；为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（1）制定《

	债券持有人会议规则》；（2）聘请债券受托管理人；（3）设立专门的偿付工作小组；（4）加强募集资金的使用管理；（5）严格的信息披露。
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）	无
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	报告期内偿债计划与各期债券募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行

债券代码：240881.SH

债券简称	24 智光 G1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由泰兴市城市投资发展集团有限公司提供不可撤销连带责任担保；为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（1）制定《债券持有人会议规则》；（2）聘请债券受托管理人；（3）设立专门的偿付工作小组；（4）加强募集资金的使用管理；（5）严格的信息披露。
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）	无
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	报告期内偿债计划与各期债券募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行

债券代码：254834.SH

债券简称	24 智光 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券由泰兴市中鑫投资集团有限公司提供不可撤销连带责任担保；为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。（1）制定《债券持有人会议规则》；（2）聘请债券受托管理人；（3）设立专门的偿付工作小组；（4）加强募集资金的使用管理；（5）严格的信息披露。
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）	无
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执	报告期内偿债计划与各期债券募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行

行情况	
-----	--

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 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

1、会计政策变更

①《企业会计准则解释第 17 号》

财政部于 2023 年 11 月 9 日发布《企业会计准则解释第 17 号》（以下简称“解释 17 号”），自 2024 年 1 月 1 日起实施。该变更对 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 财务报表无影响。

②《企业会计准则解释第 18 号》

财政部于 2024 年 12 月 31 日发布《企业会计准则解释第 18 号》（以下简称“解释 18 号”），自发布之日起实施。本集团选择自发布年度（2024 年度）提前执行该解释。本集团计提不属于单项履约义务的保证类质量保证原计入“销售费用”，根据解释 18 号第二条“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，现将其计入“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，列报于利润表“营业成本”项目中，并进行追溯调整。

原列报项目	原列报金额	调整后列报项目	调整后列报金额
2024 年度：			
销售费用	863,681.51	营业成本	863,681.51
2023 年度：			
销售费用	2,524,887.31	营业成本	2,524,887.31

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、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 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、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

□适用 √不适用

四、资产情况**（一） 资产及变动情况**

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	银行存款、质押存单、存出保证金等	63.40	56.17	主要系银行存款及其他货币资金增加
应收账款	业务经营形成的应收款项	81.98	10.10	
其他应收款	往来款	67.93	5.18	
存货	原材料、库存商品、工程施工成本等	39.08	-7.45	
长期股权投资	对联营、合营企业投资	7.13	0.19	
其他非流动金融资产	股权投资款	2.31	3.32	
投资性房地产	房屋、建筑物、土地使用权	26.20	-1.12	
固定资产	服务建筑物、机器设备等谷底资产	8.81	1.97	
在建工程	待安装设备、污水处理厂、石油树脂项目改造、无氟粘结剂项目等	1.51	25.96	
无形资产	土地使用权、专利技术及商标使用权等	10.06	1.28	
商誉	昆山迈致治具科技有限公司、苏州锦富技术股份有限公司、奥英光电（苏州）有限公司等公司商誉	5.89	0.01	

（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	该类别资产的账面价值 (包括非受限部分的账面价值)	资产受限部分的账面价值	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	63.4	50.41		79.51
存货	39.08	25.77		65.94
投资性房地产	26.2	18.44		70.38
固定资产	8.81	5.55		63.00
无形资产	10.06	6.1		60.64
合计	147.55	106.27	—	—

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	63.40		50.41	保证金、冻结	无重大不利影响
存货	39.08		25.77	抵押	无重大不利影响
投资性房地产	26.20		18.44	抵押	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：21.96 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：5.65 亿元，收回：5.73 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：21.88 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：**19.04%**，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：
往来款

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	21.88	100%
合计	21.88	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
泰兴市智 光人才科 技广场管 理有限公 司	2.00	14.77	良好	往来款	2030 年前逐 渐回款	3-5 年
泰兴市中 兴国有资 产经营投 资有限公 司	2.00	2.00	良好	往来款	2030 年前逐 渐回款	3-5 年
泰州市邦 富环保科 技有限公 司	1.65	1.65	良好	往来款	2030 年前逐 渐回款	3-5 年
泰兴市城 东市政工 程有限公 司	0.00	1.46	良好	往来款	2030 年前逐 渐回款	3-5 年
泰兴市虹 桥园工业 开发有限 公司	0.00	1.10	良好	往来款	2030 年前逐 渐回款	3-5 年
泰兴市城 东绿化工	0.00	1.00	良好	往来款	2030 年前逐 渐回款	3-5 年

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
程有限公司						

（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 83.57 亿元和 77.90 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-6.78%。

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	1 年以内（ 含）	超过 1 年（ 不含）		
公司信用类债券		8.47	10.66	19.13	24.56
银行贷款		16.16	16.17	32.33	41.51
非银行金融机构贷款		10.68	15.75	26.44	33.94
其他有息债务					-
合计		35.31	42.58	77.90	-

注：上述有息债务统计包括利息。

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 19.13 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

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 119.46 亿元和 114.93 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-3.79%。

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	1 年以内 (含)	超过 1 年（ 不含）		
公司信用类债券		8.47	10.66	19.13	16.64
银行贷款		39.82	18.12	57.94	50.41
非银行金融机构贷款		14.70	19.47	34.17	29.73
其他有息债务		3.69		3.69	3.21
合计		66.68	48.25	114.93	-

注：上述有息债务统计包括利息。

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 19.13 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0 亿元人民币。

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

适用 不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	41.5	17.40	
应付票据	50.9	32.43	银行承兑汇票增加
应付账款	5.78	-2.05	
应交税费	9.07	2.30	
其他应付款	30.88	310.30	往来款增加
一年内到期的非流动负债	22.04	-38.93	一年内到期的长期借款、一年内到期的长期应付款减少
长期借款	31.68	0.39	
应付债券	10.58	0.00	
长期应付款	5.43	21.89	

（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：0.57 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.06 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二）投资状况分析

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

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

适用 不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：69.50 亿元

报告期末对外担保的余额：65.27 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-4.23 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：3.31 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发行人合并口径净资产的 10%：是 否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

适用 不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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中期报告、半年度财务信息。

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《泰兴市智光环保科技有限公司公司债券中期报告（2025年）》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025年06月30日

编制单位： 泰兴市智光环保科技有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	6,339,744,935.86	4,059,460,758.65
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	61,862,895.48	207,198,056.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	6,313,488.18	11,273,320.66
应收账款	8,198,415,333.29	7,446,382,973.82
应收款项融资	26,999,458.23	64,955,087.05
预付款项	176,846,166.34	169,702,857.10
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,793,233,059.68	6,458,819,775.74
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,908,286,255.41	4,222,824,552.16
其中：数据资源		
合同资产	423,126.00	611,606.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	79,737,143.27	72,028,542.53
流动资产合计	25,591,861,861.74	22,713,257,530.13
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	713,194,818.46	711,870,188.52

其他权益工具投资	134,276,245.55	173,109,245.55
其他非流动金融资产	231,068,713.38	223,652,032.74
投资性房地产	2,619,765,705.61	2,649,376,911.98
固定资产	880,686,848.70	863,710,248.19
在建工程	151,478,621.57	120,259,936.57
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	85,182,593.54	68,496,216.59
无形资产	1,006,028,178.63	993,268,565.28
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	589,453,567.09	589,395,613.83
长期待摊费用	143,690,688.94	141,891,087.79
递延所得税资产	159,555,838.99	170,606,128.86
其他非流动资产	127,871,941.66	86,390,947.60
非流动资产合计	6,842,253,762.12	6,792,027,123.50
资产总计	32,434,115,623.86	29,505,284,653.63
流动负债：		
短期借款	4,150,010,094.74	3,535,024,738.54
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	5,090,167,369.80	3,843,721,369.78
应付账款	577,760,432.55	589,854,297.72
预收款项	2,065,204.85	76,000.00
合同负债	33,537,358.23	29,172,297.41
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	23,416,040.53	31,161,487.26
应交税费	906,847,353.81	886,470,050.57
其他应付款	3,087,821,371.73	752,579,485.70
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	2,204,004,917.05	3,609,076,562.38
其他流动负债	4,303,036.79	7,813,812.33
流动负债合计	16,079,933,180.08	13,284,950,101.69
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	3,167,738,570.42	3,155,450,000.00
应付债券	1,058,475,011.12	1,058,475,011.12
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	55,806,054.65	44,757,765.32
长期应付款	543,152,390.81	445,609,583.97
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,790,788.71	1,790,788.71
递延收益	1,135,652.78	1,151,245.28
递延所得税负债	32,088,499.01	48,126,043.21
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,860,186,967.50	4,755,360,437.61
负债合计	20,940,120,147.58	18,040,310,539.30
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,895,031,447.47	3,915,383,252.00
减：库存股		
其他综合收益	-13,966,544.79	-13,725,304.23
专项储备	786,651.03	662,946.13
盈余公积	522,345,832.75	522,345,832.75
一般风险准备		
未分配利润	4,170,629,696.34	4,024,307,084.55
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,574,827,082.80	10,448,973,811.20
少数股东权益	919,168,393.48	1,016,000,303.13
所有者权益（或股东权益）合计	11,493,995,476.28	11,464,974,114.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,434,115,623.86	29,505,284,653.63

公司负责人：殷彤 主管会计工作负责人：李蓉 会计机构负责人：刘小兵

母公司资产负债表

2025年06月30日

编制单位：泰兴市智光环保科技有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	917,338,699.14	18,320,643.58
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	7,398,948,773.11	6,736,132,579.65
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	4,785,916,877.45	4,515,156,778.97
其中：应收利息		
应收股利		
存货	3,484,793,163.06	3,852,223,064.59
其中：数据资源		
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	16,586,997,512.76	15,121,833,066.79
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,567,720,148.85	3,525,720,148.85
其他权益工具投资	8,211,909.49	8,211,909.49
其他非流动金融资产	3,200,000.00	3,200,000.00
投资性房地产	2,619,765,705.61	2,649,376,911.98
固定资产	224,340,622.12	229,194,602.90
在建工程	136,345,988.09	90,868,442.59
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	877,452,865.21	892,602,167.90
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	18,155,572.37	18,155,572.37
其他非流动资产	74,860,312.50	41,571,062.50
非流动资产合计	7,530,053,124.24	7,458,900,818.58
资产总计	24,117,050,637.00	22,580,733,885.37
流动负债：		
短期借款	1,683,500,000.00	1,614,100,000.00
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	16,500,000.00	11,000,000.00
应付账款	13,068,440.88	13,068,440.88
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,395,100.35	63,605.01
应交税费	897,011,081.21	872,982,781.47
其他应付款	4,900,041,302.57	3,007,460,478.26
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,847,671,457.85	2,787,748,795.83
其他流动负债		
流动负债合计	9,359,187,382.86	8,306,424,101.45
非流动负债：		
长期借款	2,939,990,000.00	2,635,990,000.00
应付债券	1,058,475,011.12	1,058,475,011.12
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	260,263,788.64	260,263,788.64
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	4,258,728,799.76	3,954,728,799.76
负债合计	13,617,916,182.62	12,261,152,901.21
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	3,418,035,307.94	3,418,035,307.94
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	522,345,832.75	522,345,832.75
未分配利润	4,558,753,313.69	4,379,199,843.47
所有者权益（或股东权益）合计	10,499,134,454.38	10,319,580,984.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,117,050,637.00	22,580,733,885.37

公司负责人：殷彤 主管会计工作负责人：李蓉 会计机构负责人：刘小兵

合并利润表
2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、营业总收入	1,584,173,922.79	1,445,348,544.69
其中：营业收入	1,584,173,922.79	1,445,348,544.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,604,588,835.56	1,504,654,830.47
其中：营业成本	1,341,571,022.61	1,177,430,101.13
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	26,277,542.64	34,458,672.29
销售费用	20,621,389.05	42,564,141.33
管理费用	153,103,915.39	183,643,247.05
研发费用	30,802,498.49	38,997,345.58
财务费用	32,212,467.38	27,561,323.09
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	93,559,531.85	107,237,121.78
投资收益（损失以“－”号填列）	-2,850,659.72	607,543.53
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）	618,131.51	494,953.10
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-598,356.08	5,493,038.87
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,706,814.09	-5,180,594.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-493,550.19	4,619,819.48
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	63,113,370.51	53,965,596.00
加：营业外收入	1,142,518.59	1,097,344.29
减：营业外支出	7,117,709.30	1,898,441.38
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	57,138,179.80	53,164,498.91
减：所得税费用	16,867,003.02	19,875,260.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	40,271,176.78	33,289,238.63
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	40,271,176.78	33,289,238.63
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）	146,322,611.79	154,079,988.13
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-106,051,435.01	-120,790,749.50
六、其他综合收益的税后净额	90,534.93	-107,690.87
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	17,190.95	-19,563.66
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	17,190.95	-19,563.66
(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	17,190.95	-19,563.66
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	73,343.98	-88,127.21
七、综合收益总额	40,361,711.71	33,181,547.76
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	146,339,802.74	154,060,424.47
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-105,978,091.03	-120,878,876.71
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：殷彤 主管会计工作负责人：李蓉 会计机构负责人：刘小兵

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	608,683,830.48	636,240,512.72
减：营业成本	437,523,206.37	454,053,940.39
税金及附加	18,519,837.08	25,827,667.38
销售费用		
管理费用	41,642,271.14	41,449,030.41
研发费用		
财务费用	18,754.02	-26,686.38
其中：利息费用		

利息收入		
加：其他收益	91,954,200.00	105,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	22,850.13	-90,000.00
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）		
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）	202,956,812.00	219,846,560.92
加：营业外收入	2,212.72	593,119.53
减：营业外支出	2,502,332.99	1,678,639.45
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	200,456,691.73	218,761,041.00
减：所得税费用	20,903,221.51	28,462,760.25
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	179,553,470.22	190,298,280.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	179,553,470.22	190,298,280.75
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		

1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	179,553,470.22	190,298,280.75
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：殷彤 主管会计工作负责人：李蓉 会计机构负责人：刘小兵

合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
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	3,907,366,409.45	3,561,757,808.80
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	4,818,518.07	376,058.51
收到其他与经营活动有关的现	3,853,366,102.60	1,313,308,209.76

金		
经营活动现金流入小计	7,765,551,030.12	4,875,442,077.07
购买商品、接受劳务支付的现金	3,923,539,741.44	3,777,265,523.85
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	193,594,103.21	198,601,281.60
支付的各项税费	60,639,968.33	70,365,733.90
支付其他与经营活动有关的现金	325,007,760.40	6,003,626,206.32
经营活动现金流出小计	4,502,781,573.38	10,049,858,745.67
经营活动产生的现金流量净额	3,262,769,456.74	-5,174,416,668.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	191,583,319.36	304,622,973.69
取得投资收益收到的现金	894,441.61	629,134.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28,738,966.42	93,785,076.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	241,299,500.00	
收到其他与投资活动有关的现金	93,208,659.89	34,191.54
投资活动现金流入小计	555,724,887.28	399,071,375.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	141,310,891.59	94,387,476.87
投资支付的现金	215,987,496.00	109,961,062.50
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	4,293,219.61	9,150,962.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	361,591,607.20	213,499,501.37
投资活动产生的现金流量净额	194,133,280.08	185,571,874.44
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	3,926,000.00	2,028,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		28,500,000.00
取得借款收到的现金	3,821,658,942.28	4,901,740,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,615,253,414.32	4,058,162,416.67
筹资活动现金流入小计	7,440,838,356.60	10,988,402,416.67
偿还债务支付的现金	4,183,894,961.68	1,816,551,410.26
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	374,203,557.05	384,485,757.22
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	5,223,969,586.98	3,670,231,633.80
筹资活动现金流出小计	9,782,068,105.71	5,871,268,801.28
筹资活动产生的现金流量净额	-2,341,229,749.11	5,117,133,615.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,326,710.04	376,732.05
五、现金及现金等价物净增加额	1,117,999,697.75	128,665,553.28
加：期初现金及现金等价物余额	180,565,545.97	863,111,949.27
六、期末现金及现金等价物余额	1,298,565,243.72	991,777,502.55

公司负责人：殷彤 主管会计工作负责人：李蓉 会计机构负责人：刘小兵

母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
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	609,706.42	4,405,678.62
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,698,380,048.97	888,268,184.31
经营活动现金流入小计	2,698,989,755.39	892,673,862.93
购买商品、接受劳务支付的现金	39,570,098.47	242,986,198.02
支付给职工及为职工支付的现金	8,214,484.92	7,946,047.17
支付的各项税费	33,693,526.01	15,410,331.56
支付其他与经营活动有关的现金	799,653,878.15	4,558,382,508.94

经营活动现金流出小计	881,131,987.55	4,824,725,085.69
经营活动产生的现金流量净额	1,817,857,767.84	-3,932,051,222.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		300,000,000.00
取得投资收益收到的现金	22,850.13	
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	22,850.13	300,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,696,765.50	282,565.09
投资支付的现金	75,289,250.00	11,471,062.50
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	120,986,015.50	11,753,627.59
投资活动产生的现金流量净额	-120,963,165.37	288,246,372.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,000,000,000.00
取得借款收到的现金	1,750,600,000.00	3,479,740,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	152,500,000.00	218,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,903,100,000.00	5,697,740,000.00
偿还债务支付的现金	1,991,950,000.00	1,140,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	231,177,419.73	260,251,546.28
支付其他与筹资活动有关的现金	477,849,127.18	313,965,929.18
筹资活动现金流出小计	2,700,976,546.91	1,714,817,475.46
筹资活动产生的现金流量净额	-797,876,546.91	3,982,922,524.54
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	899,018,055.56	339,117,674.19
加：期初现金及现金等价物余额	18,320,643.58	95,155,433.21
六、期末现金及现金等价物余额	917,338,699.14	434,273,107.40

公司负责人：殷彤 主管会计工作负责人：李蓉 会计机构负责人：刘小兵

