
泰州市城市建设投资集团有限公司

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

截至 2025 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素较各期债券募集说明书“风险提示及说明”章节无重大变化。

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、 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.....	13
第二节 债券事项.....	14
一、 公司债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
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.....	20
四、 公司债券募集资金使用情况.....	23
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.....	25
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
第三节 报告期内重要事项.....	30
一、 财务报告审计情况.....	30
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	30
三、 合并报表范围调整.....	31
四、 资产情况.....	31
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	32
六、 负债情况.....	34
七、 利润及其他损益来源情况.....	35
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.....	36
九、 对外担保情况.....	36
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.....	37
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、 发行人为可续期公司债券发行人.....	37
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	38
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	38
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	38
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	38
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	39
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	39
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	39
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	39
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
财务报表.....	42
附件一： 发行人财务报表.....	42

释义

发行人、泰州城投、公司	指	泰州市城市建设投资集团有限公司
中国证监会	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
公司章程	指	泰州市城市建设投资集团有限公司章程
报告期	指	2025 年 1-6 月
报告期末	指	2025 年 6 月 30 日
法定及政府制定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府制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省的法定节假日和/或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	泰州市城市建设投资集团有限公司
中文简称	泰州城投
外文名称（如有）	/
外文缩写（如有）	/
法定代表人	赵进
注册资本（万元）	600,000
实缴资本（万元）	600,000
注册地址	江苏省泰州市 海陵区青年南路 99 号
办公地址	江苏省泰州市 海陵区青年南路 99 号
办公地址的邮政编码	225300
公司网址（如有）	/
电子信箱	892661934@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	赵进
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	党委书记、董事长
联系地址	江苏省泰州市海陵区青年南路 99 号
电话	0523-86331886
传真	0523-86397700
电子信箱	892661934@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：泰州市城市产业投资控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：泰州市人民政府（泰州市国资委代行股东职责）

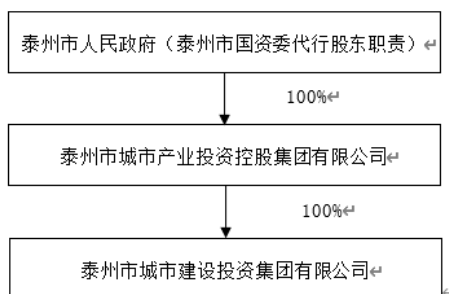
报告期末控股股东资信情况：良好

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：报告期末控股股东对发行人的持股比例为 100.00%，股权受限比例为 0.00%。

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：报告期末实际控制人对发行人的持股比例为 100.00%，股权受限比例为 0.00%。

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

报告期初控股股东名称：泰州市人民政府（泰州市国资委代行股东职责）

变更生效时间：2025 年 7 月 3 日

变更原因：根据泰州市国资委（泰国资复【2025】8 号），泰州市人民政府持有的泰州市城市建设投资集团有限公司全部股权将无偿划转至泰州市城市产业投资控股集团有限公司（简称“市城控集团”），市城控集团由泰州市国资委代表泰州市人民政府履行出资人职责。目前已完成工商变更登记，控股股东变更为泰州市城市产业投资控股集团有限公司，此次事项未涉及实际控制人变更。

¹均包含股份，下同。

（三） 报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

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

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任职的生效时间	工商登记完成时间
董事	顾学群	董事	离任	2025-5-21	-
董事	陈武明	董事	就任	2025-8-28	-
高级管理人员	周荣华	高级管理人员	就任	2025-6-11	-

（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：2 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 11.76%。

（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：赵进

发行人的董事长或执行董事：赵进

发行人的其他董事：周进华，蒋凤昌，陈武明，胡海婧，李露，王小飞

发行人的监事：孙维玉，金昊，丁娟，黄小梅，狄少锋

发行人的总经理：周进华

发行人的财务负责人：季建国

发行人的其他非董事高级管理人员：陈红林，李楠，孔晓霞、周荣华、韩笑、季建国

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

发行人的经营范围为：

国有资本投资管理、国有资产经营管理；国有股份的持有与资本运作；国有资产及其债务债权重组；资产（股权）收购（并购），资产租赁、房屋租赁。（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）许可项目：建设工程施工（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：市政设施管理；物联网应用服务；养老服务；物业管理（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）。

泰州城投将坚持贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，认真落实党的二十大精神，在市委市政府的坚强领导下，坚持高质量发展主题，立足于做强做优做大国有资本，贯彻

新发展理念，构建新发展格局，秉承“忠诚、实干、干净、担当”的企业精神，积极推进“市场化、公司化、实体化”转型，着力打造一流城市综合运营商。

发行人主要业务板块解释如下：

（1）基础设施建设业务

基础设施业务板块主要由发行人本部和子公司泰州城建控股负责，主要业务模式为委托建设模式。即发行人及子公司接受相关委托方的委托开展基础设施项目建设。发行人及子公司根据项目成本结算文件加成一定利润确认收入。

（2）工程建设业务

发行人的建筑工程施工业务以子公司中城建第十三工程局有限公司负责开展。建筑工程施工业务模式主要系通过工程招投标方式获取市政工程、装修工程、道路配套等项目，并按实际工程进度确认收入，同时委托方亦根据工程进度支付相应款项。

（3）水务业务

水务业务收入主要来源于自来水水费以及自来水安装。自来水安装为水务业务的配套业务，主要为开展供水管道以及市区住宅用户水表出户工程的安装、维修，同时承接室内消防安装、高层住宅内部供水管道安装、维修及增压泵房维护业务。

（4）教育投资业务

教育投资业务由子公司泰州高教投资发展有限公司开展。根据与相关合作院校签署的协议，泰州高教投资发展有限公司每年度获得学费分成收入。

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

（1）城市基础设施建设行业

基础设施建设行业是国民经济可持续发展的重要基础，行业发展受到各级政府高度重视。2024 年，中央经济工作坚持“稳中求进、以进促稳、先立后破”总基调，积极的财政政策要适度加力、提质增效，积极推进新型城镇化，深入实施新型城镇化战略行动；培育发展县域经济，补齐基础设施和公共服务短板；稳步实施城市更新行动，推进“平急两用”公共基础设施建设和城中村改造，加快完善地下管网等。总体来看，城市基础设施建设行业仍有一定发展前景。

根据泰州市统计的数据：根据地区生产总值统一核算结果，2025 年上半年泰州市实现地区生产总值 3498.64 亿元，按不变价格计算，同比增长 5.7%。其中，第一产业增加值 103.66 亿元，同比增长 4.8%；第二产业增加值 1670.76 亿元，增长 3.5%；第三产业增加值 1724.22 亿元，增长 8.1%。发行人仍有良好的外部发展环境。

（2）建筑工程施工行业

建筑业是国民经济的支柱产业，产业关联度高，就业容量大，是很多产业赖以发展的基础性行业，与整个国家经济的发展、人民生活的改善有着密切的关系。建筑业作为国民经济支柱产业的作用不断增强，为促进经济增长、缓解社会就业压力、推进新型城镇化建设、保障和改善人民生活、决胜全面建成小康社会作出了重要贡献。

根据泰州市统计的数据：2025 年 1-6 月，泰州市建筑业、房地产业增长乏力。建筑业、房地产（除自有住房）占 GDP 比重为 16.2%，上半年两行业增加值均呈负增长态势，分别低于 GDP 增速 7.9、6.3 个百分点，拉动增长作用不足。

（3）水务行业

自来水行业作为特许经营行业，属于基础民生行业，需求稳定，对经济周期波动的敏

感性相对较低，盈利能力受能源、基础性生产资料价格的波动性影响较小，行业整体处于发展成熟期。自来水行业的公益属性较强，价格受政府指导，调整空间有限。未来，随着水价机制改革进一步推进，行业整体盈利能力有望得到改善。2024 年 10 月，财政部、国家税务总局、水利部联合发布《水资源税改革试点实施办法》，对水资源税的纳税人、计税依据、税额标准、税收优惠等税制要素作出了具体规定。发行人自来水的工程业务承接自来水管网安装等工程。随着国家政策的推进，开展公共供水管网漏损的治理，排水管网系统的优化、管网新建/改扩建、二次供水设施改造等，以降低管网漏损，建立高标准的城市供水设施体系，为管网新建/改扩建等带来了新的发展。

（4）教育投资

根据中共中央、国务院印发的《教育强国建设规划纲要（2024—2035 年）》，“到 2027 年，教育强国建设取得重要阶段性成效。各级教育普及水平持续巩固提升，高质量教育体系初步形成，人民群众教育获得感明显提升，人才自主培养质量全面提高，拔尖创新人才不断涌现，关键领域改革取得实质性进展，教育布局结构与经济社会和人口高质量发展需求更加契合，具有全球影响力的重要教育中心建设迈上新台阶。到 2035 年，建成教育强国。党对教育事业全面领导的制度体系和工作机制系统完备，高质量教育体系全面建成，基础教育普及水平和质量稳居世界前列，学习型社会全面形成，人民群众教育满意度显著跃升，教育服务国家战略能力显著跃升，教育现代化总体实现。”，“优化高等教育布局。统筹中央部门所属高校和地方高校发展。加大高水平研究型大学建设力度，加快推进地方高校应用型转型。支持部省合建高校加快发展，优化省部共建高校区域布局。新增高等教育资源适度向中西部地区、民族地区倾斜。完善对口支援工作机制。鼓励国外高水平理工类大学来华合作办学。支持高校改善学生宿舍等办学条件。有序扩大优质本科教育招生规模，扩大研究生培养规模，稳步提高博士研究生占比，大力发展专业学位研究生教育”。国家的重大政策举措，为高等教育发展提供了坚实的制度保障和资源支撑。

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

在目前地产下行背景及整体建筑业低迷的环境下，公司工程建设业务的新签合同数量、新签合同金额和工程建设收入已呈下滑趋势，业务区域已逐步集中在泰州区域，未来工程建设业务存在业务下滑的风险。除上述情况外，报告期内，公司其他业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（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：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
工程建设	28,837.58	25,198.70	12.62	19.18	134,703.56	113,334.50	15.86	52.99
信息技术工程及服务	3,055.59	2,777.76	9.09	2.03	-	-	-	-

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
基础设施建设	37,468.75	35,347.19	5.66	24.92	40,019.99	37,841.64	5.44	15.74
贸易收入	2,034.97	-	100.00	1.35	2,414.11	-	100.00	0.95
商品销售收入	19,211.26	17,012.96	11.44	12.78	17,584.69	14,409.22	18.06	6.92
自来水水费	11,309.20	9,214.38	18.52	7.52	12,707.98	7,269.36	42.80	5.00
物业管理	4,791.07	4,457.44	6.96	3.19	2,517.11	2,237.76	11.10	0.99
自来水安装	8,730.39	2,158.81	75.27	5.81	4,186.53	2,356.26	43.72	1.65
安置房建设	3,773.44	1,864.59	50.59	2.51	2,734.76	2,347.76	14.15	1.08
商品房建设	1,459.98	1,608.77	-10.19	0.97	2,686.66	3,379.67	-25.79	1.06
医废处置	248.62	181.53	26.98	0.17	320.97	260.18	18.94	0.13
天然气及其工程	2,198.80	1,949.45	11.34	1.46	2,179.58	1,865.03	14.43	0.86
灯具及其工程	671.69	587.09	12.59	0.45	-	-	-	-
合同能源管理节电收入	826.03	581.63	29.59	0.55	1,104.52	838.15	24.12	0.43
服务业	1,454.58	1,408.96	3.14	0.97	3,938.96	3,330.10	15.46	1.55
酒店运营及后勤	8,716.38	7,544.92	13.44	5.80	9,298.37	7,449.11	19.89	3.66
学费及住宿	6,112.85	3,101.44	49.26	4.07	6,242.43	3,110.10	50.18	2.46
其他主营	3,451.88	2,730.26	20.91	2.30	3,966.99	3,271.50	17.53	1.56
其他业务	6,013.12	1,266.48	78.94	4.00	7,611.51	1,952.08	74.35	2.99
合计	150,366.17	118,992.36	20.86	100.00	254,218.71	205,252.42	19.26	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、工程建设：2025 年 1-6 月营业收入同比下降 78.59%，营业成本同比下降 77.77%，主要系房地产和建筑行业持续面临挑战，导致工程建设业务下滑较为明显。

2、商品销售收入：2025 年 1-6 月毛利率下降 36.63%，主要系建材销售毛利率下降。

3、自来水水费：2025 年 1-6 月毛利率同比下降 56.72%，主要系部分管道进行了维护。

4、物业管理：2025 年 1-6 月营业收入同比上升 90.34%，营业成本同比上升 99.19%，毛利率同比下降 40.04%，主要系对物业管理进行升级扩容。

5、自来水安装：2025 年 1-6 月营业收入同比上升 108.54%，毛利率同比上升 72.18%，主要系新增部分住宅项目入户安装。

6、酒店运营及后勤：2025 年 1-6 月毛利率同比下降 32.42%，主要系酒店入住率等未达预期。

（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

公司将进一步完善现代企业制度，力求实现较快的发展，使经济效益和综合实力稳步提升。经过五年的努力，完成公司的第二次创业，力争在未来五年，成为有较强实力的区域性知名企业，强化城市基础设施融资、投资、建设、经营龙头企业行业地位，进一步增强融资能力，提高项目管理水平和资金使用效率，推进投融资市场化模式建立，在更高层面上寻找资源、利用资源、放大资源、整合资源，促进市政基础设施建设和金融资本的有机融合、加速集聚，更好的服务于泰州市的城市建设。为贯彻落实发展规划，发行人将通过以下举措来实现发展目标：

（1）依托政府与开拓市场相结合

作为泰州市城市建设的融资平台和配套产业投资主体，公司的基本职能就是紧紧围绕泰州市的战略部署，找准定位，充分利用近期及未来泰州市大发展的大好形势，全力做好融资工作和推进泰州市配套工程建设。

（2）立足主业与多元化经营相结合

实行多元化发展战略有利于扩大企业的边界，实现企业规模效益，实现公司资源的优化配置，可提高公司的竞争力。在未来五年，公司将积极参与泰州市城市建设总体规划，

充分领会市政府对泰州市的发展目标、总体布局、功能分区以及重点工程、主要基础设施的定位；争取政策，全面进入房地产开发、城市基础设施投资、工业园与市场建设、租赁、物业服务、建筑工程施工、市政工程施工等领域，形成公司资产经营全面发展。

（3）实施品牌策略与强化基础管理相结合

通过明晰界限，分解职能，提高公司项目前期规划力；通过市场运作、品牌营销，提升公司整体影响力；通过机制调整和机制创新，提高公司核心竞争力；通过人力资源规划和文化建设，增强公司员工的凝聚力和综合能力。

（4）战略规划与柔性调整相结合

针对目前稳定的发展势头，公司正取得跨越式发展，同时也应该有动态调整机制，应根据内外部环境的变化，不断进行适当调整，使公司内部资源达到最优化的配置，外部资源得到最充分的利用。

发行人总体发展战略：

（1）明确公司发展方向，以“社会效益为首，经济效益为本”，坚持市场化运作，全面贯彻科学发展观，以创新求发展，不断增加资本积累，增强融资能力和资本运作能力，充分发挥综合性投融资平台、资产管理的功能作用，灵活运用股权融资、项目融资、对外合作等多种方式，以国有资本为引导，吸引和带动社会资本投入开发区建设，共享区域经济发展成果。

（2）通过参股、控股、风险投资等方式，全面发挥产业控股职能，推进泰州市产业结构的优化升级，通过与高校、科研单位的合作，在泰州市投资建设高科技产业园，推动泰州市在高新技术、新兴产业等领域工业制造业的发展。

（3）通过与金融、证券、信托等金融机构以及国内外知名战略投资者、投资公司的广泛合作，实现融资模式的更新和融资规模的扩大。同时，通过投资担保、小额贷款公司等方式，逐步投资进入新兴的金融服务市场，依托已有资产，构筑金融控股发展模式。

未来几年内，发行人将根据泰州市“十四五”规划的要求，按照泰州市城市建设的总体发展计划和目标、经济发展战略、产业政策的要求，强化城市基础设施融资、投资、建设、经营龙头企业行业地位，进一步增强融资能力，提高项目管理水平和资金使用效率，推进投融资市场化模式建立，在更高层面上寻找资源、利用资源、放大资源、整合资源，促进市政基础设施建设和金融资本的有机融合、加速集聚，更好的服务于泰州市的城市建设。

同时，公司将依据泰州市“十四五”规划的要求，继续加大对保障性住房的建设力度，

努力解决城镇低收入家庭的住房需求。在国有资产运营方面，通过加强重点建设项目管理，加大对项目概算、决算审核力度，强化政府管理职能，提高财政资金使用效率，盘活国有资产存量。

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

公司未来可能面对的主要风险包括：

（1）经济周期波动带来的风险。

发行人主要从事城市基础设施建设项目的开发和经营，而城市基础设施的投资规模及运营收益水平都受到经济周期影响。如果出现经济增长速度放缓、停滞或衰退，将可能使企业的经营效益下降，现金流减少，从而影响此次公司债券的偿付。

（2）基础设施项目回款风险。

作为泰州市重要的城市基础设施建设主体，发行人承担了泰州市城市基础设施建设任务。根据发行人与泰州市财政局签署的委托建设协议，由发行人负责项目建设资金的筹措及建设管理，泰州市财政局每年度根据审验结算进度确认建设成本，发行人确认收入，项目完工后移交给泰州市财政局。由于基础设施项目投资规模较大，工程审计进度缓慢，导致发行人开发成本规模较大，同时受收入确认进度影响，发行人存在规模较大的基础设施业务应收款款项。发行人存在基础设施项目未能及时回款的风险。

（3）工程建设业务下滑的风险

在目前地产下行背景及整体建筑业低迷的环境下，发行人工程建设业务的新签合同数量、新签合同金额和工程建设收入已呈下滑趋势，业务区域已逐步集中在泰州区域，未来工程建设业务存在业务下滑的风险。

（4）其他应收款占比较高且账龄较长的风险

发行人的其他应收款项账龄较长。其他应收款主要为应收泰州市财政局等单位的款项。该类其他应收款主要为因泰州市基础设施项目建设形成的往来款项，如果地方财力未达到预期的增长，则需要关注其他应收款的回款情况，其他应收款的偿还时间将会延长，可能会给发行人的资金周转造成一定的不利影响。

公司应对措施：

泰州城投将坚持贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，认真落实党的二十大精神，在市委市政府的坚强领导下，坚持高质量发展主题，立足于做强做优做大国有资本，贯彻新发展理念，构建新发展格局，秉承“忠诚、实干、干净、担当”的企业精神，积极推进“市场化、公司化、实体化”转型，着力打造一流城市综合运营商。

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

报告期内，发行人在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面可保持独立性。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

为了规范发行人关联交易的决策管理，确保公司关联交易的公允性，维护公司和全体股东的利益，发行人制定了《泰州市城市建设投资集团有限公司关联交易管理制度》。

发行人制定的《关联交易管理制度》明确规定公司的关联交易应当遵循以下基本原则：诚实信用的原则；关联人回避的原则；公平、公开、公允的原则，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；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。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有利，必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问。公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东及其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。

关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价；交易双方应依据关联交易协议中约定的价格和实际交易数量计算交易价款，按关联交易协议中约定的支付方式和支付时间支付。

关联交易申请由子公司或公司经办部门提出，经公司董事会审核后，根据关联交易管理制度的要求履行相关审批程序。

（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	泰州市城市建设投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	
2、债券简称	22 泰城 G2	
3、债券代码	137811.SH	
4、发行日	2022 年 9 月 20 日	
5、起息日	2022 年 9 月 20 日	
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—	
7、到期日	2025 年 9 月 20 日	
8、债券余额		5.00
9、截止报告期末的利率(%)		2.77

10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
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，竞买成交，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	泰州市城市建设投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）
2、债券简称	22 泰城 G3
3、债券代码	138768. SH
4、发行日	2022 年 12 月 26 日
5、起息日	2022 年 12 月 26 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 12 月 26 日
8、债券余额	11.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.08
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
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，竞买成交，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	泰州市城市建设投资集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	23 泰城 G1
3、债券代码	138796. SH
4、发行日	2023 年 1 月 3 日
5、起息日	2023 年 1 月 3 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 1 月 3 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.04
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
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，竞买成交，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	泰州市城市建设投资集团有限公司 2025 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	25 泰城 D1
3、债券代码	257352.SH
4、发行日	2025 年 1 月 15 日
5、起息日	2025 年 1 月 15 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2026 年 1 月 15 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.92
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
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	点击成交，询价成交，竞买成交，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	泰州市城市建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券（第一期）
2、债券简称	24 泰城 Y1
3、债券代码	253761.SH
4、发行日	2024 年 1 月 25 日
5、起息日	2024 年 1 月 26 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 1 月 26 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.08
10、还本付息方式	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券到期将一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国联民生证券承销保荐有限公司、国泰海通证券股份有限公司

13、受托管理人	国联民生证券承销保荐有限公司
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	点击成交，询价成交，竞买成交，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	泰州市城市建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券（第二期）
2、债券简称	24 泰城 Y2
3、债券代码	253947.SH
4、发行日	2024 年 2 月 29 日
5、起息日	2024 年 3 月 1 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 3 月 1 日
8、债券余额	6.26
9、截止报告期末的利率(%)	2.89
10、还本付息方式	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券到期将一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国联民生证券承销保荐有限公司、国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国联民生证券承销保荐有限公司
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	点击成交，询价成交，竞买成交，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	泰州市城市建设投资集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行可续期公司债券（第三期）
2、债券简称	24 泰城 Y3
3、债券代码	255943.SH
4、发行日	2024 年 9 月 25 日
5、起息日	2024 年 9 月 25 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 9 月 25 日
8、债券余额	2.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.40
10、还本付息方式	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。本期债券到期将一次性偿还本金。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国联民生证券承销保荐有限公司
13、受托管理人	国联民生证券承销保荐有限公司

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	点击成交，询价成交，竞买成交，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	泰州市城市建设投资集团有限公司 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 泰城 01
3、债券代码	256423.SH
4、发行日	2024 年 11 月 7 日
5、起息日	2024 年 11 月 8 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 11 月 8 日
8、债券余额	12.50
9、截止报告期末的利率(%)	2.30
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
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	点击成交，询价成交，竞买成交，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	泰州市城市建设投资集团有限公司 2024 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	24 泰城 02
3、债券代码	256788.SH
4、发行日	2024 年 12 月 12 日
5、起息日	2024 年 12 月 13 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	—
7、到期日	2027 年 12 月 13 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.10
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
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	点击成交，询价成交，竞买成交，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

施	
---	--

1、债券名称	泰州市城市建设投资集团有限公司 2025 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	25 泰城 G1
3、债券代码	243448.SH
4、发行日	2025 年 7 月 31 日
5、起息日	2025 年 8 月 1 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2030 年 8 月 1 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.99
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
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，竞买成交，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	泰州市城市建设投资集团有限公司 2025 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	25 泰城 G2
3、债券代码	243449.SH
4、发行日	2025 年 7 月 31 日
5、起息日	2025 年 8 月 1 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2035 年 8 月 1 日
8、债券余额	2.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.49
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	华泰联合证券有限责任公司
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，竞买成交，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	253761.SH
债券简称	24 泰城 Y1
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" 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）	未触发或执行

债券代码	253947.SH
债券简称	24 泰城 Y2
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" 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）	未触发或执行

债券代码	255943.SH
债券简称	24 泰城 Y3
债券约定的选择权条款名称	<input type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input type="checkbox"/> 回售选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input checked="" 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）	未触发或执行

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	137811.SH
债券简称	22 泰城 G2

债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	经监测，报告期内，发行人未发生触发投资者权益保护条款的事项
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）	不适用

债券代码	138768.SH
债券简称	22 泰城 G3
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	经监测，报告期内，发行人未发生触发投资者权益保护条款的事项
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）	不适用

债券代码	138796.SH
债券简称	23 泰城 G1
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	经监测，报告期内，发行人未发生触发投资者权益保护条款的事项
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）	不适用

债券代码	257352.SH
债券简称	25 泰城 D1
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	经监测，报告期内，发行人未发生触发投资者权益保护条款的事项
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）	不适用

债券代码	253761.SH
债券简称	24 泰城 Y1
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	经监测，报告期内，发行人未发生触发投资者权益保护条款的事项
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）	不适用

债券代码	253947.SH
债券简称	24 泰城 Y2
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	经监测，报告期内，发行人未发生触发投资者权益保护条款的事项
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）	不适用

债券代码	255943.SH
债券简称	24 泰城 Y3
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	经监测，报告期内，发行人未发生触发投资者权益保护条款的事项
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）	不适用

债券代码	256423.SH
债券简称	24 泰城 01
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	经监测，报告期内，发行人未发生触发投资者权益保护条款的事项
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）	不适用

债券代码	256788.SH
债券简称	24 泰城 02
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	经监测，报告期内，发行人未发生触发投资者权益保护条款的事项
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）	不适用

债券代码	243448.SH
债券简称	25 泰城 G1
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	经监测，报告期内，发行人未发生触发投资者权益保护条款的事项
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）	不适用

债券代码	243449.SH
债券简称	25 泰城 G2
债券约定的投资者保护条款名称	交叉保护、偿债保障措施承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	经监测，报告期内，发行人未发生触发投资者权益保护条款的事项
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）	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

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
256788	24 泰城	否	不适用	10.00	0.00	0.00

.SH	02					
257352.SH	25 泰城 D1	是	短期公司债券	5.00	0.00	0.00

（二）报告期内募集资金用途涉及变更调整

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
256788.SH	24 泰城 02	10.00	0.00	10.00	0.00	0.00	0.00	0.00
257352.SH	25 泰城 D1	5.00	0.00	5.00	0.00	0.00	0.00	0.00

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

☒适用 ☐不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
256788.SH	24 泰城 02	偿还到期的“24 泰城 D1”公司债券本金	不适用
257352.SH	25 泰城 D1	偿还到期回售的“22 泰城 01”公司债券本金	不适用

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

☐适用 ☒不适用

4. 募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

☐适用 ☒不适用

5. 募集资金用于其他用途

☐适用 ☒不适用

6. 募集资金用于临时补流

☐适用 ☒不适用

（四）报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使	报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务	报告期内募集资金使用是否合法合	报告期内募集资金专项账户管理是
------	------	----------------	----------------------	---------------------------	----------------------	-----------------	-----------------

			用和临时补流)	合规变更后的用途)是否一致	管理的相 关规定	规	否合法 合规
25678 8.SH	24 泰 城 02	偿 还 到 期 的“24 泰城 D1”公司债 券本金	偿还到期的“24 泰城 D1”公司 债券本金	是	是	是	是
25735 2.SH	25 泰 城 D1	用于 偿 还 回 售 的 公 司 债 券 本 金	偿还到期 回 售 的 “22 泰城 01”公司 债券本金	是	是	是	是

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

☐适用 ☒不适用

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：137811.SH

债券简称	22 泰城 G2
增信机制、偿债计划及其他 偿债保障措施内容	1、担保：无； 2、偿债计划：本期债券的付息日为 2023 年至 2025 年间每年的 9 月 20 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，顺延期间不另计息）本期债券的兑付日期为 2025 年 9 月 20 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，顺延期间不另计利息） 3、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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	按照募集说明书的相关约定执行。
-----------------------------	-----------------

债券代码：138768.SH

债券简称	22 泰城 G3
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、担保：无；</p> <p>2、偿债计划：本期债券的付息日为 2023 年至 2025 年间每年的 12 月 26 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，顺延期间不另计息）本期债券的兑付日期为 2025 年 12 月 26 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，顺延期间不另计利息）</p> <p>3、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
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	按照募集说明书的相关约定执行。

债券代码：138796.SH

债券简称	23 泰城 G1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、担保：无；</p> <p>2、偿债计划：本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 1 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，顺延期间不另计息）本期债券的兑付日期为 2026 年 1 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，顺延期间不另计利息）</p> <p>3、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
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	按照募集说明书的相关约定执行。

债券代码：253761.SH

债券简称	24 泰城 Y1
------	----------

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、担保：无；</p> <p>2、偿债计划：本期债券的付息日为 2024 年至 2027 年间每年的 1 月 26 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，顺延期间不另计息）</p> <p>本期债券的兑付日期为 2027 年 1 月 26 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，顺延期间不另计利息）。本债券附有续期选择权，以每个基础期限为 1 个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。</p> <p>3、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
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	按照募集说明书的相关约定执行。

债券代码：253947.SH

债券简称	24 泰城 Y2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、担保：无；</p> <p>2、偿债计划：本期债券的付息日为 2024 年至 2027 年间每年的 3 月 1 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，顺延期间不另计息）</p> <p>本期债券的兑付日期为 2027 年 3 月 1 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，顺延期间不另计利息）。本债券附有续期选择权，以每个基础期限为 1 个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。</p> <p>3、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
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	按照募集说明书的相关约定执行。

债券代码：255943.SH

债券简称	24 泰城 Y3
------	----------

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、担保：无；</p> <p>2、偿债计划：本期债券的付息日为 2024 年至 2027 年间每年的 9 月 25 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，顺延期间不另计息）</p> <p>本期债券的兑付日期为 2027 年 9 月 25 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，顺延期间不另计利息）。本债券附有续期选择权，以每个基础期限为 1 个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。</p> <p>3、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
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	按照募集说明书的相关约定执行。

债券代码：256423.SH

债券简称	24 泰城 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、增信措施：无；</p> <p>2、偿债计划：本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息日为 2025 年至 2027 年每年的 11 月 8 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）。本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为 2027 的 11 月 8 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）。</p> <p>3、偿债保障措施：为了充分、有效的维护公司债券持有人利益，发行人为公司债券的按时、足额偿付制定了一系列保障措施，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保公司债券安全兑付的内部机制。</p>
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	按照募集说明书的相关约定执行。

债券代码：256788.SH

债券简称	24 泰城 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、增信措施：无；</p> <p>2、偿债计划：本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后</p>

	<p>一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息日为2025 年至 2027 年每年的 12 月 13 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）。本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为2027 年的 12 月 13 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）。</p> <p>3、偿债保障措施：为了充分、有效的维护公司债券持有人利益，发行人为公司债券的按时、足额偿付制定了一系列保障措施，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，努力形成一套确保公司债券安全兑付的内部机制。</p>
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	按照募集说明书的相关约定执行。

债券代码：243448.SH

债券简称	25 泰城 G1
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、担保：无；</p> <p>2、偿债计划：本期债券的付息日为2026 年至 2030 年间每年的 8 月 1 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，顺延期间不另计息）本期债券的兑付日期为2030 年8 月 1 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，顺延期间不另计利息）</p> <p>3、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。</p>
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	按照募集说明书的相关约定执行。

债券代码：243449.SH

债券简称	25 泰城 G2
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、担保：无；</p> <p>2、偿债计划：本期债券的付息日为2026 年至 2035 年间每年的 8 月 1 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，顺延期间不另计息）本期债券的兑付日期为2035 年8 月 1 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，顺延期间不另计利息）</p>

	3、偿债保障措施：为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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	按照募集说明书的相关约定执行。

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、前期会计差错更正情况概述

发行人对控股子公司泰州城投物资供应有限公司、泰州城发资本投资有限公司和泰州市城市建设投资控股有限公司（以下简称“控股子公司”）开展的贸易业务，按照收入准则的要求进行了重新梳理，控股子公司贸易模式为以销定采的大宗商品贸易，贸易商品主要为煤炭、建材等。存在控股子公司不承担贸易业务的风险、不能控制相关商品、不具备定价权，不完全具备主要负责人的特征，据此，控股子公司的相关大宗贸易收入应适用净额法确认，公司对上述业务自总额法调整为净额法确认营业收入。

2、前期会计差错更正事项对比较期间财务报表的影响

经公司董事会 2025 年 3 月 19 日批准，公司对上述前期重大会计差错采用追溯调整法进行更正，对前期财务报表进行了追溯调整，本次追溯调整事项不会对合并资产负债表、合并现金流量表和母公司财务报表产生影响。

该前期会计差错更正追溯调整事项对前期财务报表（2024 年 1-6 月）的影响如下：

2024 年度 1-6 月合并利润表项目

单位：元

报表项目	调整前金额	累计影响金额	调整后金额
营业收入	3,986,881,595.73	-1,444,694,488.47	2,542,187,107.26
营业成本	3,497,218,701.49	-1,444,694,488.47	2,052,524,213.02

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	现金、银行存款和其他货币资金等	71.78	81.98	银行存款增加
应收票据	承兑票据	0.17	-49.58	票据到期结算
应收账款	应收工程款	86.45	-0.06	不适用
预付款项	预付采购款	1.61	-16.26	不适用
其他应收款	应收往来款	329.18	0.35	不适用
存货	开发成本、开发用土地、开发产品、库存商品等	420.66	2.36	不适用
合同资产	国内工程施工合同资产	62.46	-2.62	不适用
其他流动资产	支付泰州深业投资有限公司周山河项目款	10.32	-5.60	不适用
长期股权投资	对联营企业投资款	17.35	-0.09	不适用
其他权益工具投资	非交易性权益工具投资	24.65	3.26	不适用
其他非流动金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（权益工具投资）	0.47	0.00	不适用
投资性房地产	采用公允价值模式计量的房屋、建筑物以及土地使用权	92.77	-0.25	不适用
固定资产	房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公及电子设备、管网资产、仪器仪表等	37.85	-2.50	不适用
在建工程	玉门市水上世界（游泳馆）生态公园项目、泰州市第五人民医院工程项目、牧院生活区二期等工程项目款	19.22	12.64	不适用
使用权资产	房屋及建筑物	0.03	0.00	不适用
无形资产	土地使用权、特许权、专利权、软件及非专利技术等	25.28	-1.18	不适用
商誉	被投资单位形成的商誉	0.05	0.00	不适用
长期待摊费用	资质费用、办公场所租赁及装修费	0.83	10.94	不适用

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
递延所得税资产	资产减值准备、因计提预计 负债确认的费用或损失	0.29	1.01	不适用

（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	71.78	14.94	—	20.81
存货	420.66	37.78	—	8.98
固定资产	37.85	2.33	—	6.16
无形资产	25.28	4.33	—	17.15
投资性房地产	92.77	21.93	—	23.64
其他权益工具 投资	24.65	0.60	—	2.43
合计	672.98	81.92	—	—

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: 68.66 亿元;

2. 报告期内, 非经营性往来占款和资金拆借新增: 0.00 亿元, 收回: 0.02 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：68.64 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.00 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：17.44%，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：资金拆借。

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	0.00	0.00
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	0.00	0.00
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	0.00	0.00
尚未到期，且到期日在 1 年后的	68.64	100.00%
合计	68.64	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
泰州市财政局	-0.02	47.81	良好	尚未到回收期	预计 2030 年前归还完毕	3 年及以上
泰州菲思特建设工程有限公司	0.00	7.80	良好	尚未到回收期	预计 2030 年前归还完毕	3 年及以上
泰州市港口开发公司	0.00	5.90	良好	尚未到回收期	预计 2030 年前归还完毕	3 年及以上
泰州润江建设发展有限公司	0.00	3.93	良好	尚未到回收期	预计 2030 年前归还完毕	3 年及以上
泰州润江资产管理有限公司	0.00	3.20	良好	尚未到回收期	预计 2030 年前归还完毕	3 年及以上

（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 297.34 亿元和 261.67 亿元，报告期内有息债务余额同比变动-12.00%。

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	0.00	69.05	109.26	178.31	68.14
银行贷款	0.00	18.30	54.44	72.74	27.80
非银行金融机构贷款	0.00	8.54	2.08	10.62	4.06
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	95.88	165.78	261.67	—

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 66.26 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 109.17 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 644.41 亿元和 676.63 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 5.00%。

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	0.00	96.38	145.10	241.48	35.69
银行贷款	0.00	93.06	174.13	267.19	39.49
非银行金融机构贷款	0.00	108.99	58.97	167.96	24.82
其他有息债务	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计		298.43	378.20	676.63	—

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 92.46 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 146.24 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 0.00 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 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：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	129.73	36.85	新增债务
应付票据	15.24	66.96	新增部分票据结算
应付账款	46.43	-17.22	不适用
预收款项	0.06	-13.96	不适用
合同负债	2.17	10.03	不适用
应付职工薪酬	0.20	-62.00	年中未结算
应交税费	2.02	-14.18	不适用
其他应付款	68.36	28.44	不适用
一年内到期的非流动负债	120.95	4.74	不适用
其他流动负债	52.19	-21.78	不适用
长期借款	179.94	1.95	不适用
应付债券	119.77	-12.78	不适用
租赁负债	0.02	0.00	不适用
长期应付款	57.66	80.57	新增债务
预计负债	0.45	6.85	不适用
递延收益	1.69	-0.05	不适用
递延所得税负债	10.91	-0.02	不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：1.47 亿元

报告期非经常性损益总额：0.43 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

单位：亿元 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	0.13	权益法核算、股利收入等	0.13	较低
公允价值变动损益	0.03	处置投资性房地产原计入其他综合收	0.03	较低

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		益的部分列公允价值变动		
资产减值损失	0.00	-	0.00	不适用
营业外收入	0.01	政府补助、无需支付的往来款项等	0.01	较低
营业外支出	0.11	税收滞纳金、捐赠支出等	0.11	较低
信用减值损失	0.01	坏账准备	0.01	较低
资产处置收益	0.00	固定资产处置利得或损失	0.00	较低
其他收益	0.35	政府补助	0.35	较低

（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

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
泰州市城市建设投资控股有限公司	是	100%	基础设施建设和教育投资	464.80	146.46	3.89	0.93

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：169.97 亿元

报告期末对外担保的余额：173.56 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：3.59 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.95 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

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	253761.SH
债券简称	24 泰城 Y1
债券余额	5.00
续期情况	未到期
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	公司根据企业会计准则和相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，在会计初始确认时将本期债券分类为权益工具

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

	。本期债券会计师苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）已对上述会计处理情况出具专项意见。
其他事项	无

债券代码	253947.SH
债券简称	24 泰城 Y2
债券余额	6.26
续期情况	未到期
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	公司根据企业会计准则和相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，在会计初始确认时将本期债券分类为权益工具。本期债券会计师苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）已对上述会计处理情况出具专项意见。
其他事项	无

债券代码	255943.SH
债券简称	24 泰城 Y3
债券余额	2.50
续期情况	未到期
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	公司根据企业会计准则和相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，在会计初始确认时将本期债券分类为权益工具。本期债券会计师苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）已对上述会计处理情况出具专项意见。
其他事项	无

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

☒适用 ☐不适用

公司为非公开短期公司债券的发行人，截至本定期报告批准报出日仍存续的短期公司债券如下：

债券名称：泰州市城市建设投资集团有限公司 2025 年非公开发行短期公司债券（第一期）

发行日：2025 年 1 月 15 日

债券期限：1 年期

债券代码：257352.SH

债券简称：25 泰城 D1

债券余额：5.00 亿元

票面利率：1.92%

募集资金使用的具体领域：本期债券募集资金扣除发行费用后，5 亿元全部用于偿还回售的“22 泰城 01”公司债券本金。

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，投资者可以前往一下地址查询：<https://bond.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

（以下无正文，为泰州市城市建设投资集团有限公司 2025 年公司债券中期报告
盖章页）

泰州市城市建设投资集团有限公司



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位： 泰州市城市建设投资集团有限公司

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	7,177,533,771.81	3,944,168,308.85
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	16,545,869.87	32,813,432.12
应收账款	8,645,421,149.26	8,650,378,366.33
应收款项融资		
预付款项	161,427,671.51	192,780,883.42
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	32,918,272,595.83	32,802,901,098.33
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	42,065,794,369.23	41,097,139,832.50
其中：数据资源		
合同资产	6,246,409,269.10	6,414,302,202.43
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,032,079,390.74	1,093,337,521.04
流动资产合计	98,263,484,087.35	94,227,821,645.02
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	1,734,990,929.60	1,736,626,136.42

其他权益工具投资	2,464,750,003.67	2,386,900,599.05
其他非流动金融资产	46,630,821.00	46,630,821.00
投资性房地产	9,276,941,974.00	9,300,450,525.50
固定资产	3,785,250,486.10	3,882,135,737.52
在建工程	1,922,437,766.13	1,706,641,166.16
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,952,547.09	2,952,547.09
无形资产	2,527,525,120.66	2,557,781,065.59
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	4,544,838.07	4,544,838.07
长期待摊费用	82,603,328.62	74,454,306.67
递延所得税资产	29,103,919.80	28,813,457.39
其他非流动资产		
非流动资产合计	21,877,731,734.74	21,727,931,200.46
资产总计	120,141,215,822.09	115,955,752,845.48
流动负债：		
短期借款	12,972,566,174.14	9,479,586,658.75
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	1,524,180,954.32	912,923,081.93
应付账款	4,643,418,611.08	5,609,168,666.18
预收款项	5,519,756.13	6,415,408.06
合同负债	217,228,686.99	197,429,541.18
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	20,112,032.21	52,921,744.84
应交税费	201,661,652.39	234,990,489.02
其他应付款	6,836,022,966.34	5,322,367,168.22
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	12,095,196,574.60	11,547,922,935.25
其他流动负债	5,218,597,364.63	6,671,931,205.01
流动负债合计	43,734,504,772.83	40,035,656,898.44
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	17,994,108,359.14	17,649,299,209.23
应付债券	11,977,111,398.75	13,731,801,684.47
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,512,641.42	1,512,641.42
长期应付款	5,765,644,392.98	3,913,245,879.71
长期应付职工薪酬		
预计负债	45,370,575.35	42,461,920.34
递延收益	168,557,375.65	168,649,312.03
递延所得税负债	1,090,510,957.38	1,090,683,142.99
其他非流动负债		
非流动负债合计	37,042,815,700.67	36,597,653,790.19
负债合计	80,777,320,473.50	76,633,310,688.63
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具	2,176,000,000.00	2,176,000,000.00
其中：优先股		
永续债	2,176,000,000.00	2,176,000,000.00
资本公积	19,511,248,624.11	19,511,182,817.72
减：库存股		
其他综合收益	1,999,215,319.42	2,002,264,893.66
专项储备	1,964,742.09	1,969,516.50
盈余公积	709,483,568.26	709,483,568.26
一般风险准备		
未分配利润	5,788,681,380.52	5,698,157,873.16
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	36,186,593,634.40	36,099,058,669.30
少数股东权益	3,177,301,714.19	3,223,383,487.55
所有者权益（或股东权益）合计	39,363,895,348.59	39,322,442,156.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	120,141,215,822.09	115,955,752,845.48

公司负责人：赵进 主管会计工作负责人：季建国 会计机构负责人：季建国

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：泰州市城市建设投资集团有限公司

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	2,038,269,553.15	2,132,785,855.59
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	730,139,331.87	773,110,332.40
应收款项融资		
预付款项	105,249,602.50	93,092,869.50
其他应收款	35,584,522,843.10	36,080,404,698.76
其中：应收利息		
应收股利		
存货	17,481,244,146.11	17,194,820,013.17
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	945,307,994.26	945,307,994.26
流动资产合计	56,884,733,470.99	57,219,521,763.68
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	3,259,893,782.23	3,261,528,989.05
其他权益工具投资	1,707,834,397.84	1,675,734,993.22
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,501,304,797.72	1,524,813,349.22
固定资产	609,218,815.33	630,743,485.65
在建工程	216,139,279.36	178,773,510.30
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,650,295.11	4,650,295.11
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	850,000.00	850,000.00
其他非流动资产	177,630,262.50	177,630,262.50
非流动资产合计	7,477,521,630.09	7,454,724,885.05
资产总计	64,362,255,101.08	64,674,246,648.73
流动负债：		
短期借款	1,177,367,169.44	961,267,169.44
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	139,380,665.02	90,282,161.53
应付账款	11,532,307.60	12,544,823.37
预收款项	536,731.74	363,489.20
合同负债	31,478,501.52	51,873,290.52
应付职工薪酬	0.00	7,920,048.79
应交税费	5,019,448.39	7,163,453.22
其他应付款	18,052,316,903.67	14,919,176,988.99
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	6,209,117,259.83	6,652,765,708.94
其他流动负债	3,522,002,436.71	4,552,002,436.71
流动负债合计	29,148,751,423.92	27,255,359,570.71
非流动负债：		
长期借款	4,703,799,846.92	6,241,750,000.00
应付债券	8,393,000,000.00	9,150,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	247,412,925.81	247,585,111.42
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,344,212,772.73	15,639,335,111.42
负债合计	42,492,964,196.65	42,894,694,682.13
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
其他权益工具	2,176,000,000.00	2,176,000,000.00
其中：优先股		

永续债	2,176,000,000.00	2,176,000,000.00
资本公积	7,312,095,689.07	7,312,095,689.07
减：库存股		
其他综合收益	736,006,628.05	738,963,472.73
专项储备		
盈余公积	709,483,568.26	709,483,568.26
未分配利润	4,935,705,019.05	4,843,009,236.54
所有者权益（或股东权益）合计	21,869,290,904.43	21,779,551,966.60
负债和所有者权益（或股东权益）总计	64,362,255,101.08	64,674,246,648.73

公司负责人：赵进 主管会计工作负责人：季建国 会计机构负责人：季建国

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		
其中：营业收入	1,503,661,661.55	2,542,187,107.26
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本		
其中：营业成本	1,189,923,570.95	2,052,524,213.02
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	58,101,590.13	39,597,266.03
销售费用	31,220,605.71	39,410,952.64
管理费用	219,800,754.50	251,149,328.02
研发费用	5,034,254.35	11,496,788.35
财务费用	46,014,622.81	52,537,584.72
其中：利息费用	14,068,177.72	108,185,166.53
利息收入	29,407,480.07	55,433,156.38
加：其他收益	185,379,799.68	193,962,491.68
投资收益（损失以“－”号填列）	13,169,830.40	32,506,156.67
其中：对联营企业和合营企业	-1,635,206.82	-4,414,975.50

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）	3,253,717.12	
信用减值损失（损失以“－”号 填列）	699,623.51	-6,793,860.81
资产减值损失（损失以“－”号 填列）		
资产处置收益（损失以“－” 号填列）	-1,526.99	120,466.81
三、营业利润（亏损以“－”号填 列）	156,067,706.82	315,266,228.83
加：营业外收入	1,475,640.48	3,726,500.14
减：营业外支出	10,500,999.47	5,327,496.50
四、利润总额（亏损总额以“－”号填 列）	147,042,347.83	313,665,232.47
减：所得税费用	23,840,751.66	30,201,782.35
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	123,201,596.17	283,463,450.12
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以 “－”号填列）	123,201,596.17	283,463,450.12
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）	169,023,507.36	256,292,830.64
2.少数股东损益（净亏损以“－” 号填列）	-45,821,911.19	27,170,619.48
六、其他综合收益的税后净额	16,574,553.46	-39,382,948.90
（一）归属母公司所有者的其他综 合收益的税后净额	16,574,553.46	-39,382,948.90
1.不能重分类进损益的其他综 合收益	16,574,553.46	-39,382,948.90
（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	16,574,553.46	-39,382,948.90

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	139,776,149.63	244,080,501.22
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	185,598,060.82	216,909,881.74
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-45,821,911.19	27,170,619.48
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：赵进 主管会计工作负责人：季建国 会计机构负责人：季建国

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	309,239,809.89	338,661,138.66
减：营业成本	258,006,867.06	290,844,873.17
税金及附加	9,138,351.10	20,777,582.21
销售费用		
管理费用	46,167,807.21	56,908,071.20

研发费用		
财务费用	-11,680,130.46	-25,833,687.73
其中：利息费用	5,433,387.77	1,131,250.00
利息收入	17,174,519.95	27,014,310.02
加：其他收益	150,000,000.00	150,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	13,169,830.32	41,856,156.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,635,206.82	-4,414,975.50
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）	3,253,717.12	
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）	174,030,462.42	187,820,456.48
加：营业外收入		19,177.88
减：营业外支出	943,279.80	1,886,422.62
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	173,087,182.62	185,953,211.74
减：所得税费用	1,891,400.11	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	171,195,782.51	185,953,211.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	171,195,782.51	185,953,211.74
（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	16,574,553.46	-39,382,948.90
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	16,574,553.46	-39,382,948.90
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	16,574,553.46	-39,382,948.90
4.企业自身信用风险公允价值变动		

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	187,770,335.97	146,570,262.84
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：赵进 主管会计工作负责人：季建国 会计机构负责人：季建国

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	2,483,572,990.57	3,808,333,668.93
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	1,008.84	9,651.31
收到其他与经营活动有关的现金	5,533,915,688.58	3,030,345,528.06
经营活动现金流入小计	8,017,489,687.99	6,838,688,848.30
购买商品、接受劳务支付的现金	2,785,374,101.70	4,241,419,095.17
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	254,816,150.86	254,374,534.35
支付的各项税费	135,701,710.35	136,119,219.78
支付其他与经营活动有关的现金	3,584,641,023.72	2,205,081,434.90
经营活动现金流出小计	6,760,532,986.63	6,836,994,284.20
经营活动产生的现金流量净额	1,256,956,701.36	1,694,564.10
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	19,020,375.02
取得投资收益收到的现金	14,805,037.14	46,271,132.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	76,079.42	562,716.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	69,000,000.00	30,290,662.22
投资活动现金流入小计	83,881,116.56	96,144,885.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,124,953.18	66,966,370.71
投资支付的现金	55,750,000.00	48,933,357.14
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	147,874,953.18	115,899,727.85
投资活动产生的现金流量净额	-63,993,836.62	-19,754,842.23
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	9,105,400.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	9,105,400.00
取得借款收到的现金	20,276,351,922.31	25,505,527,345.32
收到其他与筹资活动有关的现金	2,396,213,129.97	1,611,048,085.47
筹资活动现金流入小计	22,672,565,052.28	27,125,680,830.79
偿还债务支付的现金	17,563,008,653.34	22,912,592,045.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,119,374,180.43	1,721,768,426.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	975,551.00	30,785,259.16
支付其他与筹资活动有关的现金	2,176,451,301.49	546,296,694.43
筹资活动现金流出小计	21,858,834,135.26	25,180,657,166.47
筹资活动产生的现金流量净额	813,730,917.02	1,945,023,664.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-15,924.62	145,865.02
五、现金及现金等价物净增加额	2,006,677,857.14	1,927,109,251.21
加：期初现金及现金等价物余额	3,676,946,355.37	1,860,123,728.71
六、期末现金及现金等价物余额	5,683,624,212.51	3,787,232,979.92

公司负责人：赵进 主管会计工作负责人：季建国 会计机构负责人：季建国

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	360,767,763.08	354,239,129.56
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,904,666,937.67	4,780,769,224.40
经营活动现金流入小计	7,265,434,700.75	5,135,008,353.96
购买商品、接受劳务支付的现金	179,155,877.98	59,391,039.82

支付给职工及为职工支付的现金	23,058,160.12	24,112,435.02
支付的各项税费	15,533,874.79	25,763,091.71
支付其他与经营活动有关的现金	2,761,848,450.87	223,377,732.07
经营活动现金流出小计	2,979,596,363.76	332,644,298.62
经营活动产生的现金流量净额	4,285,838,336.99	4,802,364,055.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	14,805,037.14	46,271,132.17
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	14,805,037.14	46,271,132.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,388,954.91	38,752,264.42
投资支付的现金	10,000,000.00	57,871,900.00
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	47,388,954.91	96,624,164.42
投资活动产生的现金流量净额	-32,583,917.77	-50,353,032.25
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	6,771,500,000.00	11,857,250,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	698,152,495.80	1,391,948,085.48
筹资活动现金流入小计	7,469,652,495.80	13,249,198,085.48
偿还债务支付的现金	10,240,350,153.08	14,832,110,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,495,406,397.68	1,080,126,252.38
支付其他与筹资活动有关的现金	81,666,666.70	203,129,864.45
筹资活动现金流出小计	11,817,423,217.46	16,115,366,116.83
筹资活动产生的现金流量净额	-4,347,770,721.66	-2,866,168,031.35
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	-94,516,302.44	1,885,842,991.74
加：期初现金及现金等价物余额	2,130,899,907.24	172,106,092.46
六、期末现金及现金等价物余额	2,036,383,604.80	2,057,949,084.20

公司负责人：赵进 主管会计工作负责人：季建国 会计机构负责人：季建国

