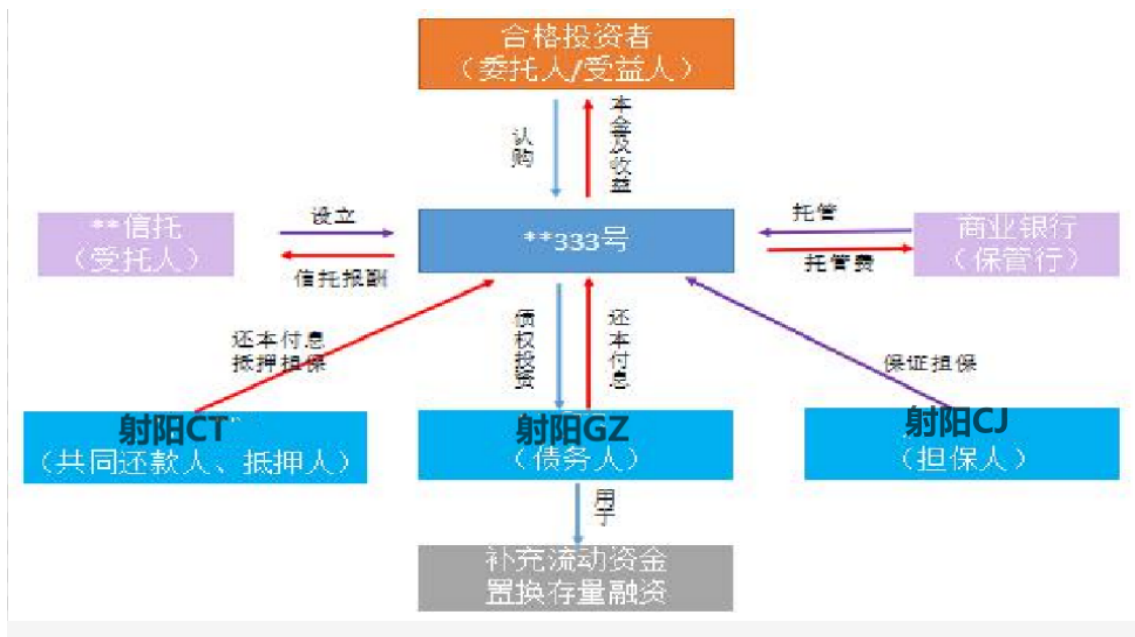


**\*\*信托·\*\*333号集合资金信托计划  
尽职调查报告**

## 一、信托计划摘要

我部拟设立\*\*信托·\*\*333号集合资金信托计划，规模3亿元，融资成本9.5%/年（暂定），信托计划期限2年。信托募集资金用于向射阳GYZC投资集团有限公司（以下简称“射阳GZ”或“债务人”，非隐债平台）进行专项债权投资，射阳GT将资金用于补充流动资金或置换金融机构借款，射阳县CSTZ发展有限责任公司（以下简称“射阳CT”或“共同还款人”，评级AA）作为债务人在《专项债权投资合同》项下的共同还款人，由射阳CSJS发展集团有限公司（以下简称“射阳CJ”或“担保人”，评级AA）对债务人及共同还款人在《专项债权投资合同》项下的支付义务进行担保，射阳县CSTZ发展有限责任公司（以下简称“射阳CT”、“共同还款人”或“抵押人”，评级AA）提供土地抵押担保，抵押物价值19,677.50万元。

## 二、交易结构摘要



## 三、项目来源及资金安排

该项目为我部自主寻找开发。

资金拟由其他具有代销资格的机构分期募集、机构直投。

## 四、风控措施摘要

- 1、共同还款人：射阳CT作为《专项债权投资合同》项下的共同还款人。
- 2、保证担保：射阳CJ对债务人及共同还款人在《专项债权投资合同》项下的支付义务提供保证担保。
- 3、土地抵押担保：射阳CT提供土地抵押担保，抵押物价值合计19,677.50万元。

## 五、收益分析

本信托计划为主动管理类集合信托，信托报酬以3亿元为基数，扣除增值税后信托报酬约0.3%-0.6%/年，如有剩余报酬留至项目结束后收取。

## 六、项目成立条件

- 1、债务人、共同还款人、保证人、抵押人出具股东/董事会决议。

2、交易合同办理签约公证。

## 目录

第一部分、 信托要素.....	- 6 -
第二部分、 项目背景.....	- 8 -
第三部分、 信托资金投向的业务模式或交易结构.....	- 11 -
一、 信托资金投向的交易结构.....	- 11 -
二、 流程图.....	- 11 -
三、 具体步骤.....	- 12 -
四、 业务中涉及的法律文件.....	- 12 -
第四部分、 区域概况和经济实力.....	- 13 -
一、 盐城市概况.....	- 13 -
二、 射阳县基本情况.....	- 16 -
第五部分、 债务人-射阳GYZC投资集团有限公司.....	- 23 -
一、 公司概况.....	- 23 -
二、 公司的历史沿革及重大资产重组情况.....	- 23 -
三、 股权结构.....	- 25 -
四、 组织架构及治理结构.....	- 25 -
五、 子公司情况.....	- 28 -
六、 经营情况.....	- 32 -
七、 资信状况.....	- 37 -
八、 财务状况.....	- 38 -
九、 对外融资及担保情况.....	- 50 -
十、 债务人综合评价.....	- 56 -
第六部分、 共同还款人-射阳县CSTZ发展有限责任公司.....	- 58 -
一、 公司概况.....	- 58 -
二、 历史沿革.....	- 58 -
三、 股权结构.....	- 59 -
四、 公司治理结构及组织架构.....	- 59 -
五、 主要管理层情况.....	- 61 -
六、 子公司情况.....	- 61 -
七、 主营业务情况.....	- 63 -
八、 财务分析.....	- 64 -
九、 信用状况分析.....	- 74 -
第七部分、 担保人-射阳CSJS发展集团有限公司.....	- 82 -
一、 担保人概况.....	- 82 -
二、 担保人历次股权变更、增资.....	- 82 -
三、 担保人对其他企业的重要权益投资情况.....	- 84 -
四、 担保人控股股东和实际控制人基本情况.....	- 91 -
五、 担保人董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	- 91 -
六、 公司治理和组织结构情况.....	- 91 -
七、 公司主营业务介绍.....	- 95 -
八、 财务会计信息.....	- 106 -
九、 融资、担保情况.....	- 122 -
十、 信用及诉讼情况.....	- 127 -
第八部分、 抵押物情况.....	- 130 -
一、 抵押物明细.....	- 130 -

二、抵押物价值.....	- 131 -
第九部分、资金用途.....	- 132 -
第十部分、风险控制措施情况.....	- 134 -
一、信用风险及控制措施.....	- 134 -
二、管理风险及控制措施.....	- 134 -
三、操作风险及控制措施.....	- 134 -
第十一部分、可行性结论.....	- 135 -

## 第一部分、信托要素

信托要素	内容
信托名称	**信托·**333号集合资金信托计划
信托财产运用方式	我部拟设立**信托·**333号集合资金信托计划，规模3亿元，融资成本9.5%/年（暂定），信托计划期限2年。信托募集资金用于向射阳GYZC投资集团有限公司（以下简称“射阳GZ”或“债务人”，AA评级，非隐债平台）进行专项债权投资，射阳GT将资金用于补充流动资金或置换金融机构借款，射阳县CSTZ发展有限责任公司（以下简称“射阳CT”或“共同还款人”，评级AA）作为债务人在《专项债权投资合同》项下的共同还款人，由射阳CSJS发展集团有限公司（以下简称“射阳CJ”或“担保人”，评级AA）对债务人及共同还款人在《专项债权投资合同》项下的支付义务进行担保，射阳县CSTZ发展有限责任公司（以下简称“射阳CT”、“共同还款人”、或“抵押人”，评
交易对手	射阳GYZC投资集团有限公司
交易对手资金用途	用于置换金融机构借款
风险等级	R4
委托人名称或范围	合格投资者
受益人名称、受益人收益的计算方法、支付期间及方法	受益人名称：合格投资者 受益人预期收益率：7%/年（据实调整） 支付方式：每年付息一次，到期末归还本金并支付最后一期利息。
保管人名称、保管费计算方法、支付期间及方法	待定
信托规模	不超过3亿元（可分期募集）
信托期限	2年
主要保障措施	1、共同还款人：射阳CT作为《专项债权投资合同》项下的共同还款人。 2、保证担保：射阳CJ对债务人及共同还款人在《专项债权投资合同》项下的支付义务提供保证担保。 3、土地抵押担保：射阳CT提供土地抵押担保，抵押物价值合计19,677.50万元。
信托报酬支付期间及方法	信托报酬税后0.3%-0.6%/年（据实调整），如有剩余部分在信托计划结束时收取。
信托财产管理、运用和处分的具体方法或安排	募集资金进行专项债权投资
信托财产管理中风险的揭示和承担：	主动管理类业务

是否签订信托计划的代销协议：	是		
是否异地推介：	否	是否关联交易：	否

## 第二部分、信托项目背景

本信托计划项下债务人射阳GYZC投资集团有限公司为射阳县人民政府批准设立并控股的国有独资企业，注册资本 20.00 亿元，主要负责通过项目运作的方式将地方的资源优势转化为项目优势，重点打造光伏和农业两大产业方向。

共同还款人射阳县CSTZ发展有限责任公司成立于 2024 年 3 月 9 日，注册资本为 4.00 亿元，现股东及实际控制人是射阳县人民政府，公司是射阳县基础设施建设的重要实施主体，具体业务领域涵盖基础设施建设、担保、房屋租赁等。2019 年-2020 年，债务人的总资产规模分别为 973,408.63 万元和 1,015,727.65 万元。

担保人射阳CSJS发展集团有限公司成立于 2012 年 9 月 14 日，注册资本为 22.00 亿元，现股东及实际控制人是射阳县人民政府，公司是射阳县土地开发整理和城市基础设施建设的重要实施主体，具体业务领域涵盖土地开发整理、基础设施建设、热电生产销售、房地产开发等。2019 年-2020 年，总资产规模分别为 1,226,593.47 万元和 1,439,325.12 万元。

盐城地处位于江苏省苏北平原中部，东临黄海，南与南通市、泰州市接壤，西与淮安市、扬州市毗邻，北隔灌河与连云港市相望。盐城有着得天独厚的土地、海洋、滩涂资源，是江苏省土地面积最大、海岸线最长的地级市。全市土地总面积 1.7 万平方公里，其中沿海滩涂面积 45.53 万公顷，占全省沿海滩涂面积的 75%；海岸线长 582 公里，占全省海岸线总长度的 56%。射阳河口以南沿海地段还以每年 10 多平方公里的速度向大海延伸，被称之为“黄金海岸”，是江苏最大、最具潜力的土地后备资源。

近年来，盐城市经济保持较快发展，主要经济指标均保持较快增速。盐城市主要经济指标在江苏省 13 个地级市中位居中游水平。盐城市逐渐形成以汽车工业、机械装备制造、纺织服装为主导的产业集群。

根据盐城市统计局统计数据，2021 年，全市地区生产总值达 6617.4 亿元，按不变价格计算，同比增长 7.7%，两年平均增长 5.6%。分产业看，第一产业增加值 735.8 亿元，同比增长 3.5%，两年平均增长 3.1%；第二产业增加值 2686.1 亿元，



同比增长 8.1%，两年平均增长 5.4%；第三产业增加值 3195.5 亿元，同比增长 8.2%，两年平均增长 6.2%。

2021 年，全市完成一般公共预算收入 451.0 亿元，同比增长 12.7%，增速列全省第 2 位。其中，税收收入 339.2 亿元，同比增长 12.9%，占一般公共预算收入的比重 75.2%。

射阳县是江苏省盐城市下辖县，位于江苏盐阜平原东部，东临黄海，西至淮安，北靠连云港，南至南通。全县县域总面积 7,730 平方公里，其中海域面积 5,130 平方公里，是江苏海域面积最大的县，下辖 13 个镇、1 个省级经济开发区和 1 个射阳港经济区。射阳县是国家级生态示范区、中国民间文化艺术之乡、国家级园林县城。2020 年末全县总人口 93.63 万人，常住人口 75.94 万人，其中城镇常住人口 52.57 万人，城市化率达 69.23%。

射阳县地理位置优越，东临黄海，西至淮安，北靠连云港，南至南通，靠近盐城南洋国际机场，G15 沈海高速公路连通南北，临海高等级公路纵贯全境。射阳高铁站开通北京、济南、青岛等方向高铁动车；正在快速建设的盐射高速主线全长 22.5 公里，拟采用双向四车道高速公路标准设计，预计 2021 年底通车，将成为对外联系的重要通道；2019 年底，射阳港实现 3.5 万吨级通航能力，建成万吨级、3.5 万吨级通用码头泊位各两座 3.5 万吨级航道及码头工程建成投用，2020 年开工建设 3.5 万吨级大件专用码头和仓储基地，加快推进 5 万吨级航道工程各项前期工作，力争年内启动建设。2020 年 2 月，国务院批复江苏盐城港口岸射阳港区对外开放；开放运营华东地区首个 A1 类仪表导航通用机场。

近年来射阳县经济发展取得新成效。2021 年，全县实现地区生产总值 663.31 亿元，同比增长 8.1%。其中：第一产业增加值 111.75 亿元，同比增长 2.9%；第二产业增加值 240.05 亿元，同比增长 9.4%；第三产业增加值 311.51 亿元，同比增长 9.1%。全县居民人均可支配收入 32578 元，同比增长 9.3%。

2021 年，全县实现一般公共预算收入 33.9 亿元，同比增长 9.6%；其中税收收入 27.1 亿元，同比增长 12.6%，税收收入占公共财政收入的比例为 79.94%，公共财政质量较高。一般公共预算支出 103.1 亿元，同比增长 7.2%。2021 年射阳县政府性基金收入为 67.32 亿元，同比下降 5.8%。

2021 年地方政府财政自给率 32.88%，债务率为 173.22%，地方政府负债率为 26.43%。

### 第三部分、信托资金投向的业务模式或交易结构

#### 一、信托资金投向的交易结构

##### （一）信托资金投入

我部拟设立\*\*信托·\*\*333号集合资金信托计划，规模3亿元，融资成本9.5%/年（暂定），信托计划期限2年。信托募集资金用于向射阳GYZC投资集团有限公司（以下简称“射阳GZ”或“债务人”，非隐债平台）进行专项债权投资，射阳GT将资金用于补充流动资金或置换金融机构借款，射阳县CSTZ发展有限责任公司（以下简称“射阳CT”或“共同还款人”，评级AA）作为债务人在《专项债权投资合同》项下的共同还款人，由射阳CSJS发展集团有限公司（以下简称“射阳CJ”或“担保人”，评级AA）对债务人及共同还款人在《专项债权投资合同》项下的支付义务进行担保，射阳县CSTZ发展有限责任公司（以下简称“射阳CT”、“共同还款人”、或“抵押人”，评级AA）提供土地抵押担保，抵押物价值19,677.50万元。

##### （二）信托资金的退出

信托资金的退出步骤：

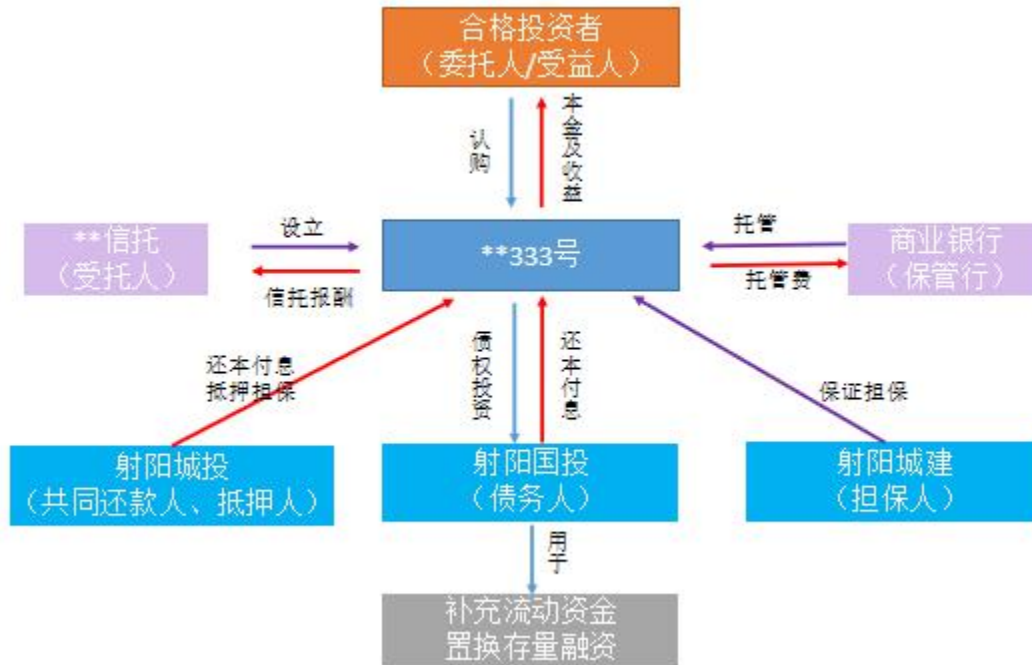
- 1、信托计划退出的第一还款来源为债务人射阳GT的经营收入；
- 2、信托计划退出的第二还款来源为射阳CT的经营收入；
- 3、信托计划退出的第三还款来源为射阳CJ提供连带责任保证担保，担保金额具体以《担保合同》的约定为准。

##### （三）后续管理

- 1、关注射阳GT、射阳CJ和射阳CT的财务状况、资金用款情况、付款情况。2、及时编制季度管理报告及清算报告，通知各受益人。
- 3、本信托计划在信息披露方面按照公司的相关规定进行信息披露。

#### 二、流程图

整体交易结构为：



### 三、具体步骤

- 1、我司与债务人、共同还款人签署《专项债权投资合同》；
- 2、担保人为本次信托计划提供连带责任保证担保，具体以签署的《保证合同》约定为准。
- 3、我司与抵押人签署《抵押合同》。

### 四、业务中涉及的法律文件

- 1、集合资金信托合同、信托计划说明书、风险认购申请书
- 2、专项债权投资合同
- 3、保证合同
- 4、抵押合同

## 第四部分、区域概况和经济实力

### 一、盐城市概况

盐城地处位于江苏省苏北平原中部，东临黄海，南与南通市、泰州市接壤，西与淮安市、扬州市毗邻，北隔灌河与连云港市相望。盐城有着得天独厚的土地、海洋、滩涂资源，是江苏省土地面积最大、海岸线最长的地级市。全市土地总面积 1.7 万平方公里，其中沿海滩涂面积 45.53 万公顷，占全省沿海滩涂面积的 75%；海岸线长 582 公里，占全省海岸线总长度的 56%。射阳河口以南沿海地段还以每年 10 多平方公里的速度向大海延伸，被称之为“黄金海岸”，是江苏最大、最具潜力的土地后备资源。

盐城海陆空交通便捷，基本形成高速公路、铁路、航空、海运、内河航运五位一体的立体化交通运输网络。城市快速公交（BRT）实现运行，盐城成为全省第二个、江北首个拥有快速公交系统的城市。南洋国际机场和盐城大丰港区成为国家一类开放口岸，盐城市成为同时拥有空港、海港两个一类开放口岸的地级市，盐城空港开通国际、国内航线 14 条。新长铁路盐城站开通全国客货运。宁靖盐、盐通、盐连、徐淮盐高速公路四通八达，实现“县县通高速”目标。

盐城是沪、宁、徐三大区域中心城市 300 千米辐射半径的交汇点，是江苏沿海中心城市，长三角新兴的工商业城市，湿地生态旅游城市，是江苏省委、省政府确定的“重点发展沿江、大力发展沿海、积极发展东陇海线”的三沿战略及“海上苏东”发展战略实施的核心地区，是“京沪东线”的重要节点，是国家沿海发展和长三角一体化两大战略的交汇点，盐城在区域经济格局中具有独特的区域优势。

近年来，盐城市经济保持较快发展，主要经济指标均保持较快增速。盐城市主要经济指标在江苏省 13 个地级市中位居中游水平。盐城市逐渐形成以汽车工业、机械装备制造、纺织服装为主导的产业集群。

根据盐城市统计局统计数据，2021 年，全市地区生产总值达 6617.4 亿元，按不变价格计算，同比增长 7.7%，两年平均增长 5.6%。分产业看，第一产业增加值 735.8 亿元，同比增长 3.5%，两年平均增长 3.1%；第二产业增加值 2686.1 亿元，

同比增长 8.1%，两年平均增长 5.4%；第三产业增加值 3195.5 亿元，同比增长 8.2%，两年平均增长 6.2%。

### 2021 年江苏省各地市经济情况

单位：亿元

排名	地区	2020 年 GDP	2021 年 GDP	增量	增长率
1	苏州市	20,170.5	22,718.34	2,547.84	8.70%
2	南京市	14,818.0	16,355.33	1,537.38	7.50%
3	无锡市	12,370.5	14,003.24	1,632.76	8.80%
4	南通市	10,036.3	11,026.94	990.64	8.90%
5	常州市	7,805.3	8,807.58	1,002.28	9.10%
6	徐州市	7,319.8	8,117.44	797.67	8.70%
7	扬州市	6,048.3	6,696.43	648.10	7.40%
8	盐城市	5,953.4	6,617.39	664.01	7.70%
9	泰州市	5,312.0	6,025.26	712.46	10.10%
10	镇江市	4,220.0	4,763.42	543.32	9.40%
11	淮安市	4,025.4	4,550.13	524.76	10.00%
12	连云港市	3,277.1	3,727.92	450.85	8.80%
13	宿迁市	3,262.4	3,719.01	456.61	9.10%

### 2019-2021 年盐城市国民经济和社会发展主要指标

单位：亿元

指标	2019 年		2020 年		2021 年	
	金额	增幅	金额	增幅	金额	增幅
地区生产总值	5,702.30	5.1%	5,953.40	4.4%	6,617.4	7.7%
人均地区生产总值(万元)	7.91	5.3%	8.87	12.1%		
规模以上工业增加值	4,352.00	1.6%	4,730.40	8.7%	4,730.40	8.7%
固定资产投资	4910.03	4.9%	4,546.69	-7.4%	4,546.69	-7.4%
社会消费品零售总额	1,920.10	8.0%	2216.10	15.4%	2216.10	15.4%
进出口总额(亿美元)	96.10	6.3%	119.36	24.2%	119.36	24.2%
三次产业结构	10.9:41.6:47.5		11.1:40.0:48.9		11.1:40.6:48.3	

数据来源：盐城市 2019-2020 年国民经济与社会发展统计公报、盐城市统计局。

工业生产稳定恢复，主导产业拉动明显。2021 年，全市实现规模以上工业总产值 5939.1 亿元，同比增长 21.9%，两年平均增长 14.1%。规模以上工业增加值同比增长 11.9%，两年平均增长 8.4%。从产业看，全市四大主导产业实现规模以上工业产值 3045.7 亿元，同比增长 18.8%。其中：新能源产业 756.1 亿元，增长 22.1%；

电子信息产业 1110.8 亿元，增长 54.8%；钢铁产业 1099.9 亿元，增长 18.9%；汽车产业 542.3 亿元，下降 7.6%。从行业看，近九成行业实现增长。列统的 35 个行业大类中，31 个实现增长，增长面达 88.6%，比去年提高 35.7 个百分点。从用电量看，全市实现全社会用电量 410.1 亿千瓦时，同比增长 14.5%，其中工业用电量 274.6 亿千瓦时，同比增长 13.5%。

投资增速总体平稳，高技术投资增速良好。2021 年，全市固定资产投资同比增长 3.7%，比去年同期提高 11.1 个百分点。分产业看，工业投资增长 5.1%，服务业投资增长 2.1%。分领域看，项目投资同比增长 0.9%，制造业投资增长 23.4%，房地产开发投资增长 17.6%。高技术投资增长较快。全市高技术产业投资增长 47.1%，高于全部投资增速 43.4 个百分点，拉动全部投资增长 6.0 个百分点。

2021 年江苏省各地市一般公共预算收入情况



2021 年，全市完成一般公共预算收入 451.0 亿元，同比增长 12.7%，增速列全省第 2 位。其中，税收收入 339.2 亿元，同比增长 12.9%，占一般公共预算收入的比重 75.2%。

2018-2021 年一般公共预算收入情况

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
一般公共预算收	381 亿元	383 亿元	400 亿元	451 亿元

入				
其中：税收收入 (占比)	305.1 亿元 (80.1%)	295 亿元 (77%)	300 亿元 (75.1%)	339 亿元 (75.2%)

## 二、射阳县基本情况

### 1、射阳县概况

射阳县是江苏省盐城市下辖县，位于江苏盐阜平原东部，东临黄海，西至淮安，北靠连云港，南至南通。全县县域总面积 7,730 平方公里，其中海域面积 5,130 平方公里，是江苏海域面积最大的县，下辖 13 个镇、1 个省级经济开发区和 1 个射阳港经济区。射阳县是国家级生态示范区、中国民间文化艺术之乡、国家级园林县城。2020 年末全县总人口 93.63 万人，常住人口 75.94 万人，其中城镇常住人口 52.57 万人，城市化率达 69.23%。

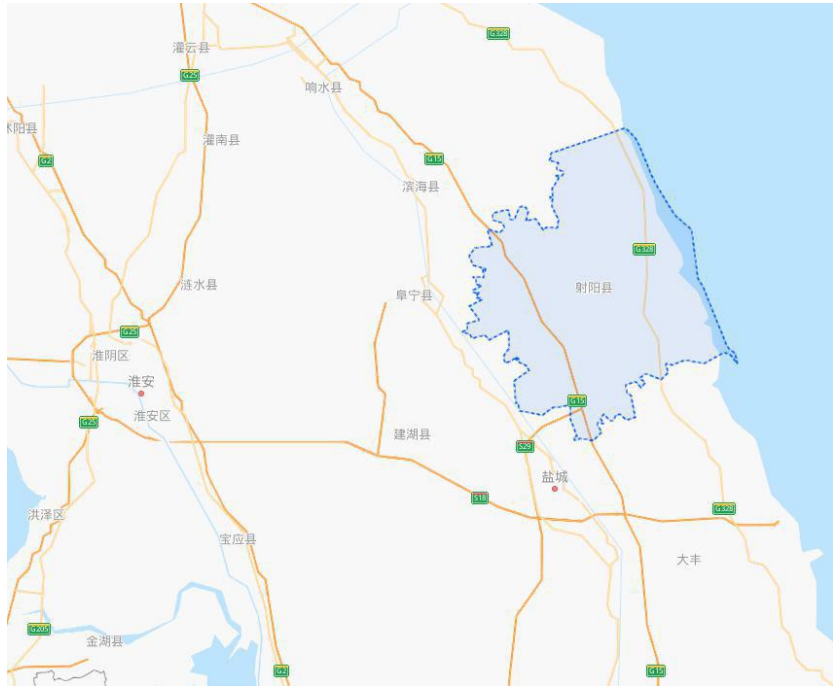
**2021 年全县实现地区生产总值 663.31 亿元，一般公共预算收入 33.9 亿元。入选全国县域经济百强县和县域营商环境百强县。**

射阳县地理位置优越，东临黄海，西至淮安，北靠连云港，南至南通，靠近盐城南洋国际机场，G15 沈海高速公路连通南北，临海高等级公路纵贯全境。射阳高铁站开通北京、济南、青岛等方向高铁动车；正在快速建设的盐射高速主线全长 22.5 公里，拟采用双向四车道高速公路标准设计，预计 2021 年底通车，将成为对外联系的重要通道；2019 年底，射阳港实现 3.5 万吨级通航能力，建成万吨级、3.5 万吨级通用码头泊位各两座 3.5 万吨级航道及码头工程建成投用，2020 年开工建设 3.5 万吨级大件专用码头和仓储基地，加快推进 5 万吨级航道工程各项前期工作，力争年内启动建设。2020 年 2 月，国务院批复江苏盐城港口岸射阳港区对外开放；开放运营华东地区首个 A1 类仪表导航通用机场。

射阳县 CJ 成区面积 13 平方公里，初步形成 25 平方公里的辖区雏形。中丹文化交流项目安徒生童话乐园一期顺利开园，市民服务中心土建竣工，千鹤湖酒店进入装修阶段，吾悦广场、凤凰文化广场、新城商贸 CBD 等重点项目有序推进，完善了城市业态。县城居住人口 22 万人，全县城市化率近 53%、城市绿化覆盖率达 43.7%、亮化率达 98%、生活垃圾无害化处理率达 95%。射阳是江苏空气质量最好的县份之一，拥有 20 万亩生态湿地，全县林木覆盖率达 27.5%。已获得全国文明县城、国家



级园林县城、国家级卫生县城、中国产业百强县、江苏省文明城市、全国首批沿海对外开放县、国家级生态示范区等称号。



射阳县区位图

## 2、射阳县经济发展情况

### 2019-2021 年射阳县主要经济指标

项目	2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
地区生产总值	663.31	8.10%	592.3	4.10%	563.87	6.60%
第一产业增加值	111.75	2.90%	103.8	3.10%	95.31	2.50%
第二产业增加值	240.05	9.40%	207.6	3.30%	207.17	6.90%
第三产业增加值	311.51	9.10%	280.8	5.10%	261.39	7.90%
规模以上工业总产值	433.44	18.2%	366.7	11.90%	341.10	15.50
全年固定资产投资	516.08	13.2%	456.3	13.10%	403.52	9.70%
社会消费品零售总额	274.27	23.4%	222.3	1.30%	205.00	7.90%
进出口总额（亿美元）	8.7	15.9%	7.50	12.00%	6.70	41.50
人均地区生产总值			67587		64186	

资料来源：2019-2020 年盐城市射阳县国民经济与社会发展统计公报、射阳县统计指标

近年来射阳县经济发展取得新成效。2021 年，全县实现地区生产总值 663.31 亿元，同比增长 8.1%。其中：第一产业增加值 111.75 亿元，同比增长 2.9%；第二产业增加值 240.05 亿元，同比增长 9.4%；第三产业增加值 311.51 亿元，同比增长 9.1%。全县居民人均可支配收入 32578 元，同比增长 9.3%。

2021 年，全县规模以上工业增加值同比增长 18.2%，高于全市平均水平 6.3 个百分点。规模以上工业主营业务收入 441.5 亿元，同比增长 20.4%。工业用电量 17.9 亿千瓦时，同比增长 11.6%。

全县固定资产投资同比增长 13.2%。其中：500 万元以上项目投资增长 23.6%；房地产开发投资增长 13.8%。高技术产业投资增长 102.7%，占全部投资比重为 11.3%；制造业投资增长 24.8%，占全部投资比重为 60.3%。

交通运输业平稳发展。2020 年末公路总里程 3672 公里，其中高速公路 58 公里。拥有公共汽车 220 辆，全年公共汽车客运总量 667 万人次。射阳港实现货物吞吐量 747 万吨。盐射高速强势推进，5 万吨级进港航道开工建设，沈海高速四明互通获省批准建设，美丽乡村旅游公路 1 号、5 号线道路部分已全面完成。

高端纺织、机械电子和健康食品是射阳县的三大主导产业。

#### （1）高端纺织

射阳是棉纺大县，纺织业占全县工业比重仍超过 40%。射阳县有用盐城市现代高端纺织产业区，该产业区是一个专业性纺织染整园，先后引进沙印集团、七彩印染、五环染整、尚嘉印染等各类高端纺织染整项目，初步形成纺织、印染、家纺与服装一条龙发展的产业格局，成功跻身“全国纺织服装十大产业园区”和“中国纺织服装行业十大活力集群”。园区建立“政产学研用”协同创新体系，促进科技成果转化，全力推动纺织产业、产品迈向中高端。目前已建成国家级高新技术企业 4 家、省级企业研发中心 4 家，获批各类专利授权共 450 件。经过多年的打造，高纺区已获得江苏省纺织染整特色产业集群、全国纺织服装十大产业园区、中国纺织服装行业十大活力集群、中国印染行业创新型示范园区、全国纺织产业转移试点园区、全国智能印染示范园区、江苏省纺织产业转型升级创新示范基地等称号。

近年来，围绕纺织染整产业强链补链，盐城市高端纺织产业区不断加大招商引资力度，园区目前已经入驻企业 45 个，在建项目 12 个，初步形成纺纱、织造、印染、服装等纺织品全产业链。今年现代高端纺织产业区将围绕打造全产业链高端产业体系和终端产品，重点推进纺织科创园、康平纳科技产业园、中欧产业园建设，争创市级工业园区；同时以题桥纺织、康平纳智能工厂为龙头，重点推动海汇服饰、菲利克斯毛纺建成投产，跟踪推进福汇纺织、嘉诺纤维等行业领军企业，推动产业向前后道延伸，确保开票销售超 100 亿元。

机械电子机械电子是射阳县三大传统产业之一，也是全县工业经济的支柱产业之一。

射阳航空科技城占地 20 平方公里，设有全省首家 2B 级仪表导航通用机场。依托通用机场，快速集聚航空产业，已落户富翔轻航机、云天军用靶机、启飞植保无人机等 19 个项目。凭借智慧创新，射阳航空产业成功实现“无中生有”。

同时，射阳县充分利用沿海港口、风电资源，引进全球风电装备前 3 强企业——远景新能源，全球智慧运维中心正式运行，将射阳丰富的风力资源转化为巨大发展能级，打造辐射全球的风电装备制造基地。

从 2014-2018 年，规模以上工业企业的年开票销售最高达 19 亿元，最低也有 15 亿元，占全县工业经济的比重最高 11.01%，最低也有 5.88%，入库税收占全县工业经济的比重最高 18.21%，最低也有 8.18%。

### （3）健康食品

射阳经济开发区生物食品科技园 2010 年 10 月获批“盐城市生物食品科技园”，2011 年 11 月获批“江苏绿色食品（射阳）产业园”。2012 年 12 月，市政府通过并批准了《盐城市生物食品科技园发展规划》。凭借着获批省绿色食品产业园、市级专业园区等资源和区位优势，江苏省生物食品科技园围绕粮油加工、麦芽生产、生物科技等产业迅速发展，基础设施加快建设，16 平方公里范围内实现了“五通一平”，园区已有农垦麦芽、捷康三氯蔗糖、杰龙麦芽、庆缘康、九阳生物等规模企业 7 家。

承载平台的建设，为项目落户提供了良好环境。射阳港健康食品产业园不断加大与中科院、江南大学、上海海洋学院等多家科研院所的合作和交流，建立产、学、

研联合体，加强企业之间生产、技术、营销等方面的交流合作。该项目总投资 3 亿元，建设健康精品展示馆、安全检测中心、食品溯源信息中心、产品研发中心等高端配套机构，力争打造项目孵化基地、人才引进基地、产业配套基地、技术创新基地，全面创建国家级健康产业特色基地。

### 3、射阳县财政实力和政府债务情况

2021 年，全县实现一般公共预算收入 33.9 亿元，同比增长 9.6%；其中税收收入 27.1 亿元，同比增长 12.6%，税收收入占公共财政收入的比例为 79.94%，公共财政质量较高。一般公共预算支出 103.1 亿元，同比增长 7.2%。2021 年射阳县政府性基金收入为 67.32 亿元，同比下降 5.8%。

2019-2021 年射阳县主要财政数据（单位：亿元、%）

项目	2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
一般公共预算收入	33.9	9.60%	30.90	8.04%	28.60	8.50%
税收收入	27.1	12.6%	24.09	4.65%	23.02	5.80%
非税收入	6.80	-0.2%	6.81	22.04%	5.58	21.20%
政府性基金收入	67.32	-5.8%	71.48	42.90%	50.02	33.00%
一般公共预算支出	103.1	7.2%	96.17	20.06%	80.10	8.40%
财政自给率	32.88%		32.13%		31.20%	

由于 2021 年数据尚未公布，根据射阳县 2020 年财政决算草案披露的相关数据，2020 年射阳县政府债务限额 165.00 亿元，地方政府债务余额 163.46 亿元，其中一般债务余额 73.04 亿元，专项债务 90.42 亿元。2020 年地方政府债务率为 113.53%，地方政府负债率为 27.59%，较 2019 年小幅波动。

射阳县政府债务情况（单位：亿元、%）

项目	2020 年	2021 年
地方政府一般债务余额	73.04	70.98
地方政府一般债务余额限额	74.00	72.00
地方政府专项债务余额	90.42	61.55
地方政府专项债务余额限额	91.00	62.00
地方政府债务余额总计	163.46	132.53
地方政府债务余额限额总计	165.00	134.00
债务率=债务余额/综合财力	113.53%	168.57%
负债率=债务余额/GDP	27.59%	23.76%

#### 4、射阳县房地产市场

从安居客网上搜查射阳县的新房市场情况，射阳县在售楼盘 19 个，待售楼盘 1 个，截至 2022 年 3 月初，射阳县新房均价报 6,176 元/m<sup>2</sup>。



#### 5、射阳县主要融资平台

射阳县主要平台如下：

公司名称	总资产	净资产	控股股东	实际控制人	评级	职能定位
射阳CSJS发展集团有限公司	166.72	58.89	射阳县人民政府	射阳县人民政府	AA	射阳县主要的城市基础设施建设及运营主体
射阳县沿海投资有限公司	151.22	85.8	射阳县人民政府	射阳县人民政府	AA	射阳县射阳港经济开发区的沿海项目投资主体
射阳县CSTZ发展有限责任公司	101.57	65.81	射阳县人民政府	射阳县人民政府	AA	射阳县的基建主体

公司名称	债券名称	存续债券 (亿元)	评级	增信措施	票面利率
射阳CSJS发展集团有限公司	17射阳CJ债	11.1 (公募)	AA	射阳CT担保	7.8%
射阳县沿海投资有限公司	18射阳01	13.8 (私募)	AA	无	7.5%
	18射阳02				
射阳县CSTZ发展有限责任公司	19射阳CT01	8	AAA	江苏省再担保提供担保	5.33%

射阳县CSTZ发展 有限责任公司	19射阳CT02	7	AA	无	7.39%
---------------------	----------	---	----	---	-------

## 第五部分、债务人-射阳GYZC投资集团有限公司

### 一、公司概况

企业名称	射阳GYZC投资集团有限公司（以下简称“射阳GT”或债务人）		
企业性质	有限责任公司（国有独资）	法定代表人	
营业执照号/统一社会信用代码证号		注册资本	200,000 万元人民币
营业期限	2015-7-30 至无固定期限		
注册地址	射阳县		
主要经营范围	实业投资；公益性投资；投资咨询（国家有专项规定的除外）；投资项目管理；农业资源开发；农业基础设施、水利基础设施、沿海基础设施（国家有专项规定的除外）、城镇基础设施建设（国家有专项规定的除外）；建设工程施工；新能源开发；金属材料、建筑材料（砂石除外）、化工原料（危险化学品除外）销售；五金、家用电器、日用品批发、零售；农产品（国家有专项规定的除外）、花卉购销；物业服务；会议服务；养老服务（按许可证核定范围经营）；粮食收购、储存、加工（以上项目按许可证核定范围经营）、销售；农作物新品种、种植新技术研发；农业生产技术开发、推广；农业观光旅游项目开发；农村土地整理服务；房地产开发经营；建筑工程机械租赁；房地产经纪；房地产营销策划。（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）		

### 二、公司的历史沿革及重大资产重组情况

#### （一）公司设立情况

射阳GYZC投资集团有限公司成立于2015年7月30日，设立时注册资本为人民币50,000.00万元。注册资本分三次出资到位，由盐城兴阳会计师事务所有限公司分别审验并出具“盐兴阳会验字【2015】第57号”《验资报告》、“盐兴阳会验字【2015】第58号”《验资报告》和“盐兴阳会验字【2015】第59号”《验资报告》。

截至2015年09月06日，公司收到第一期出资款，由射阳县专项资金管理中心出资20,000万元。截至2015年09月09日，公司收到第二期出资款，由射阳县农业发展资金办公室出资20,000万元。截至2015年09月10日，公司收到第三期出

资款，由射阳县农业发展资金办公室出资 10,000 万元。以上出资方式均为货币。至此，公司 50,000 万注册资本已足额缴纳到位，射阳县专项资金管理中心出资比例为 40%，射阳县农业发展资金办公室出资比例为 60%。

资金缴纳完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	射阳县专项资金管理中心	20,000.00	40.00
2	射阳县农业发展资金办公室	30,000.00	60.00
合计		50,000.00	100.00

## （二）公司历史沿革

公司历史沿革事件主要如下：

公司历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	2017-05-31	法定代表人、股东、名称、企业类型变更	法定代表人变更为 [REDACTED]，股东变更为“射阳县人民政府”，企业名称变更为“射阳GYZC投资集团有限公司”，企业类型变更为“有限责任公司（国有独资）”
2	2018-04-09	经营范围变更	变更为“实业投资；公益性投资；投资咨询（国家有专项规定的除外）；投资项目管理；农业资源开发；农业基础设施、水利基础设施、沿海基础设施（国家有专项规定的除外）、城镇基础设施建设（国家有专项规定的除外）；建设工程施工；新能源开发；金属材料、建筑材料（砂石除外）、化工原料（危险化学品除外）销售；五金、家用电器、日用品批发、零售；农产品（国家有专项规定的除外）、花卉购销；物业服务；会议服务；养老服务（按许可证核定范围经营）；粮食收购、储存、加工（以上项目按许可证核定范围经营）、销售；农作物新品种、种植新技术研发；农业生产技术开发、推广；农业观光旅游项目开发；农村土地整理服务；房地产开发经营；建筑工程机械租赁；房地产经纪；房地产营销策划。（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）”
3	2019-06-20	公司章程修正	主要对公司章程中“射阳县人民政府国有资产监督管理委员会（简称县GZ委）”替换为“射阳县人民政府国有资产监督管理办公室（简称县GZ办）”



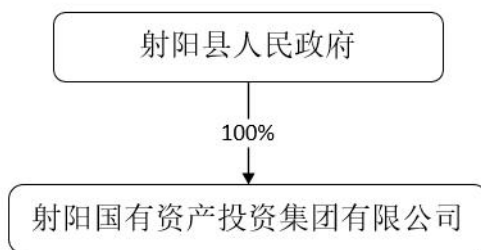
4	2020-12-07	增资	公司股东射阳县人民政府决定为公司增资150,000.00万元人民币,变更后的注册资本为200,000.00万元,出资时间为2030年12月31日。
5	2021-08-26	法定代表人、公司住所变更	法定代表人变更为“陈文锋”,公司住所变更为“射阳县县城幸福大道北侧、旺海路西侧”

### （三）重大资产重组情况

截至本报告日，债务人注册资本200,000.00万元，实收资本50,000.00万元，均以货币资金出资，余下150,000.00万元出资额将于2030年12月31日出资。债务人注册资本及股权结构未发生变化，无其他应披露而未披露的重大资产重组或股权划转事项。

### 三、股权结构

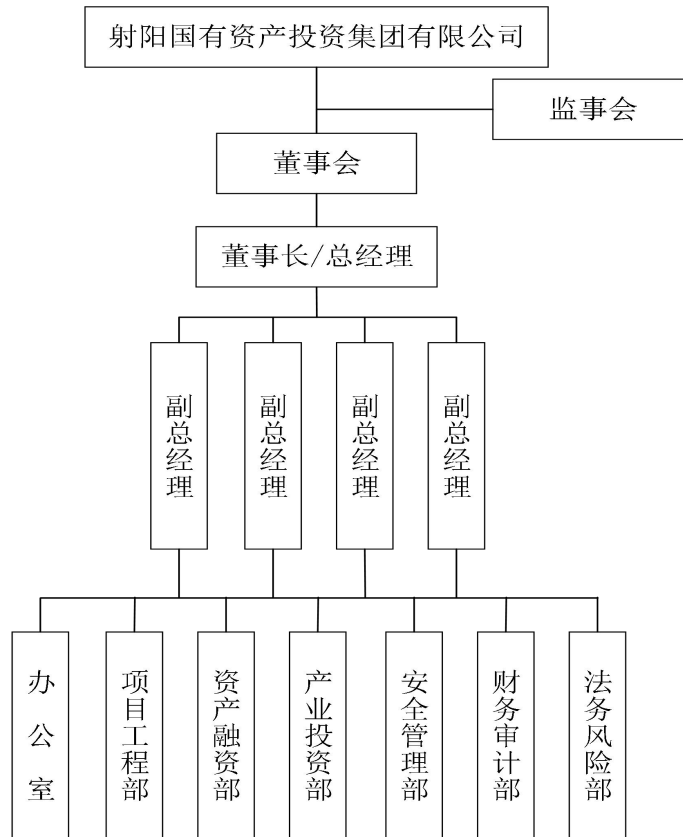
截至2021年9月末，债务人注册资本200,000.00万元，实收资本50,000.00万元，其中货币资金出资50,000.00万元，余下150,000.00万元出资额将于2030年12月31日出资，全部为国有资本，由射阳县人民政府出资，出资比例100.00%。射阳GYZC投资集团有限公司是射阳县人民政府批准成立并授权射阳县人民政府国有资产监督管理委员会履行出资人职责的国有独资有限责任公司，债务人控股股东与实际控制人均为射阳县人民政府。公司股权结构关系如下图表所示。



### 四、组织架构及治理结构

#### （一）组织架构

截至2020年末，射阳GT组织结构如下：



## （二）公司治理结构

债务人严格按照《中华人民共和国公司法》和其他相关法律、法规，制订了《射阳GYZC投资集团有限公司章程》，建立了完善的公司治理结构，设有董事会、监事会和经理层。射阳GYZC投资集团有限公司不设股东会，由射阳县人民政府国有资产监督管理委员会行使股东权利。

### 1、董事会

公司设董事会，成员为5人，4人由县GZ办委派、1人由公司职工代表大会选举产生。董事任期三年，任期届满，可连派（连选）连任。董事会设董事长1人，董事长由GZ办从董事会成员中指定。董事会作为公司决策机构，对主管机构负责，并行使下列职权：

- （1）执行股东的决定并向股东报告工作；
- （2）审定公司的经营计划和投资方案；
- （3）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （4）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

- (5) 制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案。
- (6) 制订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案案；
- (7) 决定公司内部管理机构的设置；
- (8) 决定聘任或者解聘公司经理及其报酬事项,并根据经理的提名决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；
- (9) 制定公司的基本管理制度；

## 2、监事会

公司设监事会，由5名监事组成，其中：3人由县GZ办委派，2人由公司职工代表大会选举产生。分别由GZ委委派和公司职工代表大会选举产生。监事每届任期三年，任期届满，可连派（连选）连任。监事会主席由GZ委指定。公司董事、高级管理人员不得兼任监事。监事会行使下列职权：

- (1) 检查公司的财务
- (2) 对董事长、副董事长、董事、高级经营管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者县GZ办决定的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (3) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- (4) 依据《公司法》的相关规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- (5) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所协助其工作，费用由公司承担。

## 3、总经理

公司设总经理一名，由董事会聘任或者解聘。董事兼任总经理的，须经县GZ办同意。总经理对董事会负责，行使下列职权：

- (1) 主持公司生产经营管理工作，组织实施董事会决议；
- (2) 组织实施公司年度经营计划和投资方案
- (3) 拟定公司内部管理机构设置方案；
- (4) 拟定公司的基本管理制度；
- (5) 制定公司的具体规章；

- (6) 提请聘任或解聘公司副总经理、财务负责人；
- (7) 决定聘任或解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员。

(三) 高管人员基本情况

职务	姓名
董事长/总经理/法定代表人	[REDACTED]
副董事长	
董事	
董事	
董事	
监事	
监事	
监事	
监事	
监事	
监事	
监事	

董事长 [REDACTED] 先生，现任射阳GYZC投资集团有限公司董事长。1971年2月生，中共党员，研究所学历。1987年参加工作，历任县委办公室技术服务中心办事员、副主任，县委研究室副主任，县委办公室副主任，合德镇党委副书记、镇长，合德镇党委书记，县招商局局长，县发改委副主任、党组成员，县委宣传部副部长。担任华誉智慧能源集团股份有限公司、射阳GT热电有限公司等法定代表人，担任华誉智慧能源集团股份有限公司、射阳GT热电有限公司等高管。2021年8月26日起任射阳GYZC投资集团有限公司董事长及总经理职务。

财务负责人 [REDACTED] 先生，出生于1974年4月，本科学历，曾任射阳县机电产品公司任现金会计、财务科长，乐天玛特射阳店任财务经理，射阳GT集团总账会计、GT集团农业产业财务总监和GT集团财务经理。

五、子公司情况

截至报告日，射阳GT一级子公司共有13家及其他被投资企业5家，具体情况如下：

单位：万元、%

公司名称	成立日期	注册资本	股权结构	经营范围	持股比例
射阳GT置业有限公司	2018.01.17	5000	江苏彤阳建设工程有限公司出资4500万元、	房地产开发经营；房地产经纪；房产营销策划；物业服务；室内外装饰设计；建筑工程机械租赁；建筑材料销售；市场基础设施建	10%

			射阳GYZC投资集团有限公司 出资500万元	设计与维护；摊位租赁与管理。（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）	
射阳GT惠众传媒有限公司	2017.10.18	500	射阳GYZC投资集团有限公司 全额出资	广告设计、制作、发布、代理；企业营销策划；会议服务；展览服务；软件开发；房地产中介服务。	100%
江苏鸿誉永昌创业投资有限公司	2017.10.10	5000	射阳GYZC投资集团有限公司 全额出资	创业投资、资产管理、投资管理。	100%
江苏载誉置业有限公司	2017.09.30	2000	江苏彤阳建设工程有限公司 出资1020万元、射阳GYZC投资集团有限公司 出资980万元	房地产开发经营；物业服务；房屋建筑工程、建筑装修装饰工程施工；建材销售。	49%
江苏鸿誉永昌商业保理有限公司	2017.09.12	5000	射阳GYZC投资集团有限公司 全额出资	商业保理及其相关业务咨询（国家有专项规定的除外）。	100%
射阳县鼎成建设有限公司	2017.07.06	20000	江苏彤阳建设工程有限公司 出资10200万元、射阳GYZC投资集团有限公司 出资9800万元	市政公用工程、房屋建筑工程、环保工程、机电设备安装工程（承装电力设施除外）施工；纺织印染项目设施、水利基础设施建设；土地整理；农业综合开发；煤炭、钢材、其他建筑材料（砂石除外）、五金、电器产品销售；服装（军服除外）制造、销售；风力发电项目设施、光伏太阳能发电项目设施建设；光伏设备销售；棉纱线、毛纱线、丝纱线、麻纱线、化纤纱线加工、销售；纺织机械、机电设备、办公自动化设备及其专用配件制造；物业服务。	49%
江苏射阳港粮食物流有限公司	2017.05.16	10000	射阳GYZC投资集团有限公司 出资5700万元；江苏河海运输股份有限公司 出资3300万元；江苏射阳港港口集团有限公司 出资1000万元	粮食收购、烘干、仓储、销售；大米加工；港口货物装卸；水路、道路普通货物运输、仓储；道路运输站（场）经营；（以上项目均按许可证核定范围经营）货物运输代理；食品（按许可证核定范围经营）、日用品、建筑材料（砂石除外）销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止企业进出口的商品和技术除外）。	57%
射阳金国海城乡建设发展有限公司	2016.09.07	50000	射阳GYZC投资集团有限公司 出资27500万元，射阳县海河镇镇村建设	城乡基础设施建设、维护；房地产开发；物业服务；房屋建筑工程、市政工程、水利工程施工；土地开发和整理；广告设计、制作、发布；农作物种植；农产品收购（国家有专项规定的除外）、仓储；通用机械、电子产品、建筑装饰材料（危险化学品除外）、服	55%

			服务中心出资22500万元	装、纺织品、日用品、化工原料及化工产品（危险化学品和农药除外）销售；普通货物道路运输（按许可证经营）、装卸（非港口）、配载、仓储；文化艺术交流；展览服务；投资与资产管理（国家有专项规定的除外）。	
射阳县兴桥红星纺织工业园管理有限公司	2016.01.25	2000	射阳GYZC投资集团有限公司出资1020万元，射阳县兴桥镇镇村建设服务中心出资980万元	兴桥红星纺织工业园内基础设施建设与维护；园区市政设施建设、园区绿化管理、园区物业服务；服装及其他针纺织品制造、销售；通用机械设备及配件、电子元器件加工、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）；园区项目管理；自有厂房租赁；建材销售。	51%
射阳县养老中心有限公司	2015.12.17	6000	射阳GYZC投资集团有限公司全额出资	养老服务（按许可证经营）及管理咨询；养老服务设施建设与维护；日用品销售；会议服务；住宿服务（按许可证经营）；餐饮服务（按许可证经营）。	100%
射阳华润燃气有限公司	2019.8.6	5000	华润燃气投资（中国）有限公司出资2550万元；射阳GYZC投资集团有限公司出资2450万元	燃气生产和供应；燃气工程施工和燃气设施的维护；汽车加气站建设和经营；售电业务；分布式能源项目的建设和运营；合同能源管理；燃气设备、器具及零配件的生产、加工、销售、安装及维修。（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）	49%
射阳新奥燃气有限公司	2020.3.16	9000	新奥（中国）燃气投资有限公司出资4950万元；射阳GYZC投资集团有限公司出资4050万元	许可项目：燃气经营；建设工程设计；特种设备制造；特种设备检验检测服务；特种设备安装改造修理；特种设备设计；发电、输电、供电业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：信息咨询（不含许可类信息咨询服务）；日用家电零售；新兴能源技术研发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；厨具卫具及日用杂品批发；家用电器销售；热力生产和供应（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）	45%
华誉智慧能源集团股份有限公司	2016.9.2	40000	射阳GYZC投资集团有限公司出资26800万元，雄鑫资产管理（上海）有限公司出资8000万元、江苏易电通能源微电网有限公司出资5200万元。	智慧能源、能源互联网技术研发；新能源电力、光伏电站、智能微电网、光储充一体化设施建设、运营（国家有专项规定的除外）；自产电力销售（不得直接向用户供电）；合同能源管理；热力供应。（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）	67%
射阳县盘湾兴达汽配产业园管理有限公司	2014.12.04	2000	射阳GYZC投资集团有限公司出资1020万元，射阳县盘	盘湾兴达汽配产业园区内基础设施建设与维护；园区绿化管理；园区物业服务；汽车零部件制造；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。	51%

公司			湾中心工业园实业开发有限公司出资980万元		
江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	2014.09.03	20000	射阳GYZC投资集团有限公司出资12120万元；中国农发重点建设基金有限公司出资4280万元；射阳县洋马镇农业技术推广服务中心出资2000万元、射阳县洋马农业经济经营管理中心出资1600万元	许可项目：食品生产；食品经营；餐饮服务；家禽饲养（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：园区管理服务；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；单用途商业预付卡代理销售；会议及展览服务；休闲观光活动；花卉种植；礼品花卉销售；中草药种植；地产中草药（不含中药饮片）购销；初级农产品收购；食用农产品初加工；食用农产品零售；针纺织品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；日用百货销售；办公用品销售；工艺美术品及收藏品零售（象牙及其制品除外）；软件开发；数据处理和存储支持服务；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；住房租赁；房地产经纪；非居住房地产租赁；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；粮油仓储服务；游览景区管理（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）	60.6%
江苏彤阳建设工程有限公司	2009.07.16	10000	射阳GYZC投资集团有限公司全额出资	房屋建筑工程施工总承包；市政公用工程施工总承包；建筑装饰装修工程专业承包；电力工程（承装电力设施除外）、建筑幕墙工程、土石方工程、建筑防水工程、防腐保温工程、桩基工程、消防设施工程、园林绿化工程、水利工程、电子监控工程施工；金属门窗、钢结构制作、安装；室内线路、管道、电气设备安装（承装电力设施除外）；建筑材料、装饰材料（危险化学品除外）、电力器材、林木销售；其它建筑安装。（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：各类工程建设活动；建筑劳务分包；施工专业作业；特种设备安装改造修理；消防技术服务；水产养殖；动物饲养；家禽饲养；牲畜饲养（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：建筑工程用机械销售；建筑工程机械与设备租赁；专用设备修理；机械设备销售；金属结构销售；金属材料销售；环境保护专用设备销售；普通机械设备安装服务；农业专业及辅助性活动；农作物栽培服务；农作物收割服务；农业生产托管服务；农作物秸秆处理及加工利用服务；谷物种植；豆类种植；油料种植；水果种植；蔬菜、食用菌等园艺作物种植（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）	100%
射阳GT热电有限	2019.1.8	8000	射阳GYZC投资集团有限公司	电项目设施建设；食品（按许可证经营）、煤炭、化工产品销售（危险化学品除外）。	100%

公司			公司全额出资	(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)	
江苏射阳大米集团有限公司	2006.06.15	300000	射阳GYZC投资集团有限公司全额出资	射阳大米加工(按许可证核定范围经营)、销售;粮食(按许可证经营)、豆类、菜籽、棉花及其他农产品收购、烘干、仓储、销售;危险化学品经营(限取得许可证的分支机构经营);谷物、棉花、油料、麻类、蔬菜、瓜果、食用菌、菊花、其他农作物种植和销售;园艺植物培植(按许可证经营)及销售;农业科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让;现代农业装备研发、生产与销售;农业信息咨询;农机修理;农业机械配件的批发、零售;水产养殖;生鲜水产品冷藏、收购、销售;道路货物运输(按许可证经营);普通货物搬运、装卸(非港口);皮棉、棉短绒、棉籽(棉种除外)、棉纱、粮食储存用器材、不再分装的包装种子、农膜、化肥、农药(按农药经营许可证经营,属于危险化学品的农药不得经营)、饲料、建筑材料、食品(按许可证经营)、办公用品、服装、鞋帽、日用品、工艺品(象牙及象牙制品除外)销售;园林绿化工程、景观工程、市政工程设计、施工;绿化养护;林木、花卉及草坪种植、租赁、销售;果蔬采摘服务;农业生产技术研发、推广;农业观光旅游项目开发;农机作业服务;农村土地整理服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	100%

根据《子公司管理制度》，债务人对下属子公司享有资产收益权、重大事项决策权、高级管理人员选择权和财务审计监督权等，债务人对子公司具有实际控制力。

## 六、经营情况

### (一) 经营概况

债务人是由射阳县人民政府批准，射阳县人民政府全资控股的国有独资企业。根据县政府的要求，债务人通过项目运作的方式将地方的资源优势转化为项目优势，打造地方特色。重点打造光伏和农业两大产业方向。

自成立以来，债务人在地方政府的大力支持下，积极按照功能定位部署产业项目。收购新三板上市公司江苏通智慧能源股份有限公司、盐城海润新能源科技有限公司等名下成熟光伏电站资产，形成并网发电电站 26 座，实现总装机容量 102.06 兆瓦。同时，依托“射阳大米”在国内外的品牌知名度，与南京农业大学、省农科院等专业科研院所合作，在射阳大米产业园建设科研基地，从粮食种植、稻虾共养、稻鳅共生、稻鸭鱼混养等方面进行全方位技术合作。



同时债务人还承接射阳县内部分城镇基础设施、市政、水利、农业配套等项目，政府支持力度较大，先后承建海河镇旭日安置房一期工程、射阳县合德镇韩资产业园工程、射阳县养老中心工程、射阳县盘湾镇万吨粮库工程、射阳县盘湾镇韩资产业园工程、兴桥镇台资产业园工程、射阳县杂技培训中心、射阳县妇幼保健院、射阳县城南新区医院等众多民生基础设施工程。

债务人各业务板块近三年及一期营业收入情况如下所示：

项目	2018年		2019年		2020年		2021年1-9月	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
政府代建收入	23098	47.52%	24408	43.68%	30314	48.61%	20609	41.26%
光伏发电收入	11037	22.71%	13560	24.27%	14564	23.35%	12642	25.31%
农业板块收入	10577	21.76%	12962	23.20%	12366	19.83%	11464	22.95%
养老产业收入	3288	6.76%	4200	7.52%	4370	7.01%	4606	9.22%
租赁收入	180	0.37%	247	0.44%	265	0.42%	220	0.44%
服务业收入	430	0.88%	500	0.89%	482	0.77%	405	0.81%
<b>合计</b>	<b>48610</b>	<b>100%</b>	<b>55877</b>	<b>100%</b>	<b>62361</b>	<b>100%</b>	<b>49951</b>	<b>100.00%</b>

注：由于光伏、养老板块子公司的项目建设、投资主要由本部资金提供支持，加上上述板块收入最终都会归集到集团统收统支，所以公司历年记账时将部分收入纳入集团本部报表范围，主要包括光伏发电收入、养老收入，属于会计记账历史遗留的问题，实质记账不公允。农业板块收入确为债务人本部收入，系农业板块的贸易收入。国润公司的贸易收入主要系近1-2年新发生，记账时已按照正确的会计记账方式记账，故并未纳入债务人本部报表中。

债务人的主营业务主要包括六大板块，分别是政府代建、光伏发电、农业板块、养老产业、租赁收入与服务业收入。2018-2020年度及2021年1-9月，债务人营业收入分别为48610万元、55877万元、62361万元和49951万元，债务人主营业务收入呈上升趋势。

## （二）主营业务经营模式

### 1、政府代建

射阳县人民政府授权债务人负责CJ重点工程的资金筹措、管理使用和项目建设。对于承建的基础设施工程建设项目，按照市场化原则操作，由债务人负责项目的融资、项目招投标、项目建设、项目管理以及项目竣工验收等事宜。待项目竣工验收后，债务人与射阳县政府相关部门办理移交。债务人依据县政府与公司签订的

项目建设协议，收取基础设施建设收入，基础设施建设业务利润一般为工程成本的8%-12%。通常在基础设施建设收入确认后按照约定期限支付回购款。

(1) 业务模式

债务人的基础设施建设业务主要由借款人实施。射阳县人民政府授权射阳GT负责CJ重点工程的资金筹措、管理使用和项目建设。对于承建的基础设施工程建设项目，按照市场化原则操作，由射阳GT负责项目的融资、项目招投标、项目建设、项目管理以及项目竣工验收等事宜。待项目竣工验收后，公司与射阳县政府相关部门办理移交。射阳GT依据县政府与公司签订的项目建设协议，收取基础设施建设收入，基础设施建设业务利润一般为工程成本的8%-12%。通常在基础设施建设收入确认后的3年内支付回购款。

(2) 基础设施建设开展情况

1) 已完工项目：

债务人政府代建业务主要集中在射阳县域内，采用委托代建模式。主要承担公共项目建设、经营受托国有资产、投资建设社会项目，先后包括承建并完成了包括：红旗路工程、旺兴路工程、地震台项目、海都路菜场项目、杂技培训中心、海河镇旭日安置房一期工程、射阳县合德镇韩资产业园工程、射阳县养老中心工程、射阳县盘湾镇万吨粮库工程、射阳县盘湾镇韩资产业园工程、兴桥镇台资产业园工程、射阳县妇幼保健院等一系列民生基础设施工程。近三年及2021年3季度末，债务人本部政府代建板块分别实现收入2.31亿元、2.44亿元、3.03亿元和2.06亿元。

2) 在建项目：

截至2021年9月末，债务人主要在建项目5个，包括新港城人民医院、教师发展中心、公共卫生临床中心、工人文化宫用房、人防大厦（县档案馆装饰、装修工程），总投资为19.36亿元，已投资8.4亿元。

截至2021年9月末主要在建项目情况

单位：万元

项目名称	开工年月	计划竣工年月	是否完成竣工决算	计划投资总额	已完成投资
新港城人民医院	2018年4月	2021年10月	否	168000	82169
教师发展中心	2020年2月	2021年10月	否	7000	1353

公共卫生临床中心	2021年8月	2022年6月	否	5500	0
工人文化宫用房	2021年1月	2022年8月	否	7900	362
人防大厦(县档案馆装饰、装修工程)	2020年10月	2021年12月	否	5200	120
合计				193600	84004

### 3) 拟建设项目

截至 2021 年 9 月末，债务人本部暂无其他拟建项目。

## 2、光伏发电

债务人通过收购新三板上市公司江苏通智慧能源股份有限公司、盐城海润新能源科技有限公司等名下成熟光伏电站资产，形成并网发电电站 26 座，其中：分布式电站 23 座，集中地面式电站 3 座、三座集中式电站包括射阳万润电站、射阳邵尖电站及阜宁芦蒲电站。射阳邵尖电站是利用射阳河内陆滩涂国有未利用土地资源投资建设的单体 20MW 光伏发电项目，是全省最大的水上漂浮式渔光互补项目。阜宁芦蒲电站采用目前最先进的平单轴跟踪技术，该技术可提高 15%-20%的发电量，进一步提高了投资回报率。累计总装机容量 102.06 兆瓦，各电站均由项目公司进行专业管理，并独立核算考核。

近三年及 2021 年 3 季度末，债务人本部光伏板块分别实现收入分 1.1 亿元、1.36 亿元、1.46 亿元和 1.26 亿元。

## 3、农业板块

债务人通过与县粮食购销总公司合作，收购射阳县大米协会旗下江苏射阳大米米业有限公司（现名：江苏射阳大米集团有限公司），依托江苏射阳大米集团有限公司多年来打造的“射阳大米”在国内外的品牌知名度，采取多样化的销售模式，线上、线下、批发、零售，供应对象有阿里巴巴线上客户群、全国各大超市、门店自营销售、各企事业单位食堂，年销售量达 14 万吨。该公司与南京农业大学、江苏省农科院等专业科研院所合作，在射阳大米产业园建设科研基地，从粮食种植、稻虾共养、稻鳅共生、稻鸭鱼混养等方面进行全方位技术合作，以镇为单位建立生产技术指导小组，配备了技术员，全面推广了优质水稻标准化生产技术规程、水稻节水灌溉技术、水稻栽培等技术，真正为消费者提供绿色、生态的射阳大米。

目前以江苏射阳大米集团有限公司为核心主体，已形成了粮食的培育、种植、收购，加工及对外销售的产业化经营。江苏射阳大米集团有限公司目前在射阳县海河、特庸、兴桥、海通、四明、射阳港经济开发区等镇区约 5 万亩优质粮种植基地，同时与当地 7000 多户农户签订了长期收购稻谷合同，形成了公司+农户的供应形式。除此之外，公司高度重视一二三产业融合发展，经过近年来的产业提升，江苏射阳大米集团有限公司及下属子公司/关联企业已具备近 25 万吨标准粮食储备库（未来将规划具备约 50 万吨标准粮食储备库），2 个粮食产后服务中心，一个工厂化育秧基地，目前已成功实施并建设完成射阳大米产业园，已形成了从种植到加工、从田间到餐桌一二三产融合发展的态势。

目前，债务人本部主要配合集团农业板块的经营、从事一些粮食的贸易及销售，自身不生产、加工粮食。近三年及 2021 年 3 季度末，债务人本部农业板块该板块分别实现收入分 1.06 亿元、1.30 亿元、1.24 亿元和 1.15 亿元。

#### 4、养老产业

债务人为响应实体化转型，深挖养老服务产业，积极探索智能养老新模式，建立养老管理信息平台，采集老年人信息、服务缴费、日常服务管理、健康管理的信息系统，积极打造特色养老品牌。先后投入 33000 万元建成集医疗养护一体、科技和智慧养老并进、功能布局均衡、设施设备先进、服务体系健全、苏北领先、江苏一流、全国示范的养老社区，项目分设医疗康复区、护理区、颐养区、公寓区、综合服务区五大功能区域，配套老年大学分校和培训中心。射阳县养老服务中心项目目前已部分投入自营使用，由债务人全资子公司射阳县养老中心有限公司负责中心的整体运营及管理、全资子公司射阳县家政服务中心有限公司负责日常的家政服务。2021 年养老中心入住床位数达到 720 张，床位入住率达到 80%。持续创建树牌，力争 2021 年成功创建“五星级养老机构”、“省养教联动基地”、“省健康教育实践基地”、“盐城市文明单位”。

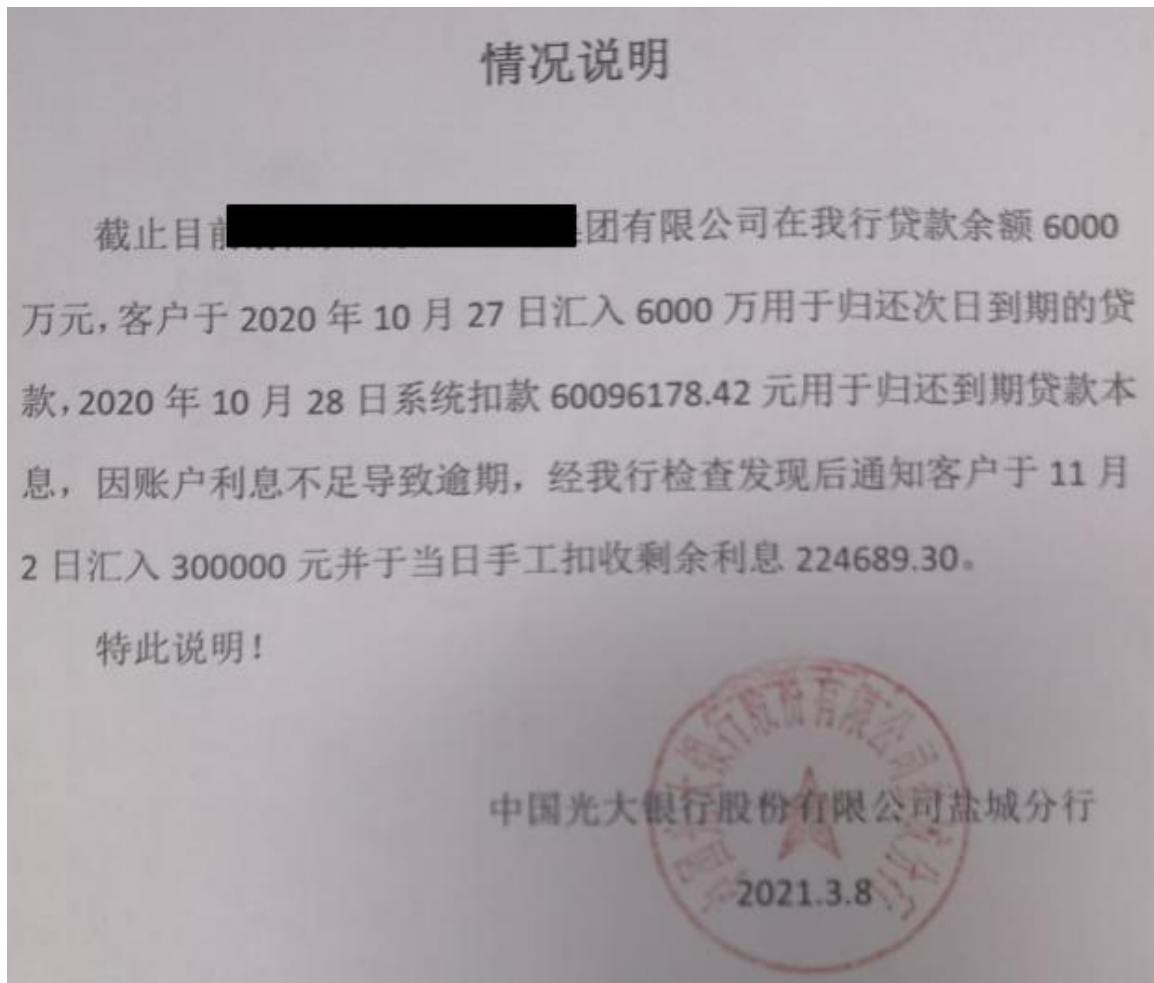
近三年及 2021 年 3 季度末，债务人本部养老产业板块该板块分别实现收入分 0.33 亿元、0.42 亿元、0.44 亿元和 0.46 亿元。

#### 5、其他业务

债务人其他业务为租赁收入和服务业收入，作为公司业务收入的补充，总体来说，金额不大。近三年及 2021 年 3 季度末，债务人本部租赁收入和服务业收入板块分别实现收入分 0.06 亿元、0.07 亿元、0.07 亿元和 0.06 亿元。

## 七、资信状况

根据债务人提供的 2022 年 3 月 1 日人行征信信息，公司融资余额 9.45 亿元，担保余额为 0，相关还款责任余额 34.34 亿元，其中已结清信贷信息种有一笔关注类，因企业仅打入了本金，导致扣款不足逾期，企业已及时补足。



项目组于 2022 年 02 月 22 日查询了中国执行信息公开网，综合查询被执行人及失信被执行人名单未见有债务人的信息。



# 中国执行信息公开网

——司法为民 司法便民——

首页 执行公开服务

## 综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码:  

## 查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 射阳国有资产投资集团有限公司相关的结果。



# 中国执行信息公开网

——司法为民 司法便民——

首页 执行公开服务



## 失信被执行人(自然人)公布

姓名/名称	证件号码
王印雷	1308221982****6218
郑树	5102021973****0919
钟来平	5129211973****3853
雍先全	5129011961****2911
张雪飞	1302811988****005X

## 失信被执行人(法人或其他组织)公布

姓名/名称	证件号码
北京远翰国际教育咨询有限责任公司	55140080-1
北京远翰国际教育咨询有限责任公司	55140080-1
北京远翰国际教育咨询有限责任公司	55140080-1
河池市弘农加油站	9145120159****977J
河池市弘农加油站	9145120159****977J

## 查询条件

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

省份:

验证码:  



## 查询结果

在全国范围内没有找到 射阳国有资产投资集团有限公司相关的结果。

## 八、财务状况

债务人提供了经盐城兴阳会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2019-2021 年三年审计报告，审计报告均为无保留意见。截至 2021 年末，担保总资产 65.16 亿元，总负债 33.65 亿元，所有者权益 31.51 亿元，当年的营业收入合计 6.51 亿元。详细情况如下：

（一）资产负债情况

单位：元

项目	2022 年 6 月末	2021 年	2020 年	2019 年
<b>流动资产：</b>				
货币资金	193,103,262.03	351,600,669.03	344,034,370.89	286,066,032.09
应收票据				
应收账款	78,306,309.26	76,098,803.67	90,116,819.26	81,263,717.13
预付款项	21,609,888.36	21,277,150.22	21,240,184.88	2,545,179.44
其他应收款	1,927,115,986.37	1,948,357,252.03	2,242,309,170.96	2,103,891,710.22
存货	2,345,705,160.21	2,279,860,125.39	2,118,222,775.46	1,620,764,545.84
其他流动资产				
<b>流动资产合计</b>	<b>4,565,840,606.23</b>	<b>4,677,194,000.34</b>	<b>4,815,923,321.45</b>	<b>4,094,531,184.72</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产				
长期股权投资	1,010,134,400.00	1,010,134,400.00	1,010,670,000.00	610,400,000.00
其他权益工具投资			-	-
固定资产	749,395,407.80	760,513,790.42	493,703,442.26	275,268,396.07
在建工程	5,357,901.34	5,126,531.34	5126531.34	13,597,180.94
长期待摊费用	41,959,797.76	62,977,046.33	73,097,122.48	83,917,011.79
无形资产	100,595.76	100,595.76	100,595.76	58,470.00
递延所得税资产				
其他非流动资产			-	
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,806,948,102.66</b>	<b>1,838,852,363.85</b>	<b>1,582,697,691.84</b>	<b>983,241,058.80</b>
<b>资产总计</b>	<b>6,372,788,708.89</b>	<b>6,516,046,364.19</b>	<b>6,398,621,013.29</b>	<b>5,077,772,243.52</b>
<b>负债和股东权益</b>				
<b>流动负债：</b>				
短期借款	660,000,000.00	687,711,500.00	358,000,000.00	114,000,000.00
应付票据			160,000,000.00	80,000,000.00
应付账款	74,097,336.61	81,228,979.03	84,202,977.33	70,830,918.06
预收款项	1,468,000,000.00	1,468,000,000.00	1,418,000,000.00	753,000,000.00
合同负债			-	-
应付职工薪酬				-
应交税费	3,350,944.49	-9,322,790.69	-35,097,116.02	-30,340,223.62
应付利息			-	-
其他应付款				
其他应付款	794,209,733.69	681,029,946.14	892,507,933.14	939,091,774.16
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债			-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>2,999,658,014.79</b>	<b>2,908,647,634.48</b>	<b>2,877,613,794.45</b>	<b>1,926,582,468.60</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	201,166,600.00	455,556,600.00	938,570,084.59	1,020,000,000.00
应付债券				

长期应付款	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	94,766,927.47
<b>非流动负债合计</b>	<b>202,166,600.00</b>	<b>456,556,600.00</b>	<b>939,570,084.59</b>	<b>1,114,766,927.47</b>
<b>负债合计</b>	<b>3,201,824,614.79</b>	<b>3,365,204,234.48</b>	<b>3,817,183,879.04</b>	<b>3,041,349,396.07</b>
<b>所有者权益：</b>				
实收资本	500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	2,360,109,292.96	2,360,109,292.96	1,838,109,292.96	1,338,109,292.96
盈余公积	29,073,283.68	29,073,283.68	19,831,355.45	19,831,355.45
未分配利润	281,781,517.46	261,659,553.07	223,496,485.84	178,482,199.04
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>281,781,517.46</b>	<b>261,659,553.07</b>	<b>2,581,437,134.25</b>	<b>2,036,422,847.45</b>
少数股东权益				
<b>所有者权益合计</b>	<b>281,781,517.46</b>	<b>261,659,553.07</b>	<b>2,581,437,134.25</b>	<b>2,036,422,847.45</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>6,372,788,708.89</b>	<b>6,516,046,364.19</b>	<b>6,398,621,013.29</b>	<b>5,077,772,243.52</b>

### 1、资产结构及变动分析

2019-2021年末，债务人资产总额分别为50.78亿元、63.99亿元和65.16亿元，2020年末资产总额较年初增加了9.80亿元，增幅23.93%，主要系2020年债务人存货、固定资产及长期股权投资增加所致；2021年资产总额增幅较小。从资产结构来看，债务人资产以流动资产为主。截至2021年末，流动资产和非流动资产分别为46.77亿元和18.07亿元，在总资产中的占比分别为71.78%和28.22%。

#### 资产明细

债务人流动资产主要为货币资金、存货、应收账款、其他应收款和预付款项等。2019-2021年末，债务人流动资产分别为40.95亿元、48.16亿元、46.77亿元，在总资产中的占比分别为80.64%、75.27%、71.78%，流动资产总体保持稳中有升。流动资产增加主要是货币资金和存货上升。

#### ① 货币资金

2019-2021年末，债务人货币资金分别为2.86亿元、3.44亿元、3.52亿元，在总资产中的占比分别为5.63%、5.38%、5.40%。

单位：元

项目	2021年末	
	金额	占比
现金	69,064.10	0.02%
银行存款	234,531,604.93	66.70%
其他货币资金	117,000,000.00	33.28%
合计	351,600,669.03	100.00%

#### ② 应收账款



2019-2021 年末，债务人应收账款分别为 8126.37 万元、9011.68 万元、7609.88 万元，在总资产中的占比分别为 1.60%、1.41%、1.17%。

2021 年末，公司归集的年末应收账款余额主要来自于射阳县财政局的 0.76 亿元。债务人应收账款中涉及政府、政府相关部门款项具备真实的业务背景，债务人不存在替政府融资的行为。

### ③ 其他应收款

债务人其他应收款主要为与当地国有企业及政府机构的往来款等。2019-2021 年末，债务人其他应收账款分别为 21.04 亿元、22.42 亿元、19.48 亿元，在总资产中的占比分别为 41.43%、35.04%、29.90%。

2021 年末，公司主要其他应收款明细如下：

单位：元

	单位名称	金额
1	射阳县国土资源局	26,000,000.00
2	万润光伏电力有限公司	19,860,597.21
3	盘湾镇政府	18,422,580.30
4	合德镇财政所	7,575,166.67
5	射阳县粮食购销总公司	8,000,000.00
6	海河镇财政所	14,000,000.00
7	兴桥镇财政所	27,740,000.00
8	射阳县供销合作总社	4,300,000.00
9	射阳县盘湾兴达汽配产业园管理有限公司	75,540,815.73
10	盘湾镇财政所	3,812,000.00
11	射阳县市场服务中心	500,000.00
12	射阳港粮食物流有限公司	332,002,768.49
13	江苏鸿誉永昌商业保理有限公司	9,005,629.02
14	射阳GT惠众传媒有限公司	4,569,850.68
15	射阳GT兴达能源科技有限公司	48,300,000.00
16	射阳县绿城商贸有限公司	40,000,000.00
17	江苏射阳大米集团有限公司	71,424,536.20
18	江苏彤阳建设工程有限公司	18,357,066.42
19	江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展公司	27,131,431.13
20	射阳县鼎成建设有限公司	48,239,123.23
21	射阳GT园林绿化有限公司	53,304,167.27

22	射阳县网络科技发展中心有限公司	5,948,506.85
23	射阳县家政服务中心有限公司	5,722,541.10
24	GT疆苏物产射阳有限公司	10,300,000.00
25	射阳GT润海新能源科技有限公司	72,307,784.26
26	射阳县CSTZ发展有限责任公司	650,000,000.00
27	射阳GT凤凰汇置业有限公司	211,585,845.06
28	射阳县裕桥实业发展有限公司	15,000,000.00
29	射阳县养老中心有限公司	3,510,413.15
30	射阳县双山集团股份有限公司	35,000,000.00
31	小计:	1,867,460,822.77

#### ④ 存货

债务人的存货主要为土地资产和在建项目。2019-2021年末，债务人存货分别为16.21亿元、21.18亿元、22.80亿元，在总资产中占比分别为31.92%、33.10%、34.99%。企业近年存货占总资产比非常稳定。2021年末，公司存货明细如下：

单位：亿元

项目	2021年末	
	金额	占比
土地资产	8.88	38.96%
在建项目	13.91	61.04%
合计	22.80	100.00%

土地资产明细如下：

项 目	年末余额
特庸镇丝绸大道东侧特青路北侧地块	9,495,142.00
射阳港粮管所地块	5,812,800.00
兴桥镇幼儿园西侧地块	7,952,132.00
射阳港地块6	33,233,928.58
射阳港地块7	32,150,339.70
射阳港地块8	30,684,835.34
射阳港地块9	31,964,575.26
射阳港地块10	31,025,414.48
射阳港地块11	32,779,898.08
射阳港地块12	31,520,791.32
射阳港地块13	32,604,445.22
射阳港地块14	31,644,640.28

射阳港地块 15	32,026,500.74
射阳港海堤公路东侧射阳河西侧九号地块 54	76,397,491.00
射阳港海堤公路南侧射阳河西侧 2 号地块 56	118,461,486.00
射阳港海堤公路南侧射阳河西侧 2 号地块 47	64,399,804.00
射阳港海堤公路南侧射阳河西侧一号地块 55	118,832,558.00
特庸镇行政服务中心东侧地块	20,705,506.00
兴桥镇兴城逸品南侧人民路西侧地块 212134	85,634,200.00
兴桥镇兴城逸品南侧人民路东侧地块 202133	12,524,800.00
兴桥镇幸福安置区西侧地块 202135	17,365,800.00
兴桥镇幸福安置区北侧兴盛路南侧地块 202136	13,153,100.00
千秋粮管所地块	5,924,068.00
兴桥镇东祥纺织公司东侧地块	12,133,598.00
小计:	888,427,854.00

在建项目明细如下:

项 目	年末余额
海都路菜场项目	26,206,941.95
旭日安置区项目	61,479,390.06
新城区人民医院项目	821,691,545.00
射阳县妇幼保健院项目	271,141,929.69
同心幼儿园项目	18,106,225.89
染整产业园项目	89,667,622.46
地震台项目	10,195,351.44
红星美凯龙项目	12,479,899.45
教师发展中心项目	26,773,898.46
人防大厦县档案馆	1,198,031.88
工人文化宫项目	9,572,450.41
旺海路项目	15,077,290.26
润阳路项目	27,841,694.44
小计:	1,391,432,271.39

⑤ 长期股权投资

债务人 2019-2021 年末，长期股权投资分别为 6.10 亿元、10.10 亿元、10.10 亿元，分别占总资产的 12.02%、15.80%、15.50%。截至 2021 年末构成明细如下：

单位：元

序号	被投资单位名称	金额
1	射阳万润光伏电力有限公司	15,464,400.00
2	射阳县盘湾兴达汽配产业园管理有限公司	10,200,000.00
3	江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展公司	112,600,000.00
4	射阳金国海城乡建设发展有限公司	275,000,000.00
5	射阳县兴桥粮食产业发展有限公司	5,000,000.00
6	射阳GT农业科技发展有限公司	100,000,000.00
7	江苏射阳港粮食物流有限公司	40,000,000.00
8	江苏鸿誉永昌商业保理有限公司	50,000,000.00
9	射阳GT惠众传媒有限公司	3,000,000.00
10	射阳县养老中心有限公司	60,000,000.00
11	射阳GT载誉置业有限公司	5,800,000.00
12	射阳GT兴达能源科技有限公司	20,000,000.00
13	射阳GT置业有限公司	5,000,000.00
14	射阳GT园林绿化工程有限公司	10,000,000.00
15	射阳县安全培训中心有限公司	300,000.00
16	射阳GT热电有限公司	26,000,000.00
17	射阳华润燃气有限公司	23,470,000.00
18	江苏鸿誉永昌创业投资有限公司	50,000,000.00
19	华誉智慧能源集团有限公司	166,000,000.00
20	射阳新奥燃气有限公司	12,300,000.00
21	江苏彤阳建设工程有限公司	20,000,000.00
	合计	1,010,134,400.00

⑥ 固定资产

债务人2019-2021年末，固定资产分别为2.75亿元、4.94亿元、7.61亿元，分别占总资产的5.42%、7.72%、11.67%。主要为房屋建筑物及污水管网。

⑦ 在建工程

2019-2021年末，债务人在建工程总额分别为1359.72万元、512.65万元、512.65万元，在总资产中的占比分别为0.27%、0.08%、0.08%。2021年末在建工程仍保持于2020年末水平，金额为512.65万元。

单位：元

序号	单位名称	金额	占比
1	公司南京办事处	280,000.00	5.46%
2	GT办公楼	268,197.00	5.23%
3	安全培训中心改造工程		83.24%

		4,267,069.93	
4	双山科技大厦北侧地块绿化工程设计	303,264.41	5.92%
5	停车场	8,000.00	0.16%
	合计	5,126,531.34	100.00%

## 2、负债结构及变动分析

由于债务人承担的工程项目规模较大，债务人的负债规模也较大，2019-2021年末，债务人负债总额分别为 30.41 亿元、38.17 亿元、33.65 亿元。2020 年末负债总额较 2019 年增加 7.76 亿元，增幅为 25.51%，主要为预收款项与短期借款增加所致。截止到 2021 年第三季度末，负债总额达到 36.41 亿元。

### 负债明细

#### ① 短期借款

2021 年末，债务人短期借款为 6.88 亿元，较 2020 年末新增 3.30 亿元，主要为新增的信用借款，明细如下：

银行	年末账面余额
浦发银行盐城分行	50,000,000.00
华夏银行射阳支行	185,000,000.00
南京银行	100,000,000.00
恒丰银行南京分行	80,000,000.00
光大银行盐城分行	55,000,000.00
江苏银行射阳支行	100,000,000.00
中信银行	95,000,000.00
中民租赁	22,711,500.00
合计：	687,711,500.00

#### ② 应付账款

2019-2021 年末，债务人应付账款分别为 7083.09 万元、8420.30 万元、8122.90 万元，在总负债中的占比分别为 2.33%、2.21%、2.41%。主要为射阳县市政工程有限公司 0.43 亿元；剩余一些为应付其他公司的工程款。

#### ③ 其他应付款

2019-2021 年末，债务人其他应付款分别为 9.39 亿元、8.93 亿元、6.81 亿元，在总负债中的占比分别为 30.88%、23.38%、20.24%。

债务人其他应付款构成情况见下表：

单位：元

单位名称	金额
射阳众益投资有限公司	9,455,450.00
射阳县财政局	91,436,034.30
华融资产管理有限公司	526,000,000.00
盘湾财政所	10,200,000.00
英曼公司	280,000.00
江苏方宇建设工程有限公司	350,000.00
江苏鑫缘监理有限公司	174,530.00
射阳县政府办公室	6,205,862.85
射阳县同心小学	18,161,000.00
江苏艾美建设有限公司	868,061.59
江苏瑞晨市政建设有限公司	35,400.00
江苏华宇源工程设备有限公司	62,100.00
南通华新建工集团有限公司	660,000.00
盐城市盐菱电梯销售服务有限公司	228,300.00
江苏省中岩岩土工程有限公司	28,675.00
江苏鑫强胜建设工程有限公司	850,000.00
盐城润阳建设工程有限公司	68,710.00
南京市园林规划设计院有限责任公司	14,083.00
南京国豪装饰安装工程股份有限公司	804,696.00
宝胜系统集成科技股份有限公司	471,968.00
上海诚唐展览展示有限公司	352,667.33
湖南一特医疗股份有限公司	456,840.85
冯琳琳	53,079.00
王祚春	29,034.00
旅投公司	10,000,000.00
浙江现代建筑设计院有限公司	1,010,718.00
江苏菲利特照明集团有限公司	148,500.00
江苏铭CJ筑设计院有限公司	107,200.00
射阳县合德镇国景家具经营部	212,836.65
响水京厨厨房设备有限公司	135,660.80
盐城凯祥建筑工程有限公司	55,082.86
浙江现代建筑设计院有限公司	1,010,718.00
江苏龙腾坤鑫建设发展有限公司	4,649,992.01
山东爱德净化工程股份有限公司	74,566.00

合计	678,331,775.92
----	----------------

#### ④ 长期借款

2019-2021年，债务人长期借款分别为10.2亿元、9.39亿元、4.56亿元，在总负债中的占比分别为33.54%、24.59%、13.54%。公司长期借款分类情况见下表（截至2021年末）：

单位：元

债权人	年末账面余额
稠州银行南京分行	100,000,000.00
南京银行	100,000,000.00
射阳农商行	90,000,000.00
洛银（广汇）联合租赁公司	15,556,600.00
国元信托	150,000,000.00
合计：	455,556,600.00

#### （二）利润情况

单位：元

项目	2022年6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、主营业务收入</b>	<b>326,744,122.58</b>	<b>650,590,590.23</b>	<b>623,607,944.37</b>	<b>558,768,096.94</b>
减：主营业务成本	283,531,601.09	555,139,098.13	532,038,111.46	472,178,239.55
税金及附加	363,335.93	2,382,980.30	2,907,333.61	3893742.65
<b>二、主营业务利润</b>	<b>42,849,185.56</b>	<b>93,068,511.80</b>	<b>88,662,499.30</b>	<b>82,696,114.74</b>
其它业务利润				
销售费用				
管理费用	8,987,813.62	17,000,936.15	16,609,133.68	14,819,063.30
财务费用	7,032,086.09	12,860,915.03	12,034,316.55	11813509.85
资产减值损失				
信用减值损失				
投资收益		-		
其他收益				
<b>三、营业利润</b>	<b>26,829,285.85</b>	<b>63,206,660.62</b>	<b>60,019,049.07</b>	<b>56,063,541.59</b>
加：营业外收入				
减：营业外支出				
<b>四、利润总额</b>	<b>26,829,285.85</b>	<b>63,206,660.62</b>	<b>60,019,049.07</b>	<b>56,063,541.59</b>
减：所得税费用	6,707,321.46	15,801,665.16	15,004,762.27	14,015,885.40
<b>五、净利润</b>	<b>20,121,964.39</b>	<b>47,404,995.46</b>	<b>45,014,286.80</b>	<b>42,047,656.19</b>

近三年又一期，债务人营业收入分别为 5.59 亿元、6.24 亿元、6.51 亿元、3.27 亿元，近三年债务人营业收入总体呈平稳上升趋势。债务人营业收入主要集中在代建收入、光伏发电和农业板块收入。

近三年又一期，债务人毛利润分别为 0.83 亿元、0.87 亿元、0.92 亿元和 0.74 亿元，利润总额分别为 0.54 亿元、0.56 亿元、0.6 亿元和 0.5 亿元，净利润分别为 0.41 亿元、0.42 亿元、0.45 亿元和 0.37 亿元，具体明细如下：

单位：万元

项目	合并			
	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年 1-9 月
营业收入	32,674.41	65,059.06	62,360.79	55,876.81
利润总额	2,682.93	6,320.67	6,001.90	5,606.35
净利润	2,012.20	4,740.50	4,501.43	4,204.77
总资产报酬率	0.32%	0.73%	0.70%	0.83%
净资产收益率	7.14%	18.12%	1.74%	2.06%

近三年又一期，债务人总资产报酬率分别为 0.83%、0.70%、0.73%、和 0.32%，净资产收益率分别 2.06%、1.74%、18.12%、和 7.14%。总资产报酬率呈现下降趋势，主要系债务人股东资产注入，总资产规模和净资产大幅增长所致。

### （三）现金流情况

单位：元

项目	2021 年	2020 年	2019 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	714,608,605.82	1,279,754,842.24	1,135,602,770.07
收到其他与经营活动有关的现金	945,658,281.76	947,013,333.49	-125,273,058.93
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,660,266,887.58</b>	<b>2,226,768,175.73</b>	<b>1,010,329,711.14</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,188,628,444.23	1,554,510,719.06	1,010,329,711.14
支付给职工以及为职工支付的现金	8,148,325.16	8148325.16	-6448325.16
支付的各项税费	18,184,645.46	17,912,095.88	-30,215,726.60
支付其他与经营活动有关的现金	517,000,936.15	516,609,133.68	114,819,063.30
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,731,962,351.00</b>	<b>2,097,180,273.78</b>	<b>1,171,939,638.77</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-71,695,463.42</b>	<b>129,587,901.95</b>	<b>-161,609,927.63</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	535,600.00		
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>535,600.00</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	277,110,938.82	228,118,403.72	22283655.07



投资支付的现金		400,270,000.00	51,400,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>277,110,938.82</b>	<b>628,388,403.72</b>	<b>73,683,655.07</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-276,575,338.82</b>	<b>-628,388,403.72</b>	<b>-73,683,655.07</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	522,000,000.00	500,000,000.00	
取得借款收到的现金	-153,301,984.59	162,570,084.59	294,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>368,698,015.41</b>	<b>662,570,084.59</b>	<b>294,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	93,766,927.47	138,301,112.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,860,915.03	12,034,316.55	11,813,509.85
支付其他与筹资活动有关的现金	-		
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>12,860,915.03</b>	<b>105,801,244.02</b>	<b>150,114,622.23</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>355,837,100.38</b>	<b>556,768,840.57</b>	<b>143,885,377.77</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>7,566,298.14</b>	<b>57,968,338.80</b>	<b>-91,408,204.93</b>
加：期初现金及现金等价物余额	344,034,370.89	286,066,032.09	377,474,237.02
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>351,600,669.03</b>	<b>344,034,370.89</b>	<b>286,066,032.09</b>

#### 1、经营活动产生的现金流量分析

2019-2021年末，债务人经营活动现金流入分别为10.10亿元、22.27亿元和16.60亿元。2020年度较2019年度增加12.17亿元，增幅较大，主要系收到的往来款项增加。2021年度较2020年减少，主要系往来款减少。

2019-2021年末，债务人经营活动产生的现金流量净额分别为-1.62亿元、1.3亿元和0.72亿元。2020年较2019年增加2.92亿元，恢复正值，主要为收到的其他与经营活动有关的现金大幅增加所致。

#### 2、投资活动产生的现金流量分析

2019-2021年末，债务人投资活动产生的现金流量净额分别为-0.74亿元、-6.28亿元、-2.77亿元，2019年以来投资活动现金流呈净流出状态。

#### 3、筹资活动产生的现金流量分析

2019-2021年末，债务人筹资活动产生的现金流量净额分别为1.44亿元、5.57亿元、3.56亿元，债务人近三年筹资活动现金流为净流入，主要是因吸收投资款及借款所致。

#### （四）财务指标分析

日期	2019年末	2020年末	2021年末	2022年半年度
资产负债率	59.90%	59.66%	51.64%	50.24%

流动比率	2.13	1.67	1.61	1.52
速动比率	1.28	0.93	0.82	0.73

公司流动性偿债来源以货币资金和债务收入为主，外部支持对公司流动性偿债来源形成重要补充。2019~2021年末，公司流动比率为2.13倍、1.67倍和2.13倍，速动比率为1.28倍、0.93倍和0.82倍，流动资产对流动负债的保障能力较好。2019-2021年末，债务人资产负债率分别为59.90%、59.66%、51.64%，资产负债率始终维持在较稳定的区间内运行，长期偿债能力指标较强。

## 九、对外融资及担保情况

### （一）对外融资情况

截止2021年9月末，城南新区有息负债总规模为45.02亿元。公司债务按照渠道可以分银行贷款、融资租赁和信托通道，主要以银行贷款和融资租赁为主，具体明细如下：

GT集团2021年9月末融资明细				
融资人	金融机构	余额	起始日	到期日
射阳GYZC投资集团有限公司	江苏银行射阳支行	6,000.00	2017.1.19	2022.1.18
		4,000.00	2017.2.3	2022.1.18
江苏载誉置业有限公司	江苏银行射阳支行	7,000.00	2020.1.7	2022.12.5
		14,000.00	2020.7.8	2022.12.5
江苏射阳港粮食物流有限公司	江苏银行射阳支行	1,000.00	2021.4.9	2022.4.8
射阳GYZC投资集团有限公司	南京银行射阳支行	4,044.00	2020.1.6	2024.12.5
		2,856.00	2020.1.17	2024.12.5
		4,600.00	2020.3.31	2024.12.5
盐城市新合作粮食物流有限公司	南京银行射阳支行	100.00	2020.12.25	2021.12.22
		900.00	2021.1.5	2021.12.22
江苏彤阳建设工程有限公司	南京银行射阳支行	0.00	2020.9.24	2021.9.21
射阳GYZC投资集团有限公司	南京银行射阳支行	10,000.00	2021.1.4	2021.12.10
江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	南京银行射阳支行	1,000.00	2021.1.18	2022.12.20
		6,000.00	2021.2.26	2025.6.20
		3,000.00	2021.3.23	2026.6.20
		5,000.00	2021.3.30	2027.12.20
射阳GYZC投资集团有限公司	华夏银行射阳支行	16,500.00	2021.4.27	2021.10.15
江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	华夏银行射阳支行	2,000.00	2021.4.23	2023.4.20
江苏射阳大米集团有限公司	华夏银行射阳支行	8,000.00	2020.12.29	2021.12.15

司				
盐城市新合作粮食物流有限公司	华夏银行射阳支行	1,000.00	2021.1.13	2022.1.11
江苏彤阳建设工程有限公司	华夏银行射阳支行	1,000.00	2021.6.29	2023.6.15
射阳GT农业科技发展有限公司	华夏银行射阳支行	1,000.00	2021.9.13	2023.9.11
射阳县兴桥粮食产业发展有限公司	中行射阳支行	800.00	2021.7.6	2022.5.1
射阳县养老中心有限公司	中行射阳支行	800.00	2021.6.29	2022.6.23
盐城市新合作粮食物流有限公司	中行射阳支行	0.00	2021.1.4	2021.9.24
江苏射阳大米集团有限公司	中行射阳支行	1,900.00	2021.9.26	2022.9.25
		0.00	2020.9.9	2021.9.8
射阳县兴桥粮食产业发展有限公司	常熟农商行	1,000.00	2020.12.15	2021.12.13
射阳GT农业科技发展有限公司	常熟农商行	500.00	2021.5.31	2022.5.30
江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	常熟农商行	1,000.00	2021.4.16	2022.4.15
射阳GYZC投资集团有限公司	射阳农商行	9,000.00	2020.11.20	2023.3.15
江苏彤阳建设工程有限公司	射阳农商行	5,000.00	2021.6.4	2022.6.3
盐城市新合作粮食物流有限公司	射阳农商行	0.00	2021.5.17	2021.11.15
		1,530.00	2021.6.16	2021.11.15
		500.00	2021.7.15	2022.1.8
		1,200.00	2021.9.30	2022.1.8
		1,650.00	2021.9.14	2022.9.13
		1,000.00	2021.9.30	2022.9.15
射阳县养老中心有限公司	射阳农商行	1,000.00	2021.7.15	2022.7.15
江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	射阳农商行	1,000.00	2021.7.15	2022.7.15
射阳县兴桥粮食产业发展有限公司	射阳农商行	1,000.00	2021.7.15	2022.7.15
射阳GT农业科技发展有限公司	射阳农商行	1,000.00	2021.7.15	2022.7.15
射阳县兴桥粮食产业发展有限公司	盐城农商行	700.00	2020.12.21	2021.12.10
盐城市新合作粮食物流有限公司	盐城农商行	1,000.00	2020.12.31	2021.11.5
射阳GT农业科技发展有限公司	盐城农商行	1,000.00	2020.12.31	2021.12.20
江苏射阳大米集团有限公司	盐城农商行	1,000.00	2020.12.31	2021.12.20
江苏鹤乡菊海现代农业产	盐城农商行	1,500.00	2020.12.30	2021.11.17

业园发展有限公司				
江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	盐城农商行	0.00	2018.9.29	2021.8.10
射阳GT农业科技发展有限公司	交通银行盐城分行	0.00	2019.4.29	2020.4.3
射阳县兴桥粮食产业发展有限公司	交通银行盐城分行	1,000.00	2021.9.7	2022.9.3
盐城市新合作粮食物流有限公司	工行射阳支行	5,000.00	2020.11.18	2021.11.1
江苏射阳港粮食物流有限公司	工行射阳支行	2,900.00	2021.4.8	2031.1.21
江苏新誉粮食储备有限公司	工行射阳支行	3,200.00	2021.9.30	2033.9.21
射阳县兴桥粮食产业发展有限公司	邮储银行射阳支行	300.00	2020.12.31	2021.12.28
射阳GYZC投资集团有限公司	浦发银行盐城分行	5,000.00	2021.6.29	2022.6.29
射阳GT润海新能源科技有限公司	浦发银行盐城分行	9,000.00	2020.7.27	2025.7.24
江苏射阳大米集团有限公司	浦发银行盐城分行	5,000.00	2021.3.25	2022.3.25
射阳GYZC投资集团有限公司	中信银行盐城分行	9,500.00	2021.9.9	2022.9.8
盐城市新合作粮食物流有限公司	浙商银行盐城分行	2,000.00	2020.12.7	2021.12.2
江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	射阳太商行	490.00	2021.1.21	2022.1.19
盐城市新合作粮食物流有限公司	射阳太商行	490.00	2021.5.26	2022.5.25
射阳县兴桥粮食产业发展有限公司	射阳太商行	490.00	2021.9.29	2022.9.28
江苏射阳大米集团有限公司	射阳太商行	490.00	2021.9.29	2022.9.28
射阳GT园林绿化有限公司	射阳太商行	490.00	2021.9.29	2022.9.28
射阳GYZC投资集团有限公司	光大银行南京分行	6,000.00	2020.11.3	2021.11.1
江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	光大银行南京分行	0.00	2021.3.1	2022.2.20
射阳GT农业科技发展有限公司	光大银行南京分行	3,000.00	2021.3.10	2022.3.9
江苏射阳大米集团有限公司	光大银行南京分行	5,000.00	2021.6.25	2024.6.4
射阳GT园林绿化有限公司	光大银行南京分行	1,000.00	2021.9.23	2022.9.22
射阳GT惠众传媒有限公	光大银行南京分行	800.00	2021.9.24	2022.9.23

司				
射阳GYZC投资集团有限公司	恒丰银行	8,000.00	2021.5.28	2022.5.27
江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	农发行射阳支行	4,280.00	2016.6.17	2026.5.26
盐城市新合作粮食物流有限公司	苏宁银行	2,000.00	2020.10.26	2021.10.25
盐城市新合作粮食物流有限公司	上海银行盐城分行	1,000.00	2020.12.25	2021.12.25
射阳GT农业科技发展有限公司	上海银行盐城分行	1,000.00	2021.5.18	2022.5.18
江苏射阳港粮食物流有限公司	上海银行盐城分行	1,000.00	2021.6.18	2022.6.18
射阳县兴桥粮食产业发展有限公司	上海银行盐城分行	1,000.00	2021.8.6	2022.8.6
盐城市新合作粮食物流有限公司	江苏信保科技	1,600.00	2021.6.23	2022.6.22
江苏射阳大米集团有限公司	江苏信保科技	1,600.00	2021.6.23	2022.6.22
江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	江苏信保科技	1,500.00	2021.4.29	2022.4.28
		2,500.00	2021.4.29	2022.4.28
江苏射阳大米集团有限公司	渤海银行	3,000.00	2021.8.20	2022.8.19
江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	农行射阳支行（江苏银行）银团贷款	0.00	2019.12.30	2021.6.2
		880.00	2020.1.1	2022.6.2
		12,000.00	2020.1.1	2028.10.30
		920.00	2020.1.22	2028.10.30
江苏射阳大米集团有限公司	农行射阳支行	6,900.00	2020.4.2	2029.9.25
江苏射阳大米集团有限公司	苏州银行大丰支行	1,500.00	2021.9.23	2022.9.15
		1,500.00	2021.1.14	2022.1.13
江苏射阳港粮食物流有限公司	民生银行盐城分行	4,975.00	2020.12.30	2034.12.20
射阳GYZC投资集团有限公司	稠州银行南京分行	10,000.00	2021.1.22	2022.11.24
射阳GYZC投资集团有限公司	华融资产	42,000.00	2020.12.29	2022.12.28
射阳GYZC投资集团有限公司	洛银金融租赁	1,555.66	2017.8.15	2022.8.10
阜宁县盛昌新能源科技有限公司	中建投租赁（上海）有限责任公司	855.61	2018.6.29	2023.6.29
阜宁阜阳新能源科技有限公司	中建投租赁（上海）有限责任公司	661.14	2018.7.24	2023.7.24
盐城申朗新能源科技有限公司	中建投租赁（上海）有限责任公司	777.83	2018.7.27	2023.7.27
射阳县申朗新能源科技有	中建投租赁（上海）有限	738.93	2018.7.30	2023.7.30

限公司	责任公司			
阜宁卓越新能源开发有限公司	青岛城乡租赁	5,886.56	2019.4.23	2026.4.23
射阳县养老中心有限公司	苏银租赁	13,498.17	2019.8.15	2024.8.15
江苏射阳大米集团有限公司	苏银租赁	8,000.00	2021.8.25	2024.8.25
射阳县养老中心有限公司	江苏金租	3,240.10	2019.9.10	2024.9.10
射阳县风光新能源有限公司	江苏金租	1,740.84	2020.12.25	2027.12.25
沈阳中能电力有限公司	中电投融资租赁	18,700.00	2021.1.12	2029.1.11
江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	海通恒信租赁、通用(广州)租赁	9,051.03	2019.10.31	2024.10.30
江苏射阳大米集团有限公司	远东租赁	2,800.00	2020.3.16	2023.3.16
盐城市新合作粮食物流有限公司	苏州金租	4,506.28	2020.8.28	2025.8.20
江苏射阳大米集团有限公司	中建投租赁(上海)有限责任公司	6,184.08	2020.10.23	2025.10.23
江苏射阳大米集团有限公司	华文租赁	5,250.00	2020.10.26	2024.10.25
江苏射阳大米集团有限公司	江南融资租赁	7,077.90	2020.10.28	2025.10.10
射阳GT润海新能源科技有限公司	三峡融资租赁	18,535.41	2020.10.30	2028.10.30
		4,633.85	2020.12.4	2028.12.4
江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	江南融资租赁	13,750.84	2021.1.5	2024.1.10
江苏射阳大米集团有限公司	浙银租赁	3,331.94	2021.1.18	2024.1.18
射阳GYZC投资集团有限公司	苏州信托	0.00	2018.12.25	2020.12.25
		0.00	2019.1.11	2021.1.11
射阳GYZC投资集团有限公司	国元信托	9,496.00	2020.5.15	2022.5.15
		4,443.00	2020.6.19	2022.6.19
		1,061.00	2020.7.3	2022.7.3

企业融资渠道中银行和融资租赁占比分别为 67.62%和 29.05%，信托融资只有 2 笔，分别是苏州信托和国元信托。按渠道的债务构成情况：

单位：万元

融资类型	融资余额	占比
债券融资	0.00	0.00%
银行贷款	304,385.00	67.62%
信托融资	15,000.00	3.33%
融资租赁	130,776.17	29.05%

总计	450,161	100.00%
----	---------	---------

从债务期限方面看，公司对外融资各年到期规模较为均衡，到期还款压力总体可控，本项目两年期，预计2023年下半年逐步到期，不会对债务人造成太大压力。

按到期时间的债务构成情况：

单位：万元

到期年份	到期余额	占比
2021年	59,530.00	13.22%
2022年	173,735.66	38.59%
2023年	18,833.51	4.18%
2024年	72,622.08	16.13%
2025年	32,768.26	7.28%
2026年及以后	92671.66	20.59%
总计	450,161	100.00%

## （二）对外担保情况

债务人本部对外担保金额42.45亿元、担保余额26.16亿元。其中：对非关联企业担保30.57亿元、担保余额19.09亿元，剩余全部为对内部关联企业的担保。对外担保余额占净资产的72.89%，债务人对外担保的客户均为国有企业，代偿风险较小。债务人对外担保明细如下：

目前其他担保情况一览表（截止2021年三季度末）

单位：万元

序号	被担保对象	金融机构名称	担保起始时间	担保终止时间	担保合同金额	担保余额	备注
1	射阳县建阳滩涂开发有限公司	射阳大商村镇银行	2021-9-29	2022-9-28	490.00	490.00	非关联
2	射阳万润光伏电力有限公司	江苏银行	2016-1-19	2023-8-18	2800.00	498.00	关联
3	江苏载誉置业有限公司	江苏银行射阳分行	2020-1-7	2022-12-5	13000.00	7000.00	关联
4	阜宁县盛昌新能源科技有限公司	中建投租赁	2018-6-29	2023-6-29	2200.00	855.61	关联
5	阜宁阜阳新能源科技有限公司	中建投租赁	2018-7-24	2023-7-24	1700.00	661.15	关联
6	盐城申朗新能源科技有限公司	中建投租赁	2018-7-27	2023-7-27	2000.00	777.82	关联
7	射阳县申朗新能源科技有限公司	中建投租赁	2018-7-30	2023-7-30	1900.00	738.93	关联
8	江苏射阳港粮食物流有限公司	工行射阳支行	2021-4-8	2031-1-21	3000.00	2900.00	关联
9	射阳县兴桥粮食产业发展有限公司	射阳农商行	2021-7-15	2022-7-15	1000.00	1000.00	关联

	司						
10	射阳GT农业科技发展有限公司	射阳农商行	2021-7-15	2022-7-15	1000.00	1000.00	关联
11	射阳县绿土地农业发展有限公司	射阳农商行	2021-9-15	2022-8-15	1000.00	1000.00	非关联
12	江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	射阳农商行	2021-7-15	2022-7-15	1000.00	1000.00	关联
13	射阳县养老中心有限公司	射阳农商行	2021-7-15	2022-7-15	1000.00	1000.00	关联
14	江苏彤阳建设工程有限公司	射阳农商行	2021-6-4	2022-6-3	5000.00	5000.00	关联
15	盐城市新合作粮食物流有限公司	射阳农商行	2021-9-14	2022-9-13	2800.00	1650.00	关联
16	射阳县绿土地农业发展有限公司	华夏银行射阳分行	2021-7-1	2022-6-15	3000.00	3000.00	非关联
17	盐城市新合作粮食物流有限公司	华夏银行射阳分行	2021-1-13	2022-1-11	1000.00	1000.00	关联
18	江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	农行射阳支行	2020-1-1	2028-10-30	12000.00	12000.00	关联
19	江苏射阳大米集团有限公司	农行射阳支行	2020-4-2	2029-9-25	11000.00	5500.00	关联
20	江苏射阳大米集团有限公司	远东宏信租赁公司	2020-3-16	2023-3-16	7000.00	2800.00	关联
21	射阳县兴桥粮食产业发展有限公司	中行射阳支行	2021-7-6	2022-5-1	800.00	800.00	关联
22	江苏射阳大米集团有限公司	中行射阳支行	2021-9-26	2022-9-25	3000.00	1900.00	关联
23	江苏射阳大米集团有限公司	苏州银行大丰支行	2021-9-23	2022-9-15	3000.00	1500.00	关联
24	江苏射阳大米集团有限公司	中建投租赁公司	2020-10-23	2025-10-23	4791.29	3092.04	关联
25	江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	南京银行射阳支行	2021-1-4	2022-12-10	15000.00	1000.00	关联
26	盐城市新合作粮食物流有限公司	南京银行	2021-1-5	2021-12-22	1000.00	900.00	关联
27	射阳县风光新能源有限公司	江苏金租	2020-12-25	2027-12-25	2466.40	1740.85	关联
28	江苏射阳港粮物流有限公司	民生银行盐城分行	2020-12-30	2034-12-20	10000.00	4975.00	关联
29	江苏射阳大米集团有限公司	平安银行	2021-10-15	2022-9-15	7430.00	7430.00	关联
30	盐城市新合作粮食物流有限公司	苏宁银行	2020-10-26	2021-10-25	2000.00	2000.00	关联
31	射阳县旅游投资发展有限公司	农发行	2018-6-4	2037-6-3	267170.00	156743.67	非关联
32	射阳县CJ建筑工程有限公司	远东宏信租赁公司	2020-2-28	2023-2-28	7000.00	3710.67	非关联
33	射阳县CJ建筑工程有限公司	远东宏信租赁公司	2021-2-7	2024-2-7	7000.00	5929.71	非关联
34	射阳县CSTZ发展有限责任公司	南京银行射阳分行	2021-1-4	2022-1-4	20000.00	20000.00	非关联
	合计				424547.69	261593.45	

## 十、债务人综合评价

综合来看，公司的抗风险能力很强，偿债能力很强。近年来，射阳县经济及财政实力保持增长态势，为公司发展提供了良好的外部环境，公司作为由射阳县人民



政府批准，射阳县人民政府全资控股的国有独资企业，主要负责通过项目运作的方式将地方的资源优势转化为项目优势，打造地方特色。重点打造光伏和农业两大产业方向。近年来，公司营业收入主要来源为代建收入、光伏发电和农业板块收入，业务收入规模持续增长。同时，公司在建及拟建项目投资规模较大，未来将面临一定资本支出压力；预计未来1~2年，伴随着射阳县的发展，公司作射阳县最重要的基础设施投融资建设主体地位不会改变，射阳县人民政府对公司的支持力度不会减弱。

总体来看，债务人征信记录良好，资产规模较大，经营情况较好，信誉良好，整体实力较强，具有较强的履约担保能力。

## 第六部分、共同还款人-射阳县CSTZ发展有限责任公司一、

### 公司概况

名称	射阳县CSTZ发展有限责任公司（简称：射阳CT或公司）		
注册地址	射阳		
成立时间	2004年3月9日		
法定代表人			
社会统一信用代码	[REDACTED]		
经营范围	城市资产投资经营；城市基础设施建设、维护；房屋建筑工程施工（含政府授权的保障性住房、拆迁安置房的建设）；土地开发整理；水利工程建设、道路工程建设；土地收储；房地产开发。（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）		
注册资本(万元)	40,000.00	注册资本到位率	100%

### 二、历史沿革

公司股权变更情况如下：

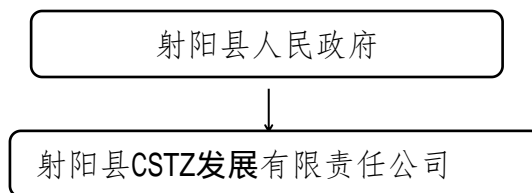
日期	股东名称	股权比例	出资形式	金额(万元)	验资情况
2004.03.09	射阳县专项资金管理中心	10%	货币	500	盐城兴阳会计师事务所有限公司出具编号为盐兴阳会验【2004】26号验资报告
	射阳县国有资产监督管理委员会办公室	90%	土地使用权、实物（房屋）	4500	
2007.12.04	射阳县专项资金管理中心	55%	货币	5500	盐城信盛会计师事务所有限公司出具编号为盐信会验字【2007】101号验资报告
	射阳县国有资产监督管理委员会办公室	45%	/	4500	
2009.08.20	射阳县专项资金管理中心	67.86%	货币	9500	盐城兴阳会计师事务所有限公司出具编号为盐兴阳会验【2009】316号验资报告
	射阳县国有资产监督管理委员会办公室	32.14%	/	4500	
2012.12.31	射阳县专项资金管理中心	88.75%	货币、土地使用权、实物（房屋）	35500	盐城兴阳会计师事务所有限公司出具编号为盐兴阳会验【2012】481
	射阳县国有资产监督	11.25%	/	4500	

	管理委员会办公室				号验资报告
2018.9.7	射阳县人民政府	100%	货币	40000	股权变更

### 三、股权结构

股东名称	持股比例	出资金额 (亿元)	出资形式	备注(说明股东之间、股东 与实际控制人之间关系)
射阳县人民政府	100%	4.00	货币、土地使用权、 实物(房屋)	/
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>4.00</b>		

公司股东为射阳县人民政府，实际控制人为射阳县人民政府。



### 四、公司治理结构及组织架构

公司按照《公司法》等有关法律法规的要求，设立了包括董事会、监事会等法人治理结构，建立了较为完善的公司治理结构。

#### 1、出资人

公司不设股东会，射阳县国有资产管理委员会代表射阳县人民政府履行对公司的监督管理职责，行使如下权利：

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (2) 委派非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (3) 审定批准董事会报告；
- (4) 审定批准监事会的报告；
- (5) 审定批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审定批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决定；
- (8) 对发行公司债券作出决定；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决定；

(10) 修订公司章程。

## 2、董事会

公司设董事会，由三人组成，其中职工董事一名，设董事长一名，董事长由县GZ委从董事会成员中指定。董事会实行集体决策制度。董事会行使下列职权：

- (1) 执行股东的决定，并向股东报告工作；
- (2) 审定公司的经营计划和投资方案；
- (3) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (4) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (5) 制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；
- (6) 制订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；
- (7) 决定公司内部管理机构的设置；
- (8) 决定聘任或解聘公司经理及其报酬事项,并根据经理的提名决定聘任或解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；
- (9) 制定公司的基本管理制度。

(2) 董事会根据出资人授权，还可以行使下列职权：1、修改公司章程； 2、 审议批准公司的合并分立、解散，增加或者减少注册资本和发行公司债券，其中，重要的国有独资公司合并、分立、解散、申请破产的，应报本级人民政府批准； 3、 出资人授权行使的其他职权。

## 3、监事会

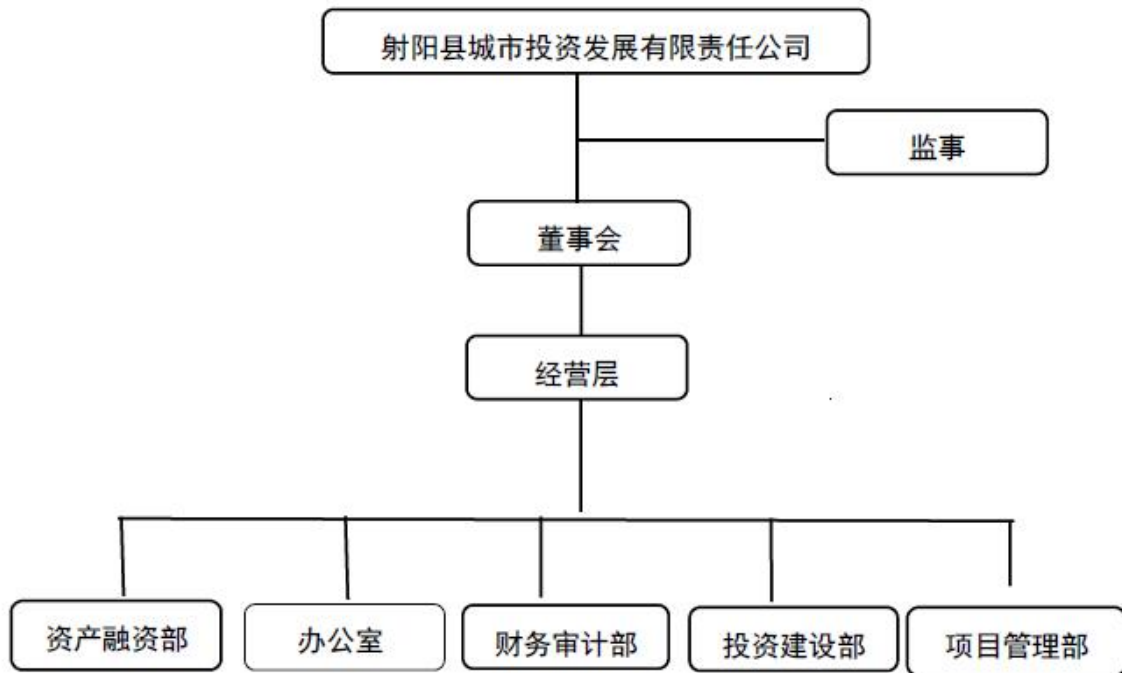
公司设监事会，监事会由五名成员组成，其中职工监事两人，设监事会主席一名。除职工监事外，监事、监事会主席由县GZ委委派、指定或者更换。职工监事由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。监事会行使下列职权：

- (1) 检查公司的财务；
- (2) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规或者公司章程或者出资人决定的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (3) 当董事和高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事和高级管理人员予以纠正；
- (4) 依据《公司法》的相关规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(5) 发行公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所协助其工作，费用由公司承担。

### (一) 组织结构

在组织结构设置方面，公司设置了资产融资部、办公室、财务审计部、投资建设部、项目管理部等五个职能部门。各部门之间分工明确，协调一致。截至报告日，公司的组织结构如下图所示：



## 五、主要管理层情况

**董事长、法定代表人** 男，汉族，1990年4月3日出生，西安交通大学在职本科学历，籍贯江苏射阳。2012.9.9—2015.7 西安交大土木工程专业读本科；2009.7—2011.8 上海圣明实业有限公司技术员、工程师、项目经理；2011.9—2013.9 上海CJ集团工程师、项目经理；2013.9—2017.09 射阳县CSTZ发展有限责任公司工程部经理、副总经理；2017.10—至今 射阳县CSTZ发展有限责任公司总经理、董事长、法定代表人。

## 六、子公司情况

公司纳入合并报表范围内的子公司共5家，其中直接控股的3家，间接控股的2家，具体情况如下：

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	法人代表
1	射阳县三维交通投资有限公司	一级	1	江苏射阳	秦文龙
2	射阳县绿土地农业发展有限公司	一级	1	江苏射阳	陈众
3	射阳县众益投资有限公司	二级	1	江苏射阳	姜达何
4	射阳县明湖水务有限公司	二级	1	江苏射阳	耿海霞

#### 1、射阳县三维交通投资有限公司

射阳县三维交通投资有限公司成立于2008年8月7日，注册资本3亿元人民币，公司持有其99%股权。

公司经营范围：交通基础设施投资与管理。（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）。

#### 2、射阳县绿土地农业发展有限公司

射阳县绿土地农业发展有限公司成立于2012年5月24日，注册资本1亿元人民币，公司持有其100%股权。

公司经营范围：农业项目开发及管理；农业生产技术研究、推广；农村水利工程、农村交通工程、农业综合开发工程施工；粮食收购、加工、销售；房地产开发经营；谷物、蔬菜、水果、花卉、林木种植、销售；普通货物仓储服务；园林绿化工程设计、施工；化肥、不再分装的包装种子、建材（砂石限外购外销，不设储存）销售；农产品购销（国家有专项规定的除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

#### 3、射阳县众益投资有限公司

射阳县众益投资有限公司成立于2015年6月18日，注册资本1.2亿元人民币，公司通过射阳县绿土地农业发展有限公司持有其100%的股权。

公司经营范围：实业投资；企业管理服务；风力发电项目设施、光伏太阳能发电项目设施建设；风力发电设备、光伏设备销售；环保工程施工；环保设备研发、制造、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### 4、射阳县明湖水务有限公司

射阳县明湖水务有限公司成立于2013年9月17日，注册资本金1.5亿元人民币，公司通过射阳县绿土地农业发展有限公司持有其100%的股权。

公司经营范围：自来水管网投资；水利工程项目投资；水利基础设施维护；供排水工程、市政公用工程施工；供水管网设计、安装、维护；水质分析与检测；供排水管材、管件、水暖器材销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

## 七、主营业务情况

作为射阳县基础设施建设的重要实施主体，公司主营业务收入主要来自项目代建收入、担保收入、房屋租赁收入。公司经过多年的发展，逐步形成了以基础设施建设为主，物业、房屋租赁、担保为辅的多元产业化格局。公司近几年合并口径经营情况如下表：

公司近三年营业收入、成本和利润情况

单位：万元

板块	项目	2019年	占比(%)	2020年	占比(%)	2021年	占比(%)
担保业务	收入	1,920.44	4.47%	1,263.71	3.02%		
	成本	0.00	0.00%	0.00	0.00%		
	毛利润	1,920.44	-	1,263.71	-		
	毛利率	100%		100%			
基建业务	收入	40,665.07	94.55%	40,301.69	96.22%	38,811.97	99.76%
	成本	35,191.49	100.00%	34,887.20	100.00%	33,597.62	100.00%
	毛利润	5,473.58	-	5,414.49	-	5,214.35	
	毛利率	13.46%		13.43%		13.43%	
房租业务	收入	118.00	0.27%	44.93	0.27%	94.59	0.24%
	成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	毛利润	118.00	-	44.93	-	94.59	
	毛利率	100%		100%		100%	
其他业务	收入	304.88	0.71%	277.13	0.66%		
	成本	0.00	0.00	0.00	0.00		
	毛利润	304.88	-	277.13	-		
	毛利率	100%		100%			
合计	收入	43,008.38	100.00%	41,887.75	100.00%	38,906.57	100.00%
	成本	35,191.49	100.00%	34,887.20	100.00%	33,597.62	100.00%
	毛利润	7,816.89		7,000.26		5,308.95	
	毛利率	18.18%		16.71%		16.71%	

2021年公司实现收入3.89亿元，同比下降8.36%，代建业务仍是公司主要的收入来源。从毛利率来看，租赁业务中经营性资产公司未重新评估和入账，也未计

提折旧，因而租赁业务的毛利率为 100.00%，2021 年公司整体毛利率较上年有所下降，主要系担保业务已划出，同时当年公司毛利率较高的其他业务板块收入下降。

### 1、基础设施建设业务

受射阳县人民政府委托，公司及其子公司向射阳县人民政府提供市政工程建设服务，保证人按照县政府每年下达的年度投资项目计划承接基础设施建设项目，开展基础设施建设业务。承接项目后，公司及其子公司统筹负责工程建设资金的使用管理和项目进度管理，待项目竣工并验收合格后，将项目移交射阳县政府，射阳县政府安排相关部门据此支付相关建设费用。建设费用包括两部分，一部分是工程施工投入支出，另一部分是以工程实际支出数提取的委托建设管理费，委托建设管理费按照工程实际支出的 18%计提。公司按照完工进度在季度末进行收入确认，待整体项目完工后依据工程审计决算数额进行调整。近几年，公司主要代建项目包括临海高等级公路射阳段项目、万顷良田项目、安置房项目（滨湖公寓、滨湖西苑、和顺小区、合顺小区、香檀小区等）、6.23 龙卷风灾后重建及新农村建设项目”以及射阳县部分道路工程项目。

### 2、房屋租赁板块

公司其他业务板块主要是原保证人建设以及政府划拨的经营性房产租赁业务，主要是面对政府机构以及部分个人营业使用。2021 年，根据当地规划，县政府回收了土地 1.04 亿元，相应减少公司资本公积。截至 2021 年末，公司共有可对外出租资产 6 处，，其中当年新增原会计函授站地块及房产（年租金 40 万元），同时，有机化工厂地块租户到期，后续不再用于租赁，转为自用。需要关注的是，其中 1 处资产存在原租户到期未退租且未缴纳租金的情况，涉及租金年收入约 20 万元，公司目前拟采用司法诉讼追讨租金。2021 年实现租金收入 94.59 万元，同比上升 110.53%。

## 八、财务分析

公司本次提供了 2018-2021 年审计报告均由亚太（集团）会计师事务所审计并出具无保留意见审计报告。

### （一）合并财务数据



## 合并资产负债表

单位：万元

资产	2021 年	2020 年	2019 年	2018 年
流动资产：				
货币资金	64,116.87	98,639.36	106,388.77	87,644.45
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	89,310.94	80,337.69	122,376.94	81,542.58
应收账款融资				
预付款项	316.36	411.36	411.36	268.59
其他应收款	296,519.04	296,520.45	146,165.77	239,473.43
存货	422,137.91	442,322.24	500,260.72	532,956.15
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				3,500.00
流动资产合计	872,401.12	918,231.11	875,603.57	945,385.20
非流动资产：				
债权投资				
可供出售金融资产		95,308.31	95,308.31	14,039.54
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资				
其他权益工具投资	95,308.31			
投资性房地产				
固定资产	1,691.09	1,790.46	2,001.78	2,093.45
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	411.84	397.76	494.97	679.08
其他非流动资产				
非流动资产合计	97,411.24	97,496.54	97,805.06	16,812.07
<b>资产总计</b>	<b>969,812.37</b>	<b>1,015,727.65</b>	<b>973,408.63</b>	<b>962,197.28</b>
流动负债：				
短期借款	30,860.00	34,275.00	43,150.00	15,050.00

交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据	54,700.10	94,650.01	42,500.00	40,500.00
应付账款	3,707.79	3,697.10	3,710.78	3,676.00
预收款项	2.96		1.60	
合同负债				
应付职工薪酬				
应交税费	8,666.76	7,196.48	6,093.99	5,891.45
其他应付款	27,225.05	18,455.72	23,602.43	189,932.38
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	62,083.34	31,817.26		24,500.00
其他流动负债			4,693.34	2,619.60
流动负债合计	187,245.99	190,091.56	123,752.14	282,169.44
非流动负债：	0.00	0.00		
长期借款	8,800.00	21,300.00	20,843.00	12,236.00
应付债券	120,000.00	150,000.00	150,000.00	
其中：优先股				
永续债				
长期应付款	19,729.37	24,812.71		
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	148,529.37	196,112.71	170,843.00	12,236.00
<b>负债合计</b>	<b>335,775.36</b>	<b>386,204.27</b>	<b>294,595.14</b>	<b>294,405.44</b>
所有者权益				
实收资本	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	439,152.01	449,517.72	514,231.28	516,103.28
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	12,012.87	10,525.98	9,034.24	7,566.11
未分配利润	141,684.71	128,292.31	114,139.02	102,896.33
归属于母公司所有者权益合计	632,849.59	628,336.01	677,404.55	
少数股东权益	1,187.42	1,187.37	1,408.95	1,226.12
<b>所有者权益合计</b>	<b>634,037.01</b>	<b>629,523.38</b>	<b>678,813.49</b>	<b>667,791.84</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>969,812.37</b>	<b>1,015,727.65</b>	<b>973,408.63</b>	<b>962,197.28</b>

## 合并利润表

单位：万元

项目	2021年	2020年	2019年	2018年
一、营业收入	38,906.57	41,887.46	43,008.38	34,376.89
减：营业成本	33,730.49	36,649.25	38,313.24	31,163.58
税金及附加	175.41	95.05	410.73	1,263.86
销售费用		1,551.34	2,447.38	2,563.48
管理费用	194.14	619.16	320.83	349.92
研发费用				
财务费用	-236.68	-503.50	-57.19	-3.79
加：其他收益				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	11,000.00	11,807.36	12,131.76	10,966.18
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）	-56.29			
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-51.97	733.53	-520.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	16,119.78	16,993.60	17,653.43	14,179.49
加：营业外收入	40.92	0.76	0.63	
减：营业外支出	3.87	6.88	95.64	13.08
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	16,156.84	16,987.49	17,558.42	14,166.41
减：所得税费用	1,277.50	1,342.32	1,463.03	1,156.98
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,879.34	15,645.17	16,095.39	13,009.43

## 合并现金流量表

单位：万元

项 目	2021年	2020年	2019年	2018年
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	29,936.28	61,586.42	2,344.91	16,061.88
收到的税费返还		--	--	33,470.47
收到其他与经营活动有关的现金		92,791.52	58,387.06	33,470.47
经营活动现金流入小计	122,727.80	119,973.47	35,815.38	144,827.67
购买商品、接受劳务支付的现金	13,265.86	686.70	97,647.49	19,036.80
支付给职工以及为职工支付的现金		1.62	--	--
支付的各项税费		182.85	116.54	393.80
支付其他与经营活动有关的现金		105,656.24	109,970.40	97,579.15
经营活动现金流出小计	119,106.57	110,773.65	195,620.44	118,137.26
经营活动产生的现金流量净额	3,621.23	9,199.83	-159,805.06	26,690.41
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			-	93.00
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			-	93.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36.47	27.13	3.54
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		36.47	27.13	3.54
投资活动产生的现金流量净额		-36.47	65.87	-3.54
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	65,085	40,300.00	204,757.00	34,786.00
收到其他与筹资活动有关的现金	94,977.08	102,032.97	64,264.49	36,366.67
筹资活动现金流入小计	160,062.08	142,332.97	269,021.49	71,152.67
偿还债务支付的现金	81,999	48,694.00	36,550.00	69,850.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	17,411.46	12,952.42	4,264.82	
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	62,845.33	113,793.92	54,438.86	53,126.97
筹资活动现金流出小计	162,255.79	175,440.34	95,253.68	122,976.97
筹资活动产生的现金流量净额	-2,193.71	-33,107.38	173,767.81	-51,824.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,427.52	-23,944.02	14,028.62	-25,137.44
加：期初现金及现金等价物余额	6,760.75	30,704.77	16,676.15	41,813.59
六、期末现金及现金等价物余额	8,188.27	6,760.75	30,704.77	16,676.15

资产结构方面，截至 2021 年末，公司流动资产共计 87.24 亿元，同比下降 4.96%，占总资产的比重为 89.96%，较上年下降 0.44 个百分点，主要由货币资金、应收账款、其他应收款和存货构成。截至 2021 年末，公司货币资金合计 6.41 亿元，其中 5.59 亿元系保证金及存单质押，受限规模较大；应收账款方面，公司应收江苏大正建设开发有限公司 5.98 亿元、应收江苏射阳经济开发区管理委员会 1.77 亿元和射阳县海河镇人民政府 1.19 亿元，主要系代建业务产生的应收款项；其他应收款方面，2021 年末其他应收款同比增长 8.58%，主要为往来款，其中前五名欠款金额合计 29.35 亿元，占其他应收款总额的比例为 98.43%，集中度较高。

存货方面，2021 年末，公司存货基本为待开发土地 42.12 亿元，面积 388.53 万平方米，均为出让用地，以商服用途为主，已取得相关权证并缴纳土地出让金，当年末账面价值 25.29 亿元的土地用于抵押。

非流动资产方面，截至 2021 年末，公司非流动资产合计 9.74 亿元，由于《企业会计准则第 21 号——租赁》自 2021 年 1 月 1 日起施行，公司根据该准则将可供出售金融资产调整计入其他权益工具投资，2021 年末，公司其他工具投资为 9.53 亿元，系公司持有射阳县康居保障性住房发展有限公司 100% 股权，公司不具有控制权。

从负债结构来看，截至 2021 年末，公司负债总额为 29.62 亿元，同比下降 17.00%，主要由有息负债和其他应付款构成，2021 年公司应付票据中银行承兑汇票有所减少，保证金比例较高。2021 年末，公司短期债务同比下降 8.15%，但短期债务/总债务增加 4.81 个百分点至 49.85%，债务期限结构仍有待优化。

随着公司债务规模下降，公司财务杠杆比例有所下降。2021 年末公司资产负债率和总资本化比率为 34.62% 和 31.84%，分别下降 3.38 个百分点和 4.34 个百分点。

2021 年公司购买商品、接受劳务支付的现金 1.33 亿元为支付的土地购置款，当年代建收入销售回款情况有所减少，收现比同比下降，全年经营活动净现金流呈少量净流入状态。筹资活动方面，公司通过借款等方式筹集的现金与偿还债务等支出的现金基本持平，2021 年筹资活动净现金流呈少量净流出状态。

## （二）主要财务数据分析

截至 2021 年末，公司主要财务数据分析如下：

### 1、货币资金

#### （1）货币资金余额情况

项 目	期末余额	年初余额
现 金		
银行存款	81,874,556.53	67,599,341.75
其他货币资金	559,294,186.80	918,794,257.89
合 计	641,168,743.33	986,393,599.64

(2) 货币资金期末使用受限制状况

项目	期末余额	使用受限制的原因
其他货币资金	559,286,000.00	保证金、存单质押
合计	559,286,000.00	

2、应收账款

截至2021年12月31日，公司应收账款余额11.41亿元，按欠款方归集的期末应收账款主要单位情况如下：

债务人名称	与本公司关系	欠款金额	欠款年限	占应收账款总额的比例(%)
江苏大正建设开发有限公司	非关联方	597,557,424.18	1-2年/2-3年/3年以上	66.91
江苏射阳经济开发区管理委员会	非关联方	176,614,919.02	1年以内	19.78
射阳县海河镇人民政府	非关联方	118,937,009.66	1年以内	13.31
合计		893,109,352.86		100.00

应收账款债务人均为国有企业或政府机构，违约风险较小。

3、其他应收款

截至2021年末，按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况如下：

债务人名称	欠款金额	占其他应收款总额的比例(%)
射阳GYZC投资集团有限公司	16.09	53.95
江苏大正建设开发有限公司	10.75	36.05
射阳县四明镇财政所	1.26	4.23
射阳县阳城商贸有限公司	1.13	3.80
苏银金融租赁股份有限公司	0.12	0.40
合计	29.35	98.43

4、其他权益工具

项目	期末余额	期初余额
江苏国信盐城生物质发电有限公司	99,595,400.00	99,595,400.00
射阳县洋马水务有限公司	40,800,000.00	99,595,400.00
射阳县康居保障性住房发展有限公司	812,687,731.93	812,687,731.93
合计	953,083,131.93	953,083,131.93

5、固定资产

截至2021年12月末，公司固定资产余额为169.11万元。

## 6、短期借款

短期借款明细项目列示如下：

借款类别	期末余额	年初余额
保证借款	172,000,000.00	192,750,000.00
抵押借款	20,000,000.00	20,000,000.00
质押借款	86,600,000.00	50,000,000.00
混合借款	30,000,000.00	80,000,000.00
合计	308,600,000.00	342,750,000.00

## 7、应付票据

应付票据列示如下：

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	347,001,000.00	746,500,100.00
商业承兑汇票	200,000,000.00	200,000,000.00
合计	547,001,000.00	946,500,100.00

## 8、应付账款

(1) 按欠款方归集的期末应收账款主要单位情况

项目	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	106,847.68	
1-2年(含2年)		757,750.00
2-3年(含3年)	757,750.00	8,094,294.55
3年以上	36,213,261.79	28,118,967.24
合计	37,077,886.47	36,971,011.79

(2) 期末应付账款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。

(3) 期末应付账款余额中前5名金额情况如下：

项目	金额	年限	款项性质
江苏华实市政建设集团有限公司	10,158,297.32	3年以上	工程款
盐城广厦建筑集团有限公司	8,626,499.20	2-3年/3年以上	工程款
江苏和益建筑工程有限公司	8,615,164.24	3年以上	工程款
江苏雄宇建设工程有限公司	6,731,011.02	3年以上	工程款

项目	金额	年限	款项性质
江苏省乾通建设工程有限公司	985,338.63	3年以上	工程款
合计	35,116,310.41		

## 9、其他应付款

(1) 按款项性质列示的其他应付款：

项目	期末余额	年初余额
政府单位或者政府投资单位往来	271,745,475.09	184,552,161.56
其他往来款	505,000.00	5,000.00
合计	272,250,475.09	184,557,161.56

(2) 期末本账户余额中无应付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

(3) 期末余额中前三名其他应付款情况：

项目	金额	款项性质
射阳县益民新农村建设发展有限公司	93,936,452.37	往来款
江苏鸿誉永昌创业投资有限公司	49,970,000.00	往来款
射阳县农业水利投资开发集团有限公司	8,000,000.00	
合计	375,632,271.15	

## 10、一年内到期的非流动负债

类别	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	225,000,000.00	234,990,000.00
一年内到期的长期应付款	95,833,368.00	83,182,604.00
一年内到期的应付债券	300,000,000.00	
合计	620,833,368.00	318,172,604.00

## 11、长期借款

长期借款分类

借款类别	期末余额	年初余额
抵押借款	213,000,000.00	213,000,000.00
保证借款	100,000,000.00	



混合借款		234,990,000.00
减：一年内到期的长期借款	225,000,000.00	234,990,000.00
合计	88,000,000.00	213,000,000.00

#### 12、应付债券

项目	期末余额	年初余额
18 射阳CT债	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
减：一年内到期的应付债券	300,000,000.00	
合计	1,200,000,000.00	1,500,000,000.00

#### 13、长期应付款

借款类别	期末余额	年初余额
融资租赁	293,127,053.00	331,309,657.00
减：一年内到期的长期应付款	95,833,368.00	83,182,604.00
合计	197,293,685.00	248,127,053.00

#### 14、实收资本

实收资本明细项目列示如下：

投资者名称	年初余额		本年增加	本年减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
射阳县人民政府	400,000,000.00	100.00			400,000,000.00	100.00
合计	400,000,000.00	100.00			400,000,000.00	100.00

#### 15、其他收益

项目	本期金额	上期金额
补贴收入	110,000,000.00	118,073,636.00
合计	110,000,000.00	118,073,636.00

### (三) 财务指标分析

2018-2020 年公司主要偿债能力指标：

项目	2021 年	2020 年	2019 年
资产负债率	34.62%	38.02%	30.26%
流动比率	4.66	4.83	7.08
速动比率	2.40	2.5	3.03
EBITDA 利息覆盖倍数	0.93	1.51	4.1

### 1、短期偿债能力分析

2019-2021年，公司流动比率分别为7.08、4.83和4.66；速动比率分别为3.03、2.5和2.40。近几年公司流动比率、速动比率在2019年大幅提高后逐渐回落，近两年保持稳定，流动比率维持在4.8左右，速动比率维持在2.4左右。近几年来，公司流动资产以货币资金、应收账款、其他应收款和存货为主，较为稳定，2019年流动比率和速动比率较高，主要因为流动负债下降较多，自2019年以来，公司其他应付款较2018年有较大幅度的下降，主要是与关联企业往来款减少。总体来说，公司流动资产具有较强的流动性，公司具备较强的短期偿债能力。

### 2、长期偿债能力分析

2019-2021年，公司资产负债率分别为30.26%、38.02%和34.62%。公司资产负债率整体偏低。2019-2021年，EBITDA利息保障倍数分别为4.1倍、1.51倍和0.93倍。公司长期偿债能力整体较强。

## 九、信用状况分析

### （一）有息负债

#### 1、有息负债明细

根据公司提供的截至2021年11月末明细，全口径有息负债余额为25.08亿元，明细如下：

单位：万元

序号	企业名称	合作金融机构	贷款余额	贷款时间	到期时间	
1	射阳县CSTZ发展有限责任公司	南京银行射阳支行	10,000.00	2021.1.4	2022.1.4	
2		国民信托		4,190.00	2020.3.20	2022.3.20
				3,860.00	2020.3.25	2022.3.25
				2,230.00	2020.3.27	2022.3.27
				5,980.00	2020.4.3	2022.4.3
				3,410.00	2020.4.10	2022.4.10
				1,630.00	2020.4.14	2022.4.14
3		申万宏源		80,000.00	2019.3.14	2026.3.14
				70,000.00	2019.4.12	2026.4.12
4		射阳县绿土地农业发展有限公司	浦发银行盐城分行	6,000.00	2021.2.1	2022.2.1
5	恒丰银行		3,000.00	2021.7.23	2022.7.22	

6		华夏银行射阳支行	3,000.00	2021.7.1	2022.6.15
7		射阳农商行	1,000.00	2021.9.15	2022.8.15
8		光大银行南京分行	5,000.00	2021.7.30	2024.7.20
9		浙商银行盐城分行	2,000.00	2020.12.7	2021.12.2
10	射阳县明湖水务有限公司	苏银租赁	9,812.70	2019.1.25	2024.1.24
11		中远海运租赁有限公司	8,000.00	2021.6.21	2021.12.20
12		江苏省再保融资租赁有限公司	2,400.00	2019.7.29	2024.7.29
13		渝农商租赁公司	12,600.00	2020.1.3	2025.1.3
14		苏州新和盛融资租赁公司	4,500.00	2021.4.19	2024.4.19
15		建行射阳支行	5,000.00	2021.9.25	2026.09.20
16		浦发银行盐城分行	2,900.00	2021.2.20	2022.2.20
17		江苏银行射阳支行	4,300.00	2021.7.6	2022.7.5
	合计		250,812.70		

## 2、融资分类情况

截至 2021 年 11 月末，公司有息负债合计 25.08 亿元，根据其融资渠道来划分，具体情况如下：

单位：万元

金融机构	规模	占比
银行	42,200.00	16.83%
债券	150,000.00	59.81%
租赁	37,312.70	14.88%
信托	21,300.00	8.49%
合计	250,812.70	100.00%

公司融资渠道主要为发债，占比 59.81%；银行其次，占比 16.83%；租赁再次之，占比 14.88%；信托融资规模余额为 2.13 亿元，占比 8.49%。

截至 2021 年 11 月末，有息负债期限构成如下：

单位：万元

年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年及以后
规模	10,000.00	51,500.00	0.00	21,712.70	167,600.00
占比	3.99%	20.53%	0.00%	8.66%	66.82%

公司 2022 年有息负债到期较为集中，为 5.15 亿元，2023 年及 2024 年还款压力较小，公司负债以长期负债为主。

## (二) 对外担保

公司对集团外担保的规模为 8.68 亿元，明细如下：

单位：万元

序号	担保单位	被担保人	金融机构名称	起始时间	终止时间	担保余额
1	射阳县 CSTZ发展 有限责任 公司	射阳GYZC投资集团有限公司	江苏银行射阳支行	2017/1/19	2022/1/18	10,000.00
2		射阳县耦耕现代高效农业示范园区综合开发有限公司	江苏银行射阳支行	2020/9/1	2026/12/31	3,300.00
3		射阳县绿城商贸有限公司	江苏银行射阳支行	2020/1/15	2025/12/14	2,295.00
4		江苏大正建设开发有限公司	江苏银行射阳支行	2019/12/30	2025/12/30	5,475.00
5		射阳县兴阳建设有限公司	建行射阳支行	2016/3/29	2021/12/22	7,700.00
6		射阳县耦耕现代高效农业示范园区综合开发有限公司	浦发银行盐城分行	2020/4/15	2023/12/10	6,600.00
7		射阳县天城社会事业投资发展有限公司	浦发银行盐城分行	2021/2/25	2022/2/25	5,000.00
8		射阳GT润海新能源科技有限公司	浦发银行盐城分行	2020/7/27	2025/7/24	9,000.00
9		射阳县建阳滩涂开发有限公司	浦发银行盐城分行	2021/1/22	2022/1/22	2,800.00
10		射阳GYZC投资集团有限公司	浦发银行盐城分行	2021/6/29	2022/6/29	5,000.00
11		射阳县瑞阳城镇建设发展有限公司	兴业银行盐城分行	2017/4/17	2022/3/31	10,000.00
12		江苏大正建设开发有限公司	恒丰银行南京分行	2021/4/27	2022/4/26	5,000.00
13		射阳GYZC投资集团有限公司	恒丰银行南京分行	2021/5/28	2022/5/27	8,000.00
14		射阳GYZC投资集团有限公司	南京银行射阳支行	2020/1/6	2024/12/5	11,500.00
15		射阳县阳城商贸有限公司	南京银行射阳支行	2021/1/12	2022/1/12	1,500.00
16		江苏大正建设开发有限公司	南京银行射阳支行	2021/1/29	2022/1/27	3,000.00
17		盐城市新合作粮食物流有限公司	南京银行射阳支行	2020/12/25	2021/12/22	100.00
18				2021/1/5	2021/12/22	900.00
19		射阳GYZC投资集团有限公司	华夏银行射阳支行	2021/4/27	2021/10/15	16,500.00
20		江苏射阳大米集团有限公司	华夏银行射阳支行	2020/12/29	2021/12/15	8,000.00
21		江苏射阳港粮食物流有限公司	民生银行盐城分行	2020/12/30	2034/12/20	4,975.00
22		射阳GYZC投资集团有限公司	洛银金融租赁	2017/8/15	2022/8/10	1,555.66
23		射阳GYZC投资集团有限公司	射阳农商行	2020/11/20	2023/3/15	9,000.00
24		射阳GT农业科技发展有限公司	射阳农商行	2021/7/15	2022/7/15	1,000.00
25		射阳县养老中心有限公司	射阳农商行	2021/7/15	2022/7/15	1,000.00
26		射阳县兴桥粮食产业发展有限公司	射阳农商行	2021/7/15	2022/7/15	1,000.00
27		江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	射阳农商行	2021/7/15	2022/7/15	1,000.00
28		江苏大正建设开发有限公司	射阳农商行	2019/4/10	2021/12/10	8,400.00
29		射阳GYZC投资集团有限公司	中信银行盐城分行	2021/9/9	2022/9/8	9,500.00
30		射阳县瑞阳城镇建设发展有限公司	中行射阳支行	2020/9/30	2022/6/20	2,000.00
31				2021/3/30	2023/12/20	2,500.00
32		江苏大正建设开发有限公司	光大兴陇信托	2021/9/17	2023/9/17	800.00
33		盐城市新合作粮食物流有限公司	苏宁银行	2020/10/26	2021/10/25	2,000.00
34		射阳县养老中心有限公司	苏银租赁	2019/8/15	2024/8/15	13,498.18
35		江苏射阳大米集团有限公司	苏银租赁	2021/8/25	2024/8/25	8,000.00
36		射阳县养老中心有限公司	江苏金融租赁	2019/9/10	2024/9/10	3,240.09
37		射阳县兴桥粮食产业发展有限公司	盐城农商行	2020/12/21	2021/12/10	700.00
38		江苏射阳大米集团有限公司	江南金融租赁	2020/10/28	2025/10/10	7,077.90
39		射阳GYZC投资集团有限公司	稠州银行南京分行	2021/1/22	2022/11/24	10,000.00
40		江苏鹤乡菊海现代农业产业园发展有限公司	江南金融租赁	2021/1/5	2024/1/10	13,750.84
41		射阳GT农业科技发展有限公司	光大银行盐城分行	2021/3/10	2022/3/9	3,000.00
42		射阳CSJS发展集团有限公司	江苏省国际信托有限公司	2020/10/9	2022/10/9	10,000.00
43		射阳CSJS发展集团有限公司	光大银行盐城分行	2020/11/12	2021/11/11	15,000.00

44	射阳县安居经济适用住房中心	民生银行盐城分行	2019/12/11	2024/11/14	17,990.00
45	射阳CSJS发展集团有限公司	民生银行盐城分行	2020/5/8	2026/12/30	5,100.00
46	射阳县城市污水处理管网有限公司	南京银行射阳支行	2019/12/21	2026/12/21	16,250.00
47	射阳CSJS发展集团有限公司	南京银行射阳支行	2021/1/22	2022/11/12	2,500.00
48			2021/1/29	2025/5/12	5,000.00
49			2021/2/5	2028/11/12	2,000.00
50			2021/2/21	2027/11/12	5,000.00
51	射阳县城市污水处理管网有限公司	中建投信托	2020/1/17	2022/1/17	20,000.00
52	射阳建设投资集团有限公司	交通银行农商行银团贷款	2017/1/3	2023/11/20	12,650.00
53	江苏恒晖商贸有限公司	光大银行盐城分行	2021/6/22	2022/6/21	3,000.00
54	射阳城市污水处理管网有限公司	中信银行	2021/8/3	2026/12/20	6,000.00
55	江苏三维交通集团有限公司	南京银行射阳支行	2019/12/18	2025/12/10	27,500.00
56	江苏三维交通集团有限公司	恒丰银行南京分行	2021/9/10	2022/9/9	5,000.00
57	江苏三维公交有限公司	苏银租赁	2019/10/16	2024/10/16	6,927.42
58	江苏三维交通集团有限公司	长江联合金融租赁有限公司	2020/10/14	2025/10/14	4,580.74
59	江苏后羿路桥工程有限公司	华夏银行射阳支行	2020/2/18	2022/2/18	2,000.00
60			2020/2/19	2022/2/18	500.00
61	射阳县农业水利投资开发集团有限公司	射阳农商行	2020/11/16	2021/11/15	5,000.00
62	射阳县农业水利投资开发集团有限公司	南京银行射阳支行	2021/7/22	2022/7/13	4,000.00
63	射阳县农业水利投资开发集团有限公司	建行射阳支行	2019/12/18	2022/12/17	5,000.00
64	射阳县农业水利投资开发集团有限公司	华夏银行射阳支行	2020/6/3	2021/12/3	5,000.00
65	射阳农水集团置业有限公司	江苏银行射阳支行	2019/11/28	2024/11/25	3,045.00
66			2019/12/24	2024/11/25	1,305.00
67	射阳县农业水利投资开发集团有限公司	民生银行盐城分行	2020/1/14	2025/1/9	7,000.00
68	射阳县旅游投资发展有限公司	华夏银行射阳支行	2021/7/16	2022/7/2	3,000.00
69	射阳县旅游投资发展有限公司	南京银行射阳支行	2020/11/27	2021/11/26	4,000.00
70	射阳县旅游投资发展有限公司	浦发银行盐城分行	2020/12/24	2021/12/24	2,500.00
71	射阳县旅游投资发展有限公司	恒丰银行南京分行	2021/5/17	2022/5/16	9,500.00
72	射阳经济开发区鑫洋水务有限公司	江苏金融租赁	2019/1/29	2023/1/29	2,893.94
73	射阳经济开发区鑫洋水务有限公司	恒丰银行南京分行	2021/3/23	2022/3/22	3,000.00
74	射阳县陈洋污水处理公司	光大银行盐城分行	2021/8/12	2022/8/11	2,800.00
75	星河湾大酒店	苏银租赁	2020/1/17	2023/1/6	2,641.27
76	射阳县晟泰供热有限公司	江南金融租赁	2020/12/29	2023/1/10	8,492.00
77	射阳鑫园园林绿化工程有限公司	江南金融租赁	2021/1/13	2024/1/10	8,492.00
78	盐城欣丰利农业科技发展公司	江南金融租赁	2021/1/13	2024/1/10	8,492.00
79	江苏晋民实业发展有限公司	江南金融租赁	2021/1/13	2024/1/10	8,492.00
80	射阳鑫飞管网工程有限公司	浙商金汇信托	2021/6/25	2023/6/24	20,000.00
81	江苏裕华投资开发集团有限公司	光大银行盐城分行	2019/11/9	2022/11/8	8,000.00
82	江苏裕华投资开发集团有限公司	射阳农商行	2020/11/10	2021/11/9	4,200.00
83	江苏裕华投资开发集团有限公司	苏豪租赁公司	2021/1/14	2024/1/14	2,540.08
84	江苏裕华投资开发集团有限公司	华夏银行射阳支行	2021/3/5	2022/3/4	3,000.00
85			2021/3/9	2022/3/4	1,500.00
86			2021/4/2	2022/4/1	3,500.00
87	江苏裕华投资开发集团有限公司	光大银行盐城分行	2021/4/27	2022/4/26	8,000.00
88	江苏射阳港港口集团有限公司	交通银行盐城分行	2015/7/27	2022/7/17	10,000.00
89	江苏射阳港港口集团有限公司	农发行	2016/1/13	2034/1/12	26,400.00
90	江苏射阳港港口集团有限公司	渝农商租赁公司	2020/1/19	2025/1/18	7,330.11
91	江苏射阳港港口集团有限公司	江苏金融租赁	2018/11/20	2023/11/20	3,316.45

92		江苏射阳港港口集团有限公司	徽银租赁	2019/6/11	2024/6/11	6,018.56	
93		射阳县金三角滩涂发展有限公司	建行射阳支行	2016/1/28	2025/1/28	35,680.00	
94		射阳县沿海投资有限公司	华夏银行射阳支行	2021/2/7	2022/2/7	5,900.00	
95					2021/2/7	2022/2/7	600.00
96					2021/4/9	2022/2/7	4,000.00
97					2021/3/4	2022/2/7	500.00
98		射阳县新港供水有限公司	苏银租赁	2020/1/23	2023/1/23	3,163.22	
99		射阳县沿海投资有限公司	南京银行射阳支行	2021/5/24	2022/5/20	7,000.00	
100					2021/5/31	2022/5/20	3,000.00
101		射阳县射阳港渔工贸开发公司	浦发银行盐城分行	2021/3/26	2022/3/25	5,500.00	
102		江苏盐射高速公路有限公司	进出口银行	2019/12/11	2024/9/21	34,700.00	
103			进出口银行	2019/12/24	2028/9/21		
104			进出口银行	2020/9/18	2031/9/21		
105			进出口银行	2021/1/7	2033/3/21		
106			进出口银行	2021/7/29	2035/3/21		
107			建行射阳支行	2019/12/16	2024/9/21	34,700.00	
108			建行射阳支行	2020/1/1	2028/9/21		
109			建行射阳支行	2020/4/2	2030/3/21		
110			建行射阳支行	2021/1/1	2033/3/21		
111			建行射阳支行	2021/5/31	2030/3/21		
112			江苏金海岛农业科技发展有限公司	江南金融租赁	2020/10/28	2025/10/10	9,157.39
113		射阳县金三角滩涂发展有限公司	江南金融租赁	2021/1/5	2024/1/10	6,856.92	
114		射阳县射阳港渔工贸开发公司	江南金融租赁	2021/2/1	2024/2/10	8,492.00	
115		射阳县沿海投资有限公司	稠州银行溧水支行	2020/10/30	2021/10/27	5,000.00	
116		射阳县环太实业有限公司	南京银行射阳支行	2020/11/30	2021/11/15	4,000.00	
117		盐城市纺织染整产业园实业开发有限公司	恒丰银行南京分行	2021/4/29	2022/4/28	7,500.00	
118		盐城市临海纺织染整科技有限公司	恒丰银行南京分行	2021/6/9	2022/6/9	4,000.00	
119		盐城市纺织染整产业园实业开发有限公司	华夏银行射阳支行	2020/12/15	2021/12/10	3,000.00	
120		盐城市纺织染整产业园实业开发有限公司	长江银行	2020/12/18	2021/12/8	2,500.00	
121		射阳县新晨污水处理有限公司	恒丰银行南京分行	2021/4/12	2022/4/11	5,000.00	
122		射阳县黄沙港渔港开发有限公司	南京银行射阳支行	2020/11/18	2021/11/15	1,800.00	
123		射阳县黄沙港渔港开发有限公司	南京银行射阳支行	2020/11/9	2021/11/5	2,000.00	
124		射阳县瑞阳城镇建设发展有限公司	南京银行射阳支行	2021/1/19	2022/1/18	3,000.00	
125		射阳县盘湾兴达汽配产业园管理有限公司	射阳农商行	2021/1/13	2022/1/10	1,950.00	
126		射阳县盘湾兴达汽配产业园管理有限公司	长江银行	2021/6/25	2022/6/23	2,500.00	
127		射阳县盘湾兴达汽配产业园管理有限公司	恒丰银行南京分行	2021/1/25	2022/1/24	2,500.00	
128		射阳县盘湾兴达汽配产业园管理有限公司	南京银行射阳支行	2020/10/30	2021/10/20	2,500.00	
129		射阳县千秋港旅游发展有限公司	射阳农商行	2021/3/16	2022/3/5	890.00	
130		江苏四通现代农业综合开发有限公司	射阳农商行	2020/11/30	2021/11/15	2,450.00	
131		射阳县金丹实业有限公司	射阳农商行	2020/12/29	2021/10/15	800.00	
132		射阳正盛实业有限公司	射阳农商行	2020/11/23	2021/11/15	1,000.00	
133		射阳县兴桥水务有限公司	射阳农商行	2021/1/7	2022/1/6	2,000.00	
134		射阳县洋马水务有限公司	南京银行	2021/7/28	2022/7/27	2,300.00	
135		射阳县通海镇村建设发展公司	射阳农商行	2021/1/8	2022/1/7	1,000.00	
136		射阳县通海镇村建设发展公司	华夏银行射阳支行	2020/12/4	2021/12/4	1,000.00	
137		射阳县海通水务有限公司	华夏银行射阳支行	2021/2/2	2022/2/1	500.00	
138		射阳县阳城商贸有限公司	南京银行射阳支行	2021/1/12	2022/1/12	4,000.00	
139		江苏恒晖商贸有限公司	南京银行射阳支行	2019/1/7	2021/10/14	3,000.00	
140	三维交投	江苏射阳港港口集团有限公司	交通银行盐城分行	2015/7/28	2022/7/17	13,000.00	
141		江苏射阳经济开发区经济开发总公司	平安国际融资租赁	2017/1/19	2025/1/19	10,000.00	

142		射阳县陈洋污水处理有限公司	平安国际融资租赁	2017/1/19	2025/1/19	10,000.00
143		江苏三维交通有限公司	远东国际租赁	2019/5/17	2022/5/17	500.00
144	射阳县绿 土地农业 发展有限 公司	江苏射阳大米集团有限公司	远东宏信租赁	2020/3/16	2023/3/16	4,200.00
145		射阳国有资产建设投资有限公司	恒丰银行	2021/5/28	2022/5/27	8,000.00
146	射阳县明 湖水务有 限公司	盐城丰欣农业科技发展公司	浦发盐城分行	2020/12/30	2021/12/29	2,900.00
147		射阳县陈洋污水处理公司	浦发盐城分行	2020/12/30	2021/12/29	2,500.00
148		射阳县陈洋污水处理公司	浦发盐城分行	2021/1/6	2022/1/6	500.00
	<b>合计</b>					<b>868,163.77</b>

### （三）征信报告

根据企业提供的 2022 年【3】月【1】日查询的企业信用报告，公司自 2004 年来，发生信贷交易的机构数 10 家，当前有未结清信贷交易的机构数为 0 家，借贷交易余额为 0 亿元，担保交易余额为 0 元，相关还款责任余额 8.36 亿元，已结清信贷信息、未结清信贷信息及相关还款责任信息中 2 笔关注、无不良类借款，均为中国银行因授信政策调整原因调为关注类，相关贷款均已全部还清。

## 说 明

1、射阳县[REDACTED]责任公司 2009 年因沿海高速公路阜宁连接线射阳段项目建设需要，向我行申请了 5500 万元项目贷款，目前该笔贷款已提前归还结清，因其为政府融资平台项目，按照我行授信政策，将该公司贷款调整为关注类。

2、射阳县[REDACTED]任公司 2012 年向我行申请了 3790 万元流动资金贷款，目前该笔贷款正常归还结清，因其为政府融资平台类贷款，按照我行授信政策，将该公司贷款调整为关注类。

中国银行股份有限公司射阳支行  
二〇一八年一月三十一日



#### （四）企业信用

截至报告日，根据国家企业信用信息公示系统公司无经营异常名录信息记录、无列入严重违法失信企业名单（黑名单）信息。





**射阳县[REDACTED]有限责任公司**

统一社会信用代码: [REDACTED]  
注册号: [REDACTED]  
法定代表人: [REDACTED]  
登记机关: 射阳县市场监督管理局  
成立日期: 2004年03月09日

存续 (在营、开业、在册)

发送报告

信息分享

信息打印

---

基础信息
行政许可信息
行政处罚信息
列入经营异常名录信息
列入严重违法失信企业名单 (黑名单) 信息

■ 列入严重违法失信企业名单 (黑名单) 信息

序号	类别	列入严重违法失信企业名单 (黑名单) 原因	列入日期	作出决定机关 (列入)	移出严重违法失信企业名单 (黑名单) 原因	移出日期	作出决定机关 (移出)
暂无列入严重违法失信企业名单 (黑名单) 信息							

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页
« 上一页
下一页 »
末页

截至报告日，根据中国执行信息公开网查询，公司无执行信息。



## 中国执行信息公开网

—— 司法为民 司法便民 ——

首页 执行公开服务

### 综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码:   验证码正确! 查询

### 查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 射阳县城市投资发展有限责任公司 相关的结果。

截至报告日，公司作为被告主要涉及的案件有三起：其中两起为建设工程施工合同纠纷，原告分别为江苏昊威建设工程有限公司和江苏新阜建设工程有限公司，欠款人为射阳县住房和城乡建设局，公司是作为保证人需承担保证责任，涉案金额分别为 145 万元及利息、和 262 万元；另外一起为与江苏兴阳置业有限公司的建设用地使用权转让合同纠纷，公司应付补偿款 500 万元及利息，该案已于 2021 年 2 月 23 日结案，已达成执行和解且公司已履行完毕。公司无造成重大影响的案件。

## 第七部分、担保人-射阳CSJS发展集团有限公司

### 一、担保人概况

企业名称	射阳CSJS发展集团有限公司		
企业性质	有限责任公司（国有独资）	法定代表人	
营业执照号/统一社会信用代码证号		注册资本	220,000.00 万元整
营业期限	2012-09-14 至 无固定期限		
注册地址	射阳县城幸福大道北侧、海润路东侧		
主要经营范围	房地产开发经营；城市基础设施投资、建设与维护；房屋建筑工程（含政府授权的保障性住房、拆迁安置房的建设）、市政工程、水利工程、土石方工程、园林绿化景观工程施工；建筑装饰装修工程设计、施工；林木、农作物种植；淡水养殖；农产品（国家有专项规定的除外）、生鲜水产品、林木购销；燃料油（闭杯闪点>60° C）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：建筑物拆除作业（爆破作业除外）；建设工程施工；路基路面养护作业（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：建筑材料销售；煤炭及制品销售；土地整治服务；房屋拆迁服务（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）		

### 二、担保人历次股权变更、增资

#### （一）设立情况

担保人原名为射阳县CSJS发展有限责任公司，成立于2012年9月14日，系经《射阳县人民政府关于成立射阳县CSJS发展有限责任公司的通知》（射政发[2012]100号）文件批准，由射阳县康居保障性住房发展有限公司和射阳县土地储备交易中心共同出资设立，出资方式为货币出资，注册资本20,000万元整。首期出资12,000.00万元于2012年9月12日到位，其中射阳县康居保障性住房发展有限公司出资8,400.00万元，射阳县土地储备交易中心出资3,600.00万元；以上出资经盐城兴阳会计师事务所有限公司出具盐兴阳会验资字[2012]391号《验资报告》审验。担保人设立时的股东、出资额、出资方式及出资比例如下：

股东名称	认缴资本 (万元)	实缴资本 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
------	--------------	--------------	------	-------------

射阳县康居保障性住房发展有限公司	14,000.00	8,400.00	货币出资	70.00
射阳县土地储备交易中心	6,000.00	3,600.00	货币出资	30.00
<b>合计</b>	<b>20,000.00</b>	<b>12,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

(二) 股权变更、增资情况

2012年11月26日，股东补足认缴的货币出资共8,000.00万元，其中射阳县康居保障性住房发展有限公司出资5,600.00万元，射阳县土地储备交易中心出资2,400.00万元；以上出资经盐城兴阳会计师事务所有限公司出具盐兴阳会验资字[2012]453号《验资报告》审验。本次补足出资后，担保人股权结构及出资情况如下：

股东名称	认缴资本 (万元)	实缴资本 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
射阳县康居保障性住房发展有限公司	14,000.00	14,000.00	货币出资	70.00
射阳县土地储备交易中心	6,000.00	6,000.00	货币出资	30.00
<b>合计</b>	<b>20,000.00</b>	<b>20,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

2013年4月26日，担保人召开股东会，同意将公司名称由“射阳县CSJS发展有限责任公司”变更为“射阳CSJS发展集团有限公司”，并修改公司章程。2013年7月15日，担保人召开股东会，同意公司股东射阳县康居保障性住房发展有限公司和射阳县土地储备交易中心将其所持有的担保人全部股权转让给射阳县人民政府，并于当日签订了股权转让协议。本次变更已由盐城市射阳工商行政管理局核准。本次股权变更后，担保人股权结构及出资情况如下：

股东名称	认缴资本 (万元)	实缴资本 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
射阳县人民政府	20,000.00	20,000.00	货币出资	100.00
<b>合计</b>	<b>20,000.00</b>	<b>20,000.00</b>	-	<b>100.00</b>

2014年10月14日，担保人股东决定，将公司注册资本由20,000.00万元增加至30,000.00万元，由股东射阳县人民政府以货币增资。以上出资已经盐城兴阳会计师事务所有限公司盐兴阳会验资字[2014]81号《验资报告》审验。本次增资后，担保人股权结构及出资情况如下：

股东名称	认缴资本 (万元)	实缴资本 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
射阳县人民政府	30,000.00	30,000.00	货币出资	100.00
合计	30,000.00	30,000.00		100.00

2015年12月22日，担保人股东决定，将公司注册资本由30,000.00万元人民币增加至100,000.00万元人民币，由股东射阳县人民政府以货币增资。本次出资经盐城兴阳会计师事务所有限公司盐兴阳会验字[2015]82号验资报告和盐兴阳会验字[2015]8号验资报告审验。本次增资后，担保人股权结构及出资情况如下：

股东名称	认缴资本 (万元)	实缴资本 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
射阳县人民政府	100,000.00	100,000.00	货币出资	100.00
合计	100,000.00	100,000.00	-	100.00

2020年6月2日，担保人股东决定，将公司注册资本由100,000.00万元人民币增加至220,000.00万元人民币，由股东射阳县人民政府以货币增资。本次出资经盐城兴阳会计师事务所有限公司盐兴阳会验字[2020]017号验资报告、盐兴阳会验字[2020]018号验资报告和盐兴阳会验字[2020]019号验资报告审验。本次增资后，担保人股权结构及出资情况如下：

股东名称	认缴资本 (万元)	实缴资本 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
射阳县人民政府	220,000.00	220,000.00	货币出资	100.00
合计	220,000.00	220,000.00	-	100.00

### (三) 重大资产重组情况

截至报告日，担保人不存在重大资产重组情形。

### 三、担保人对其他企业的重要权益投资情况

截至报告日，担保人纳入合并报表范围的子公司18家，孙公司4家。此外，担保人对外投资参股2家公司。

#### 1、担保人全资及控股子(孙)公司的基本情况

序号	公司名称	成立日期	注册资 本 (万 元)	级 次	经营范围	持股 比例	是否 并表
1	射阳县安居经	2008-12-	5,000.	一	经济适用房开发、销售。	100.00	否

	济适用住房发展中心	17	00	级		%	
2	射阳县体育产业发展有限公司	2016-07-06	1,000.00	一级	羽毛球、乒乓球、网球、篮球、排球、足球、桌球、门球、摔跤、跆拳道、游泳、田径场所服务；体育赛事活动策划；瑜伽、舞蹈培训；体育用品及器材销售（射击器材除外）	100.00%	是
3	射阳县CJ资产经营管理有限公司	2013-09-13	500.00	一级	房屋收购、销售、出租；绿化、市政公共设施管理；农作物种植；淡水产品养殖；林木种植；农产品、鲜活水产品、林木购销	100.00%	是
4	射阳县CJ建筑设计有限公司	2013-12-27	500.00	一级	房屋建筑工程、建筑装饰工程设计；建筑工程项目策划；项目建议书及可行性研究报告编制服务；建筑工程信息咨询服务	100.00%	是
5	射阳县CJ置业有限公司	2013-03-20	5,000.00	一级	房地产开发经营；房地产经纪；房产营销策划；物业服务；室内外装饰设计；建筑工程机械租赁；建筑材料销售	100.00%	是
6	江苏恒晖商贸有限公司	2014-03-26	5,000.00	一级	煤炭、钢材、水泥及其制品、树木、花卉、路灯、五金、照明电器、其他电器、装饰材料、电线、电缆、管道、阀门、通用机械、电力设备、金属材料、水泵及其配件、其他机械配件、图书、教学器材、教学用具、文化用品批发、零售	100.00%	是
7	江苏恒建生态林业科技有限公司	2016-01-08	5,000.00	一级	林木种植技术研发、推广；园林绿化工程设计、施工；树木种植；农业基地开发、建设；畜禽销售；水产品养殖及销售；农产品购销（国家有专项规定的除外）；化肥、不再分装的包装种子销售；现代农业技术研究、推广及相关信息咨询服务	100.00%	是
8	江苏恒泰新能源有限公司	2003-10-22	10,725.58	一级	太阳能发电技术研发、应用；热电联产并销售本公司自产的电力、蒸汽、灰渣（不得从事电网的建设经营，国家有专项审批规定的，待取得审批手续后方可生产经营）	90.00%	是
9	射阳县CJ保障性住房投资建设发展有限公司	2015-04-17	5,000.00	一级	保障性住房（含经济适用房、廉租住房、公租房、棚户区改造）投资、开发、销售	100.00%	是
10	江苏恒产项目投资管理有限公司	2016-01-08	50,000.00	一级	建设项目投资及管理；工程项目预算决算编制；工程标底编制；建筑工程招标代理服务；工程监理服务；教育基础设施投资及咨询服务；企业管理咨询；企业形象策划；市场营销策划	80.00%	是
11	射阳县CJ成品油企业管理有限公司	2013-04-03	600.00	一级	受成品油企业委托代其从事企业管理；润滑油	100.00%	是
12	射阳县CJ建筑工程有限公司	2013-03-13	600.00	一级	房屋建筑工程、地基与基础工程、土石方工程、建筑装修装饰工程、建筑幕墙工程、古园林建筑工程、钢结构安装工程、消防设施工程、建筑防水	100.00%	是

					工程、防腐保温工程、金属门窗工程、机电设备安装工程、建筑智能化工程、航道工程、水工建筑物基础处理工程、河湖整治工程、堤防工程、水工大坝工程、管道工程、体育场地设施工程施工；建筑工程设备租赁；建筑材料销售		
13	射阳CJ集团超市有限公司	2016-05-12	1.00	一级	食品销售（按许可证核定范围经营）；服装（军服除外）、建筑材料（沙石限外购外销）、五金、日用品、针纺织品、文体用品（射击器材除外）、办公用品、床上用品、家用电器、卷烟、雪茄烟零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00%	是
14	射阳县CJ广告传媒有限公司	2013-03-13	200.00	一级	国内各类广告设计、制作、代理、发布；庆典礼仪服务；房地产营销策划；企业营销策划；市场营销策划；会议及展览服务；工艺品包装设计；LED显示屏、照明设备、数码产品、文具用品、电子产品、工艺品、日用品（电动三轮车除外）销售。	100.00%	是
15	江苏千鹤缘商业管理有限公司	2017-10-13	1,000.00	一级	商业管理及顾问服务；商业规划；商铺招租；市场营销策划；房地产经纪；物业服务；停车场服务等	100.00%	是
16	江苏千鹤湖酒店管理有限公司	2017-09-20	1,000.00	一级	酒店管理、餐饮管理及相关信息咨询；住宿服务、餐饮服务、沐浴及足浴服务；食品销售等	100.00%	是
17	射阳CJ集团新城加油站有限公司	2017-01-22	2,000.00	一级	乙醇汽油、汽油、柴油、润滑油零售	100.00%	是
18	江苏射阳安徒生童话乐园有限公司	2018-06-06	5,000.00	一级	游乐园服务、提供停车场地服务、摄影摄像服务等	68.80%	是
19	射阳欧风街超市有限公司	2019-11-17	1.00	一级	卷烟、食品（按许可证经营）、纺织品、服装、日用品、学习用品、首饰、工艺品（象牙及其制品除外）、玩具、乐器、化妆品零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00%	是
20	射阳CJ集团超市有限公司南三环店	2016-06-22	0.10	二级	食品销售（按许可证核定范围经营）；服装、建筑材料（砂石除外）、五金制品、日用品、针纺织品、文体用品（射击器材除外）、办公用品、家用电器、卷烟、雪茄烟（按许可证核定范围经营）零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00%	是
21	江苏万怡物业服务服务有限公司	2013-08-20	500.00	二级	物业服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00%	是
22	江苏众悦营销策划有限公司	2017-12-28	500.00	二级	房地产营销策划；市场营销策划；企业活动策划；楼盘销售代理；品牌策划；产品营销策划。（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）	100.00%	是

23	盐城联阳建设工程有限公司	2019-05-07	1,000.00	二级	房屋建筑工程、市政公用工程、建筑机电安装工程、地基与基础工程、钢结构工程、防腐保温工程、消防设施工程、环保工程、建筑装饰工程、建筑智能化工程、土石方工程、园林绿化工程、城市及道路照明工程、建筑幕墙工程、电梯安装工程、园林古建筑工程、水利水电工程、体育场地设施工程、模板脚手架工程、起重设备安装工程、金属门窗安装工程、河湖整治工程、公路路基工程、交通设施工程施工；建筑劳务分包；家具销售、安装、维修；窗帘、家用纺织品、花卉、苗木销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100.00%	是
----	--------------	------------	----------	----	--	---------	---

担保人主要全资及控股子公司简介：

### （1）射阳县CJ置业有限公司

CJ置业为担保人全资子公司，成立于2013年3月20日，注册资本5,000万元人民币。经营范围为房地产开发经营；房地产经纪；房地产营销策划；物业服务；室内外装饰设计；建筑工程机械租赁；建筑材料销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

CJ置业负责担保人房地产开发板块的运营和部分基础设施建设业务。截至2019年末，CJ置业资产总额为312,633.75万元，负债总额为308,111.97万元，净资产为4,521.78万元。2019年度该公司实现营业收入1,854.11万元，净利润-1,517.49万元。

### （2）江苏恒泰新能源有限公司

恒泰新能源原名统一能源（射阳）热电有限公司，成立于2003年10月22日，注册资本107,255,813.11元人民币。经营范围为太阳能发电技术研发、应用；热电联产并销售本公司自产的电力、蒸汽、灰渣（不得从事电网的建设经营，国家有专项审批规定的，待取得审批手续后方可生产经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

恒泰能源主要负责担保人的热电联产及销售业，为射阳县唯一的供热企业，供热客户大多是国内知名企业及大型公司，所产电力全部销售给江苏省电力公司。截至2019年末，恒泰能源资产总额为47,541.13万元，负债总额为35,942.88万元，

净资产为 11,598.26 万元。2019 年该公司实现营业收入 7,728.54 万元，净利润 249.64 万元。

### **(3) 射阳县CJ保障性住房投资建设发展有限公司**

射阳县CJ保障性住房投资建设发展有限公司为担保人全资子公司，成立于 2015 年 4 月 17 日，注册资本 5,000 万元人民币。经营范围为保障性住房（含经济适用房、廉租住房、公租房、棚户区改造）投资、开发、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

该公司主要负责担保人的保障房业务的投资与开发。截至 2019 年末，该公司资产总额为 4,993.19 万元，负债总额为 0.00 万元，净资产为 4,993.19 万元。2019 年该公司实现营业收入 0.00 万元，净利润-3.22 万元。

### **(4) 江苏恒晖商贸有限公司**

江苏恒晖商贸有限公司为担保人全资子公司，成立于 2014 年 3 月 26 日，注册资本 5,000 万元人民币。经营范围为煤炭、钢材、水泥及其制品、树木、花卉、路灯、五金、照明电器、其他电器、装饰材料、电线、电缆、管道、阀门、通用机械、电力设备、金属材料、水泵及其配件、其他机械配件、图书、教学器材、教学用具、文化用品批发、零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

### **(5) 射阳县CJ广告传媒有限公司**

射阳县CJ广告传媒有限公司为担保人全资子公司，成立于 2013 年 3 月 13 日，注册资本 200 万元人民币，经营范围为国内各类广告设计、制作、代理、发布；庆典礼仪服务；房地产营销策划；企业营销策划；市场营销策划；会议及展览服务；工艺品包装设计；LED 显示屏；照明设备、数码产品、文具用品、电子产品、工艺品、日用品（电动三轮车除外）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

### **(6) 射阳县CJ建筑工程有限公司**

射阳县CJ建筑工程有限公司为担保人全资子公司，成立于 2013 年 3 月 13 日，注册资本 600 万元人民币。经营范围为房屋建筑工程、地基与基础工程、土石方工程、建筑装修装饰工程、建筑幕墙工程、古园林建筑工程、钢结构安装工程、消防



设施工程、建筑防水工程、防腐保温工程、金属门窗工程、机电设备安装工程、建筑智能化工程、航道工程、水工建筑物基础处理工程、河湖整治工程、堤防工程、水工大坝工程、管道工程、体育场地设施工程施工；建筑工程设备租赁；建筑材料销售（以上项目国家有专项规定的除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

#### **(7) 射阳县CJ成品油企业管理有限公司**

射阳县CJ成品油企业管理有限公司为担保人全资子公司，成立于2013年4月3日，注册资本600万元人民币。经营范围为受成品油企业委托代其从事企业管理；润滑油（限非危险化学品）、日用品（电动三轮车除外）销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

#### **(8) 射阳县CJ资产经营管理有限公司**

射阳县CJ资产经营管理有限公司为担保人全资子公司，成立于2013年9月13日，注册资本500万元人民币。经营范围为房屋收购、销售、出租；绿化、市政公共设施管理；农作物种植；淡水产品养殖；林木种植；农产品、鲜活水产品、林木购销（以上项目国家有专项规定的除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

#### **(9) 射阳县CJ建筑设计有限公司**

射阳县CJ建筑设计有限公司为担保人全资子公司，成立2013年12月27日，注册资本500万元人民币。经营范围为房屋建筑工程、建筑装饰工程设计；建筑工程项目策划；项目建议书及可行性研究报告编制服务；建筑工程信息咨询服务（以上项目国家有专项规定的除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

#### **(10) 射阳县体育产业发展有限公司**

射阳县体育产业发展有限公司为担保人全资子公司，成立于2016年7月6日，注册资本1,000万元人民币。经营范围为球类、摔跤、跆拳道、游泳、田径场所服务；体育赛事活动策划；瑜伽、舞蹈培训；体育用品及器材销售（射击器材除外）。（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）。

#### **(11) 射阳CJ集团新城加油站有限公司**

射阳CJ集团新城加油站有限公司成立于2017年01月22日,公司注册地址为射阳县经济开发区海悦路东侧,注册资金2,000.00万人民币,法定代表人蔡荣华。担保人主营业务为乙醇汽油、汽油、柴油[闭杯闪点≤60℃](以上项目按许可证经营)、润滑油零售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

### (12) 江苏恒建生态林业科技有限公司

江苏恒建生态林业科技有限公司成立于2016年01月08日,公司注册地址为射阳县幸福大道北侧海润路东侧新城大厦,注册资金5,000.00万人民币,法定代表人陈曙。担保人主营业务为林木种植技术研发、推广;园林绿化工程设计、施工;树木种植;农业基地开发、建设;畜禽销售;水产品养殖及销售;农产品购销(国家有专项规定的除外);化肥、不再分装的包装种子销售;现代农业技术研究、推广及相关信息咨询服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

### (13) 江苏恒产项目投资管理有限公司

江苏恒产项目投资管理有限公司成立于2016年01月08日,公司注册地址为射阳县幸福大道北侧海润路东侧新城大厦,注册资金50,000.00万人民币,法定代表人陈曙。担保人主营业务为建设项目投资及管理;工程项目预算决算编制;工程标底编制;建筑工程招标代理服务;工程监理服务;教育基础设施投资及咨询服务;企业管理咨询;企业形象策划;市场营销策划。(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)。

另外,射阳县安居经济适用住房发展中心股权于2014年100%划转给本公司,但由于遗留问题等原因,担保人未能进行实质性控制,故未纳入本报表的合并范围(目前该公司日常管理、章印等一系列相关手续暂由担保人负责)。

## 2、参股子公司情况

单位:万元

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	级次	经营范围	持股比例	是否并表
1	江苏射阳农村商业银行	1995-11-03	80,000.00	一级	吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理国内结算;办	4.00%	否

	股份有限公司				理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行卡业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；国际结算；资信调查、咨询和见证业务；即期结售汇业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)		
2	盐城市国能投资有限公司	2015-01-15	200,000.00	一级	能源资源的开发利用投资；大型火电、风电、光伏可再生能源发电、煤炭储运及油气仓储管网重大能源基础设施项目的投资；盐城市内新上风电项目前期工作之前的测风工作；代表政府集中统筹市域内能源资源的开发	4.51%	否

#### 四、担保人控股股东和实际控制人基本情况

截至报告日，公司注册资本 220,000.00 万元，系其唯一股东即实际控制人——射阳县人民政府出资 220,000.00 万元，出资比例占担保人注册资本的 100%。最近两年，担保人控股股东和实际控制人未发生变化，股权不存在质押情况。

#### 五、担保人董事、监事、高级管理人员的基本情况

担保人主要董事、监事和高级管理人员组成情况如下表所示：

序号	姓名	职务	性别
1	陈曙	董事长、总经理	男
2	俞月	监事	女
3	吉志梅	监事	女
4	王骏	监事	男
5	刘春燕	副总经理	女
6	夏正群	董事	女
7	姜德贵	董事	男

#### 六、公司治理和组织结构情况

##### (一) 公司治理

担保人按照《公司法》等有关法律法规的要求，设立了包括董事会、监事会等法人治理结构，建立了较为完善的公司治理结构。

## 1、股东

担保人不设股东会，射阳县国有资产管理委员会代表射阳县人民政府履行对担保人的监督管理职责，行使如下权利：

- (1) 审议批准董事会的工作报告及监事会的工作报告；
- (2) 委派或更换公司除职工董事以外的董事会成员，指定公司董事长、副董事长；
- (3) 委派或更换公司除职工监事以外的监事会成员，指定公司监事会主席；
- (4) 批准公司的合并、分立、解散、增减注册资本、出资转让和发行公司债券；
- (5) 法律、法规规定的其他权利。

## 2、董事会

公司设董事会，公司董事会是公司经营管理的最高决策机构。公司董事会由五人组成，其中职工董事一名，设董事长一名。董事会实行集体决策制度。董事会行使下列职权：

(1) 对出资人负责，行使下列职权：1、执行出资人的决定，并向出资人报告工作；2、决定以公司资产对外投资，并决定投资方案和经营计划；3、制订公司的年度财务预算方案、决算方案；4、制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；5、制订公司增加或者减少注册资本的方案，以及发行公司债券的方案；6、制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案；7、决定公司内部管理机构的设置；8、决定聘任或解聘公司总经理及其报酬事项，根据总经理提名，决定聘任或解聘公司副总经理、财务负责人及其报酬事项；9、批准公司员工报酬方案；10、制定公司的基本管理制度。

(2) 董事会根据出资人授权，还可以行使下列职权：1、修改公司章程；2、审议批准公司的合并分立、解散，增加或者减少注册资本和发行公司债券，其中，重要的国有独资公司合并、分立、解散、申请破产的，应报本级人民政府批准；3、出资人授权行使的其他职权。

## 3、监事会

公司设监事会，监事会由五名成员组成，其中职工监事两人，设监事会主席一名。除职工监事外，监事、监事会主席由出资人委派、指定或者更换。职工监事由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。监事会行使下列职权：

(1) 检查公司的财务；

(2) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规或者公司章程或者出资人决定的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(3) 当董事和高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事和高级管理人员予以纠正；

(4) 向出资人作监事会工作报告；

(5) 监事列席董事会会议。

#### 4、高级管理人员

担保人设总经理、副总经理、财务负责人，总理由董事长提名，经董事会讨论通过，由董事会聘任或者解聘。总经理对董事会负责。副总经理、财务负责人由总经理提名，经董事会批准后，由董事会聘任，也可由董事会向社会公开招聘。总经理行使下列职权：

(1) 组织实施董事会的决议和决定，并将实施情况向董事会作出报告；

(2) 主持公司的经营管理工作；

(3) 组织实施公司年度经营计划和投资方案；

(4) 负责提出公司的中、长期发展规划、年度经营计划、年度财务预决算方案、红利分配和弥补亏损方案；

(5) 拟定公司内部管理机构设置方案；

(6) 拟定公司的基本管理制度；

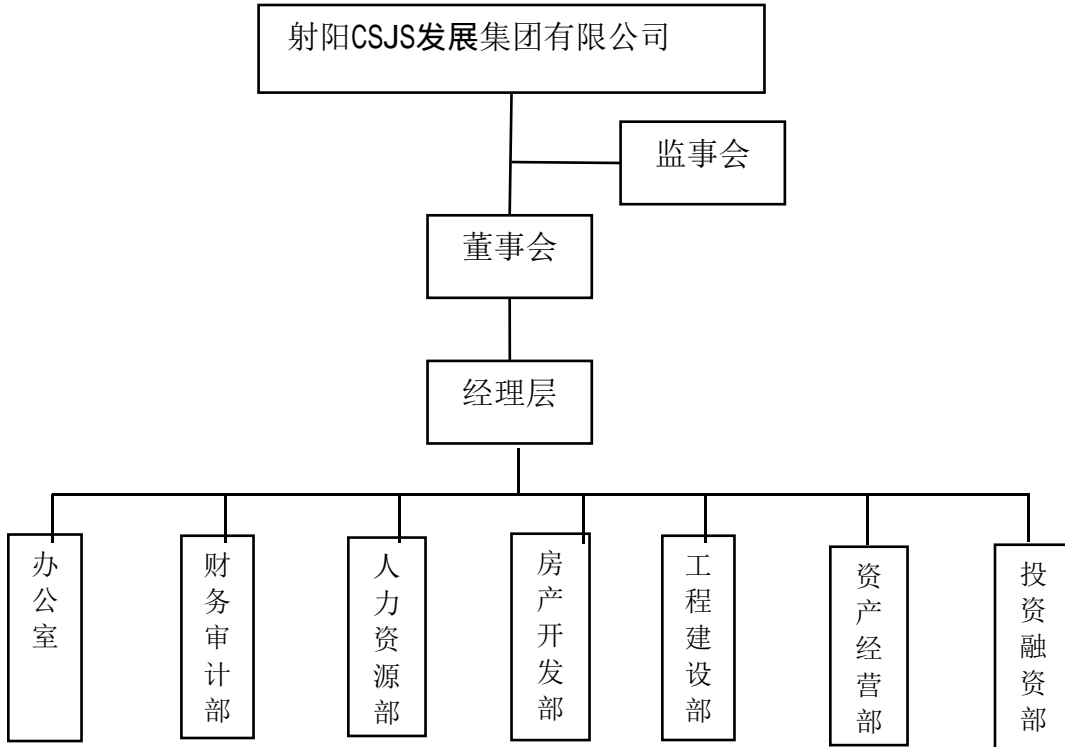
(7) 提请聘任或解聘副总经理、财务负责人；

(8) 聘任和解聘高级管理人员（董事会聘任或解聘的除外）；

(9) 董事会授予的其他职权，总经理列席董事会会议。

#### (二) 组织结构

在组织结构设置方面，担保人设置了办公室、财务审计部、人力资源部、房产开发部、工程建设部、资产经营部和投资融资部七个职能部门。各部门之间分工明确，协调一致。截至报告日，担保人的组织结构如下图所示：



#### 1、办公室

主管公司各项行政性事务，办理公务接待、物资管理、文件处理、行政会议、后勤服务、消防治安、发票报销等相关事务。

#### 2、财务审计部

主管担保、会计核算、会计监督等工作，办理担保相关事项以及资金收付、会计报表、纳税申报、资金运用、资金管理等相关事务。

#### 3、人力资源部

主管人力资源和党务工作，办理劳资、综合治理、文明创建、党务会议、党员教育、信息档案、培训考核、文体活动、妇女、计生、职称等相关事务。

#### 4、房产开发部

主管公司保障房和商业房产的开发和销售，以及建设资金、融资费用、工程管理费用及其他税费的融资。

## 5、工程管理部

主管工程建设等工作，办理项目审批、工程督察、竣工验收、概预算、招投标等相关事务。

## 6、资产经营部

主管子公司考核与监管、重大事项、资产管理等工作，办理目标考核、子公司财务负责人管理、派驻人员考核、重大事项报批备案、子公司内部审计、资产出租经营等相关事务。

## 7、投资融资部

主管投资、融资等工作，广泛收集融资信息，了解掌握国家投融资政策，负责对公司拟投融资项目收益前景的分析、方案拟定，为公司投融资决策提供依据和参考。

## 七、公司主营业务介绍

### （一）公司主营业务情况

担保人是射阳县土地开发整理和城市基础设施建设的重要实施主体，受射阳县人民政府授权，通过高起点的规划与设计，对县城规划区进行组团式、集群化开发，加速城乡统筹发展进程，促进城市基础设施更加完善，功能布局更加合理。

担保人最近两年及一期主营业务收入情况如下表所示：

单位：亿元、%

行业	2021年		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
基础设施建设	5.12	21.18	4.54	13.92	5.00	19.14
房地产开发	6.20	25.63	4.04	12.39	0.13	0.48
热电生产销售	0.66	2.71	0.64	1.96	0.71	2.70
商品贸易	12.11	50.11	23.35	71.55	20.08	76.82
其他	0.09	0.36	0.05	0.17	0.22	0.86
合计	<b>24.17</b>	<b>100.00</b>	<b>32.63</b>	<b>100.00</b>	<b>26.14</b>	<b>100.00</b>

地产等）、服务和综合能源等业务。2021年下半年以来，公司停止了燃料油、原油等商品的贸易业务，当年，公司实现收入24.17亿元，同比下降25.93%。分业务板块看，公司产品销售收入仍为收入的主要构成，基础设施建设业务和房地产开发业务结转情况良好，当期亦为收入的重要组成；土地开发整理业务2021年仍未有收入体现。

## （二）公司板块的情况

### 1、土地开发整理业务

根据射阳县人民政府《关于成立射阳县CSJS发展有限责任公司的通知》（射政发[2012]100号），射阳县人民政府授权射阳CJ对射阳县规划范围内的土地收购收储、开发经营、保障性住房及拆迁安置房等建设管理。公司接受委托对地块进行开发整理，待完成拆迁安置和平整工作后，通过国土部门公开招标挂牌出让，射阳县政府将土地出让金净收益的30%加开发成本返还给公司。

#### 1) 业务模式

担保人作为射阳县重要的土地开发整理主体，公司根据县政府、县国土局等相关部门的征地、用地规划等开展土地整理业务。担保人土地开发整理业务的收益来源于两个方面：一是已经注入公司的土地，待担保人完成拆迁安置和平整工作后，通过国土部门公开招标挂牌出让，土地出让金上缴财政，县财政局在土地出让金扣除相关规费后，向担保人全额返还，截至报告期末，该部分土地已全部出让完毕，目前存货中的土地使用权为已具有土地证的净地，为担保人通过招拍挂方式取得，非土地整理开发业务范畴的土地，这部分土地未来随着业务发展需要计划出让或用于保障房等项目开发使用；二是担保人接受射阳县土地储备交易中心委托对计划地块进行开发整理，土地权属未转移至担保人名下，待担保人完成拆迁和平整工作后，通过国土部门公开招标挂牌出让。一般土地出让金净收益的30%将返还给担保人。

#### 2) 会计核算

担保人进行整理的土地，前期的整理费用由公司承担，取得费用等相关成本记入存货，即借记“存货—开发成本”，贷记“货币资金、应付账款、应付票据”等相关科目；确认主营业务收入时，借记“应收账款”，贷记“主营业务收入—土地开发整理”；结转主营业务成本时，借记“主营业务成本”，贷记“存货—开发成本”；收到回购款时，借记“货币资金”，贷记“应收账款”。

#### 3) 经营状况

作为射阳县人民政府授权的土地开发主体，公司土地开发整理业务正常推进，业务模式自2017年变更为成本加成以来未有改变，仍系在开发成本的基础上加成8%~18%与政府结算，土地经验收后结转确认收入，并在3~5年内完成回款。



2021 年，因区域规划问题，公司整理的地块仍未实现出让，故当期未有相关收入确认，前期公司土地整理业务确认的收入均已回款。

### 截至 2021 年末公司在整理土地情况

单位：亩、亿元

地块名称	土地拟出让用途	地块面积	总投资	已投资
海路北侧	商住	110.38	0.33	0.05
万寿园地块	公共设施	30.20	0.10	0.05
新实小南侧地块	商住	45.80	0.15	0.10
双拥北路东西侧地块	商住	289.29	0.50	0.10
张网村四组西侧地块	商住	101.33	0.31	0.05
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>577.00</b>	<b>1.39</b>	<b>0.35</b>

2021 年，在整理的建设大道南北侧地块转为公司自用。截至 2021 年末，公司在开发的土地整理项目有 5 个，总地块面积为 577.00 亩，计划总投资 1.39 亿元，已累计投资 0.35 亿元。同期末，公司暂无拟开发土地计划。

## 2、基础设施建设业务

### 1) 业务模式

根据射阳县人民政府《关于成立射阳县CSJS发展有限责任公司的通知》（射政发[2012]100号），射阳县人民政府授权担保人负责CJ重点工程的资金筹集、管理使用和项目建设。担保人基础设施建设业务由担保人本部和子公司CJ置业负责。

对于基础设施建设业务，与一般CT类企业不同的是，担保人自成立之初就确立了组团式、集群化开发的工作思路，从而最大程度上节约城市资源，优化城市布局，完善城市功能。具体操作方式是，对于承建的基础设施工程建设项目，按照市场化原则操作，由公司负责项目的融资、项目招投标、项目建设、项目管理以及项目竣工验收等事宜。在项目竣工验收后，公司与政府相关部门办理移交。

据县政府与公司签订的项目建设协议，收取基础设施建设收入，基础设施建设业务利润一般为工程成本的 8%-12%。担保人每年依据县政府或相关部门、监理公司

及担保人共同确认的《项目完工进度确认单》，确认基础设施工程建设收入，并结转相应的基础设施建设成本。

## 2) 经营状况

报告期内，按照县政府打造“创新创业、开放开发、绿色宜居、共建共享、风清气正”新射阳的目标和要求，担保人承接和组织了大量基础设施建设项目。一是按照射阳县政府“东进”发展部署，在城东片区完成了新城体育场、新城实验小学等建设工作，稳步推进棚户区改造工程；二是完成了城南片区整体城镇化项目的可行性和报批，并启动了双福家园保障房、射阳县第三中学等子项目，推动城南片区快速发展；三是利用中韩签订自贸协定、中韩产业园落户盐城的契机，按照县政府的要求，投资建设中韩盐城产业园射阳功能配套区项目，并启动了一期的规划、设计和招投标工作。射阳功能配套区为中韩盐城产业园唯一落户县级区域的“十大功能”配套项目，一期投资 20 亿元，由担保人负责统一规划、统一运作、统一配套，通过高起点的产业规划与科学的产业布局，引导产业转型升级，推动射阳经济跨越式发展。“十三五”期间，随着重大项目的集中开展和逐步实施，担保人基础设施建设收入将成为重要的收入来源，在主营业务收入的比重亦将明显提升。

截至 2021 年末，担保人已完成的基建项目包括党群服务中心、棚户区改造、射阳县第三中学、射阳县港城小学、新城幼儿园、新城小学等工程，目前已实现资金回笼 11.73 亿元。

### 担保人近三年已完工基础设施建设项目基本情况

单位：亿元

项目名称	建设时间	回购时间	总投资额	已投资额	是否签订合同或协议	已收到回购/预算款	未来三年回购计划		
							2021年	2022年	2023年及以后
党群教育中心	2016-2019	2019-2023	1.00	1.00	是	0.73	0.20	0.15	0.15
棚户区改造	2016-2019	2019-2023	6.42	6.42	是	3.50	1.00	1.00	1.80
第三中学	2015-2017	2018-2021	2.30	2.30	是	2.48	-	-	-
港城	2015-2017	2018-2021	1.50	1.50	是	1.62	-	-	-

小学	017	020							
新城小学	2019-2020	2021-2023	3.70	3.70	是	2.60	1.13		
新城幼儿园	2019-2020	2021-2023	1.20	1.20	是	0.80	0.92		
合计			12.22	12.22		11.73	3.25	1.15	1.95

### 3) 主要在建项目

在建和拟建项目方面，截至 2021 年末，公司主要在建项目共 12 个，资金来源均为财政预算，在建项目计划总投资合计 11.47 亿元，已完成投资额合计 4.98 亿元，计入存货，已确认收入 5.48 亿元，已收到财政拨款 5.44 亿元。同期末，公司共有 2 个拟建项目，计划总投 0.59 亿元，资金来源为财政预算。

#### 担保人主要在建基础设施建设项目情况表

单位：亿元

项目名称	总投资	已投资	已确认收入	2021 年确认收入	已收到预算款	资金来源
新城文体中心	3.10	1.40	1.54	--	0.80	财政预算
晨光路幼儿园	0.40	0.06	0.06	0.06	0.26	财政预算
少年体校	0.70	0.60	0.66	0.34	0.58	财政预算
杂技艺术中心	1.00	1.00	1.10	0.52	0.86	财政预算
达阳路幼儿园	0.45	0.38	0.42	0.15	0.34	财政预算
人民东路幼儿园	0.45	0.36	0.40	0.16	0.37	财政预算
新城大道南延	0.50	0.24	0.26	0.19	0.20	财政预算
尾水东送工程	0.55	0.21	0.23	0.23	0.27	财政预算
新城初中	3.50	0.35	0.39	0.38	1.31	财政预算
兴阳路雨水管网改造(小洋河-众兴路段)	0.10	0.01	0.01	0.01	0.05	财政预算
海都路南延	0.36	0.26	0.29	0.08	0.25	财政预算
幸福大道改造工程(海都路-	0.36	0.11	0.12	0.12	0.15	财政

西湖大桥段)						预算
合计	11.47	4.98	5.48	2.24	5.44	--

公司主要拟建项目包括：新城初中、人民东路幼儿园、陈洋职中三基地改造工程，总投资额 4.83 亿元，计划采用财政预算的模式，目前尚未签署相关协议。目前三个项目均处于规划设计中。据了解上述项目的建设资金全部来源财政拨款，均将纳入财政年度预算。

### 担保人拟建基础设施建设项目情况表

单位：亿元

项目名称	总投资	计划建设周期
晨光幼儿园西侧规划支路	0.24	2022
县城污水提质增效工程	0.35	2022
合计	0.59	--

此外，全民健身中心项目原为委托代建项目，根据县政府 2018 年第 82 号会议纪要，将资产全部划转给公司，不再回购，该项目计划总投资 1.50 亿元，已投资 1.50 亿元，已完工，由公司子公司射阳县体育产业发展有限公司负责运营，2022 年预计产生收入 0.10 亿元。

### 3、热电生产销售业务模式

#### 1) 业务模式

担保人的热电生产销售业务由子公司江苏恒泰新能源有限公司负责，恒泰能源具有国家能源局江苏监管办公室颁发的《电力业务许可证》（有效期：2007 年 12 月 26 日——2027 年 12 月 25 日）和盐城市环保局颁发的《排污许可证》（有效期：2017 年 6 月 15 日——2020 年 6 月 14 日）。该公司位于射阳经济开发区海都北路东侧，占地 164 亩，员工 120 余人，是一家制度新、机制活、管理科学规范的现代化热电联产公司。

热电联产是指在同一电厂中将供热和发电联合在一起，这是一种高效的能源生产方式。其具体模式为以原煤为主要材料，经过破碎筛分用皮带输送到锅炉煤仓，再进入锅炉炉膛内进行燃烧加热，原煤燃烧后产生烟气经脱硫、脱硝及除尘后变成清洁烟气经由烟尘排入大气。锅炉产生蒸汽进入汽轮机做功，汽轮机高速旋转带动发电机发出电能，经过两台变压器升压后接入电网。在汽轮机中做过功的蒸汽从汽

轮机中抽出,通过供热管道输送到各用汽户。恒泰公司目前机组容量为1台15MW抽凝式汽轮发电机组、1台7MW背压式发电机组,3台75T循环流化床锅炉,所有设备均为自己建造和购买,设备使用年限为50年。

## 2) 经营状况

公司售电价格由江苏省物价局核定,目前执行的含税含脱硫脱硝除尘电价为0.457元;售电采用抄表结算方式,每月最后一天24时抄表,次月5日开票,次月26日由江苏省电力公司划款结算。所产电力则全部销售给江苏省电力公司。

热力销售方面,热力价格由射阳县物价局核定,目前执行的含税汽价为185.40元;售汽采用抄表结算方式,每月26日8时抄表并开票,次月10日前各用汽户需将上月汽款划款到位。恒泰能源为射阳县唯一的供热企业,实现区域垄断,供热客户大多是国内知名企业及大型公司,因此担保人热电收入稳定性较好,未来随着产能进一步提高,热电收入有望进一步提高。目前已建成供热主管线4条,供热主管线长度达19公里,全网总长度达28公里。截至目前已有热用户26家,用热点41个,2018年、2019年供热量分别为41.72万吨/小时、36.25万吨/小时,2019年销售收入较上年有所下降,主要是煤炭价格较高,发电毛利低,1号机运行时间短,另外,售汽量降低导致2号发电机发电量降低。担保人2018年度、2019年度供热能力详情如下所示:

单位:吨/小时、户

项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
供热能力(吨)	163,487.10	362,540.75	417,214.67
供热户数(户)	26	31	26
其中:非居民用户(户)	26	31	26

截至2020年6月末,担保人热力销售前五大非居民客户详情如下:

单位:万元

客户名称	交易内容	年销售金额
江苏省农垦麦芽有限公司	供汽	1,682.40
江苏振阳集团有限公司	供汽	378.35
江苏丰源生物工程有限公司	供汽	267.24

江苏九阳生物科技有限公司	供汽	211.00
盐城捷康三氯蔗糖制造有限公司	供汽	182.50
合计		2,721.49

#### 4、房地产开发业务模式

担保人的房地产开发业务包括保障房开发和商业房地产开发。担保人是县城规划区的土地整理和基础设施建设的重要实施主体，一方面，报告期内担保人承担了大量的基础设施任务，为了加强对各组团保障房项目的建设管理，担保人成立了全资子公司射阳县CJ保障性住房投资建设发展有限公司以及关联企业射阳县安居经济适用住房发展中心负责规划区各组团保障房项目的投资建设，便于协调开发进度和管控工程质量；由于基础设施建设需要投入和占用大量的资金，政府为了支持担保人业务开展，在担保人承建教育、医疗等民生设施的热点区域，支持担保人进行普通商品房开发，补充经营现金流入，弥补建设资金缺口。担保人的商业房地产开发由全资子公司CJ置业负责。CJ置业具有江苏省住房和城乡建设厅颁发的房地产开发经营许可证（有效期：2020年8月8日——2021年8月7日）。

##### 1) 保障房

###### ①业务模式

保障房开发方面，主要分为政府回购和定向销售两种模式。其中：政府回购模式建设的保障房项目，担保人主要是通过通过与射阳县政府或相关部门签订BT代建协议，在射阳县政府规划建设保障房，建成后由县政府回购，担保人不承担保障房的销售。

###### ②会计核算

担保人确认实际投入成本时，借记“存货—工程施工”，贷记“货币资金、应付账款、应付票据”等相关科目，确认主营业务收入时，借记“应收账款”，贷记“主营业务收入-基础设施建设”；计提缴纳各项税金，借记“营业税金及附加”，贷记“应交税费”；结转主营业务成本时，借记“主营业务成本”，贷记“存货—工程施工”。收到回购款时，借记“货币资金”，贷记“应收账款”。

###### ③经营状况

保障房开发业务由子公司射阳县CJ保障性住房投资建设发展有限公司负责，商品房开发业务主要由子公司置业公司负责。2021年，公司房地产开发业务确认业务收入6.20亿元，较上年增加2.15亿元，增长较多主要系当期商品房项目集中销售所致。

保障房开发方面，公司相关项目仍由政府回购，按成本加成10%~18%，土地来源为划拨用地。截至2021年末，公司已完工保障房项目共2个，分别为陈洋安置区项目一期和二期，合计总投资1.21亿元，已确认收入0.50亿元，已回款1.14亿元。

在建和拟建项目方面，截至2021年末，公司在建保障房项目2个，分别为条海项目和旭日项目，两项目均为农房改造建设项目，计划总投资合计1.67亿元，已投资0.86亿元，暂未确认相关收入，已收到回购款0.21亿元。同期末，公司暂无拟建保障房项目。

#### 截至2021年末担保人在建保障房项目基本情况

单位：亿元

序号	项目名称	建筑面积	计划总投资	已投资	已确认收入	已收到回购款
1	海项目	4.14	0.96	0.48	0.00	0.21
2	旭日项目	2.50	0.71	0.38	0.00	0.00
	合计	6.64	1.67	0.86	0.00	0.21

担保人近期无其他拟建保障房项目。

#### 2) 商业房产

##### ①业务模式

商业房地产业务方面，由子公司射阳县CJ置业有限公司负责。商业房产由公司筹资、建设并对外销售。

##### ②经营状况

商品房开发方面，截至2021年末，公司完工商品房项目1个，为奥林春天项目，项目可销售面积为13.27万平方米，已销售面积13.01万平方米，项目总投资共6.30亿元，截至2021年末已确认收入7.18亿元（当年确认收入1.36亿元），

已收到销售款 7.40 亿元，尚余少量房产及配套商业未出售。在建商品房项目方面，截至 2021 年末，公司在建商品房项目共 3 个，为书香门第、书香福第和书香甲第项目，合计建筑面积共 48.69 万平方米，可销售面积合计 38.62 万平方米，已销售面积合计 21.87 万平方米；合计计划总投资 19.14 亿元，已投资 11.63 亿元；已确认收入 7.38 亿元（当年确认收入 4.68 亿元），同期末已收到销售款 11.78 亿元。拟建项目方面，截至 2021 年末，公司拟建商品房项目 3 个，为林边春晓（东、西园）、云境春明和景悦春晖项目，建筑面积 68.20 万平方米，可销售面积 51.57 万平方米，建设周期为 2022 年~2026 年，计划总投资 38.00 亿元。

公司商品房项目后续投资需求较多，房地产市场受政策变动及经济周期影响，需关注后续销售及未来该板块的盈利状况。

### 2021 末担保人在建商业房产项目情况表

单位：亿元、万平方米

序号	项目名称	建设周期	总投资	已投资	建筑面积	可售面积	已售面积	已实现的销售收入	实际收到的销售金额
1	书香门第	2017-2021	2.98	2.77	13.30	10.87	8.30	1.45	4.92
2	书香福第	2017-2022	5.70	3.93	20.38	16.55	4.68	1.53	2.82
3	书香甲第	2018-2022	6.27	3.30	15.01	11.20	5.27	0.88	2.86
	合计		14.95	10.00	48.69	38.62	18.25	3.86	10.60

（接上表）

序号	项目名称	未来投资计划		
		2021 年	2022 年	2023 年及以后
1	书香门第	0.21	/	/
2	书香福第	1.57	0.20	/
3	书香甲第	1.04	1.93	/
	合计	2.82	2.13	

### 截至 2021 年末公司在建商品房项目

单位：万平方米、年、亿元



序号	项目名称	建筑面积	可销售面积	建设周期	总投资
1	林边春晓(东、西园)	19.81	14.00	2022-2026	12.00
2	云境春明	25.93	20.00	2022-2026	14.00
3	景悦春晖	22.46	17.57	2022-2024	12.00
	合计	68.20	51.57	--	38.00

## 5、商品贸易

担保人近年来逐步转型实体化运营，大力发展物资贸易板块业务，公司商品贸易板块业务主要由担保人自身及江苏恒晖商贸有限公司负责运营管理，公司主要经营建材、煤炭、油品贸易产品的销售。其中：煤炭贸易板块主要用于担保人子公司江苏恒泰新能源有限公司生产，该部分业务收入属于关联交易，故在合并报表中予以抵销。公司对外经营主要为燃料油的贸易。

商品贸易业务的上游客户为江苏钦洋石油化工有限公司、中油广西田东石油化工总厂有限责任公司、滕州市润德商贸有限公司、南京发能物资有限公司、苏州市永兴物资贸易有限公司、绿洲物流股份有限公司等，下游客户为关联企业江苏恒泰新能源有限公司、非关联企业南京中电熊猫贸易发展有限公司及其全资子公司南京中电熊猫现代服务产业有限公司、江苏射阳港发电有限责任公司、射阳鑫云新型建材有限公司、山东星实凯润石油化工有限公司等，以现货交易方式为主。其中与南京中电熊猫贸易发展有限公司及其全资子公司南京中电熊猫现代服务产业有限公司的业务占主要比例。在上述两家客户的业务过程中，担保人采购、销售均按月进行，根据南京中电熊猫贸易发展有限公司/南京中电熊猫现代服务产业有限公司的需求，在收到其 20%预付款后，通过向江苏钦洋石油化工有限公司全款购买燃料油，并在当月销售给南京中电熊猫贸易发展有限公司/南京中电熊猫现代服务产业有限公司，其采购、销售合同除遇节假日、或对方签字盖章经办人不在等客观情况外均是同一天签署。南京中电熊猫贸易发展有限公司/南京中电熊猫现代服务产业有限公司在下一次购买燃料油前支付清剩余 80%货款，一般实际账期在 45-60 天左右。担保人具体负责此板块业务的恒晖公司具有经营成品油、汽油、一般危化品等业务的《危险化学品经营许可证》，具体业务过程中燃料油的仓储、运输等均由江苏钦洋石油化工有限公司负责运输到广西广明码头仓储有限公司（燃料油存储的地

点，以下简称“广明码头”），并与广明码头签署《码头中专仓储合同》，下游客户（南京中电熊猫贸易发展有限公司/南京中电熊猫现代服务产业有限公司等）凭借担保人提供的验收单、货权转让书（提货单的性质）前往码头提货，担保人自身未办理相关仓储证件。

## 6、其他业务

担保人他业务收入主要包括房屋出租收入、广告费收入、超市收入、加油站收入等。

担保人房屋租赁业务主要为担保人名下部分房产出租业务，主要用作行政事业单位办公使用；广告费收入主要经营主体为射阳县CJ广告传媒有限公司，公司主要从事户外广告的设计、制作及发布。担保人加油站收入主要由射阳CJ集团新城加油站有限公司负责，公司现建有一座汽车加油站，主要经营品种为乙醇汽油、汽油、柴油；超市收入主要由射阳CJ集团超市有限公司和射阳欧风街超市有限公司负责，主要提供日常用品、景区主题玩具等销售。

担保人其他业务符合国家各项法律法规的规定，业务模式及项目情况合法合规。

## 八、财务会计信息

担保人提供了2019年-2020年经北京兴华会计师事务所审计、2021年经亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具标准无保留意见的审计报告。

### (一) 财务报表

#### 合并资产负债表

单位：万元

项目	2021年	2020年	2019年
<b>流动资产：</b>			
货币资金	291,423.92	258,868.33	252,623.24
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
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	73,918.69	61,284.80	64,125.48
预付款项	9,414.75	5,424.94	4,933.24
应收保费	-	-	-

应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
其他应收款	260,482.39	228,424.32	223,988.16
买入返售金融资产	-	-	-
存货	1,008,222.90	876,146.71	721,017.45
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	29,600.63	29,332.33	29,046.50
<b>流动资产合计</b>	<b>1,677,063.27</b>	<b>1,459,481.43</b>	<b>1,295,734.08</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款	-	-	-
其他权益工具投	18,720.00	23,560.00	23,560.00
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	3,202.74	3,447.57	3,692.39
固定资产	48,823.95	50,986.13	53,149.51
在建工程	12,150.21	11,526.78	10,171.30
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	2,345.52	2,232.40	2,322.19
开发支出	-	-	-
商誉	140.30	70.50	70.50
长期待摊费用	-	738.84	29.38
递延所得税资产	13.80	155.80	126.25
其他非流动资产	115,035.97	115,035.97	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>200,343.21</b>	<b>207,753.99</b>	<b>93,121.53</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,877,406.48</b>	<b>1,667,235.42</b>	<b>1,388,855.61</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	167,687.79	131,655.00	75,368.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
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	181,663.38	130,114.57	200,760.00
应付账款	10,618.77	39,421.72	12,194.47
预收款项	-	78,162.01	92,092.97
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	236.36	319.46	342.76
应交税费	7,629.38	7,760.07	8,820.87
其他应付款	101,047.39	36,663.22	27,736.11
应付分保账款	-	-	-

保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	176,412.28	167,681.44	20,355.67
其他流动负债	5,964.14	64.27	173.54
<b>流动负债合计</b>	<b>697,065.22</b>	<b>591,841.75</b>	<b>437,844.39</b>
<b>非流动负债：</b>			-
长期借款	73,202.53	34,800.00	138,113.00
应付债券	207,869.21	180,823.41	143,245.01
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	110,596.84	87,714.21	28,589.22
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	39,422.17	52,144.63
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>391,668.59</b>	<b>342,759.80</b>	<b>362,091.86</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,088,733.81</b>	<b>934,601.55</b>	<b>799,936.25</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			-
实收资本(或股本)	215,093.52	215,093.52	100,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	423,581.44	388,481.44	387,886.07
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	14,670.42	12,304.06	9,937.36
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	133,395.58	114,651.80	88,922.24
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>786,740.95</b>	<b>730,530.81</b>	<b>586,745.67</b>
少数股东权益	1,931.72	2,103.06	2,173.69
<b>股东权益合计</b>	<b>788,672.67</b>	<b>732,633.87</b>	<b>588,919.36</b>
<b>负债和股东权益合计</b>	<b>1,877,406.48</b>	<b>1,667,235.42</b>	<b>1,388,855.61</b>

### 合并利润表

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	241,678.24	326,299.03	261,400.12
其中：营业收入	241,678.24	326,299.03	261,400.12
利息收入	-	-	-

已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	<b>240,617.04</b>	<b>318,595.11</b>	<b>259,639.12</b>
其中：营业成本	231,416.67	307,732.33	251,909.34
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	3,179.54	2,462.80	1,278.18
销售费用	1,530.79	1,966.42	984.59
管理费用	4,356.03	6,447.44	5,071.03
研发费用	-	-	-
财务费用	134.01	59.01	391.11
其中：利息费用	-	-	3,256.76
利息收入	-	-	2,896.74
资产减值损失	-	-72.89	4.87
加：其他收益	20,803.35	20,782.15	22,730.15
投资收益	256.00	320.00	320.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-
资产处置收益	-	-	-4.50
汇兑收益	-	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>22,144.28</b>	<b>28,806.07</b>	<b>24,806.64</b>
加：营业外收入	1,480.21	2,993.17	175.51
减：营业外支出	75.23	131.53	131.75
<b>四、利润总额</b>	<b>20,854.02</b>	<b>31,667.71</b>	<b>24,850.40</b>
减：所得税费用	1,363.05	3,642.08	1,872.93
<b>五、净利润</b>	<b>20,854.02</b>	<b>28,025.63</b>	<b>22,977.48</b>
<b>(一)按经营持续性分类</b>			
持续经营净利润	-	28,025.63	22,977.48
终止经营净利润	-	-	-
<b>(二)按所有权归属分类</b>			
少数股东损益	-256.11	-70.63	36.46
归属于母公司股东的净利润	21,110.14	28,096.26	22,941.02
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于母公司所有者的其他综合收益净额	-	-	-
<b>(一)不能重分类进损益的其他综合收益</b>			
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	-	-	-
<b>(二)将重分类进损益的其他综合收益</b>			
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-

3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>20,854.02</b>	<b>28,025.63</b>	<b>22,977.48</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	20,854.02	28,096.26	22,941.02
归属于少数股东的综合收益总额	-256.11	-70.63	36.46

### 合并现金流量表

单位：万元

项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	201,684.08	356,094.53	339,475.63
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	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
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	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	58,727.12	156,619.90	86,433.06
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>260,411.20</b>	<b>512,714.42</b>	<b>425,908.70</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	292,867.05	498,322.57	341,396.55
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	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	7,120.08	6,111.53	5,262.23
支付的各项税费	1,735.65	20,033.20	15,322.10
支付其他与经营活动有关的现金	38,558.26	68,021.09	60,248.68
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>330,421.33</b>	<b>592,488.40</b>	<b>422,229.57</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-79,869.84</b>	<b>-79,773.98</b>	<b>3,679.13</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	96.00	320.00	320.00

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	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>96.00</b>	<b>320.00</b>	<b>320.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	930.72	2,599.97	7,990.00
投资支付的现金	-	115,035.97	70.50
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	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>930.72</b>	<b>117,635.94</b>	<b>8,060.50</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,134.31</b>	<b>-117,315.94</b>	<b>-7,740.50</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	115,093.52	30.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	444,825.00	272,340.00	212,581.00
发行债券收到的现金		-	30,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	52,039.00	89,473.40	100,381.10
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>536,964.00</b>	<b>476,906.92</b>	<b>342,992.10</b>
偿还债务支付的现金	307,135.00	140,103.00	176,875.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	53,456.79	42,979.92	34,849.32
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	64,715.67	77,961.35	180,313.48
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>425,307.45</b>	<b>261,044.27</b>	<b>392,037.80</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>111,656.55</b>	<b>215,862.65</b>	<b>-49,045.69</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>30,951.99</b>	<b>18,772.74</b>	<b>-53,107.07</b>
加：期初现金及现金等价物余额	53,256.43	34,483.69	87,590.76
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>84,208.41</b>	<b>53,256.43</b>	<b>34,483.69</b>

(二) 最近两年主要财务指标

主要指标	2021 年度	2020 年度	2019 年度
资产负债率	57.99%	56.06%	57.60%
流动比率	2.41	2.47	2.96
速动比率	0.95	0.98	1.31
利息保障倍数	0.53	0.71	0.82
财务指标	2021 年度	2020 年度	2019 年度
EBITDA (万元)	28,154.29	35,680.59	32,131.10
总资产收益率	2.21%	2.08%	1.39%

(三) 主要财务数据及指标分析

结合担保人 2019 年-2021 年经审计的财务报表，从担保人的资产负债结构，现金流量，偿债能力，盈利能力，以及未来业务目标和盈利能力的可持续性进行了重点讨论和分析。

### 1、资产负债结构分析

资产结构方面，公司资产以流动资产为主，2021 年末流动资产占总资产的比重为 89.33%，较上年上升 1.79 个百分点。截至 2021 年末，公司资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款和存货构成，公司货币资金以其他货币资金为主，其中受限的货币资金系用于担保的定期存款、银行承兑汇票及其他保证金，共 20.72 亿元，占货币资金的比重为 71.10%，受限比重较高。应收账款方面，主要为公司应收射阳县财政局 6.77 亿元，占应收账款的比重为 91.64%，集中度较高。其他应收款方面，公司的前五名其他应收款对象金额合计 22.16 亿元，占其他应收款的比例为 85.06%，集中度较高，以往来款为主，且回收期限不明确，需关注其他应收款的回收风险。存货方面，截至 2021 年末，公司开发成本合计 65.00 亿元，工程施工成本合计 30.93 亿元，库存商品合计 4.87 亿元，其中开发成本主要为土地资产和公司的商品房项目，公司共有 55 块土地，账面价值 60.10 亿元，面积合计 294.67 万平方米，以商服用地为主，有 3 块土地尚未缴纳土地出让金，另有 3 块土地尚未取得权证；工程施工主要为公司的自营自建项目等，库存商品主要为原油 3.14 亿元。

非流动资产方面，截至 2021 年末，公司非流动资产主要由其他权益工具投资、固定资产和其他非流动资产构成。由于《企业会计准则第 21 号——租赁》自 2021 年 1 月 1 日起施行，公司根据该准则将可供出售金融资产调整计入其他权益工具投资，2021 年末，公司其他权益工具投资同比下降 20.54%，主要系当年公司划出射阳县安居经济适用住房发展有限公司股权 0.50 亿元。2021 年末，公司其他非流动资产主要系对盐城市国有资本运营发展有限公司（以下简称“盐城GZ公司”）的投资 11.50 亿元，根据投资协议，公司对盐城GZ公司持股 33.33%，在董事会中无席位，但截至报告出具日，尚未完成工商变更登记；公司固定资产主要为房屋及建筑物和机器设备。总体来看，公司的资产流动性较弱。

#### ①货币资金



公司货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成。2019年至2021年末，公司货币资金分别为25.26亿元、25.89亿元和29.14亿元，分别占流动资产比重的19.50%、17.74%和17.38%。2019年末公司货币资金比2018年末增加9.66亿元，增幅为61.92%，主要是2019年担保人其他货币资金增加较多所致。近几年货币资金的增加主要系担保人增加外部融资以及相应存单质押类贷款业务增多所致。

#### ②应收账款

最近三年，公司应收账款的金额分别为6.41亿元、6.13亿元和7.39亿元，占流动资产的比例依次为4.95%、4.20%和4.41%。2021年末应收账款较2020年末增加1.26亿元，应收账款欠款主要单位如下：

单位名称	性质	金额	占比
射阳县财政局	政府单位	6.77	91.64
射阳县城市污水处理管网有限公司	国企	0.22	3.00
射阳县合德镇人民政府	政府单位	0.09	1.23
射阳县房屋拆迁服务中心	政府单位	0.07	1.00
江苏省农垦麦芽有限公司	国企	0.03	0.40

#### ③其他应收款

截至2021年末公司前五名其他应收款对象情况如下：

单位：亿元、%

单位名称	性质	金额	占比
射阳县财政局	政府单位	9.94	38.15
射阳县城市污水处理管网有限公司	国企	3.55	13.63
射阳县康居商贸有限公司	国企	3.46	13.32
江苏大正建设开发有限公司	国企	3.10	11.90
射阳县城市园林绿化养护所	国企	2.10	8.06

#### ④存货分析

2019年至2021年末，公司存货分别为72.10亿元、87.61亿元以及100.82亿元，分别占流动资产的55.65%、60.03%和60.12%。公司存货主要由开发成本、工程施工、库存商品以及原材料构成。2019年末公司存货较2018年末增加了12.25亿元，增幅为20.48%，主要原因是2019年库存商品科目新增了4.64亿元（主要系部分销售收入于2020年1月份确认收入，因此2019年末未结转成本所致），同时工程施工科目增加了4.31亿元；2020年末公司存货较2019年末增加了15.51亿元，增幅为21.52%，主要原因是2020年库存商品科目新增了5.45亿元（主要系部分销

售收入于 2021 年 1 月份确认收入，因此 2020 年末未结转成本所致），同时工程施工科目增加了 7.17 亿元。

截至 2021 年末，公司存货明细如下表所示：

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
开发成本	6,500,348,865.50	--	6,500,348,865.50
工程施工	3,093,078,981.88	--	3,093,078,981.88
库存商品	486,804,591.37	--	486,804,591.37
原材料	1,996,553.88	--	1,996,553.88
合计	10,082,228,992.63	--	10,082,228,992.63

其中，存货中 3 年以上未结转的成本为 31.46 亿元，主要是开发成本中的土地使用权 31.20 亿元。开发成本科目核算土地使用权成本、土地开发整理业务成本和商业房产开发成本。

截至 2021 年 3 月末，开发成本中土地使用权明细如下：

序号	坐落	宗地面积	土地证编号	账面价值	宗地用途	是否抵押	备注
1	开发区人民路南 侧大成路东侧	60,135.00	射国用（2013） 第 606729 号	11,533.95	住宅 商业	是	
2	开发区新城区农 贸市场地块	19,909.00	射国用（2013） 第 607043 号	2,090.45	其他 商服用地	是	
3	合德镇幸福大道 南侧、双山南路 东侧	69,956.00	射国用（2014） 第 600369 号	13,405.25	商住	是	
4	射阳港经济区海 堤东侧 1#	40,000.00	射国用（2014） 第 601091 号	3,715.06	其他 商服用地	是	
5	射阳港经济区海 堤东侧 2#	40,000.00	射国用（2014） 第 601089 号	3,715.00	其他 商服用地	是	
6	射阳港经济区海 堤东侧 3#	26,666.70	射国用（2014） 第 601090 号	2,477.00	其他 商服用地	是	
7	射阳港经济区海 堤东侧 4#	26,666.50	射国用（2014） 第 601088 号	2,476.98	其他 商服用地	是	
8	盘湾镇工商分局 西侧	12,444.00	射国用（2015） 第 375 号	776.51	商住	是	

9	盘湾镇健康路南侧兆东建材厂东侧	28,647.40	射国用(2015)第1742号	1,710.00	住宅	是	
10	盘湾镇盘龙新苑东侧	14,536.00	射国用(2015)第376号	951.16	商住	是	
11	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块二十一	33,333.30	射国用(2015)第312号	3,344.71	商服	是	
12	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块二十二	33,333.30	射国用(2015)第308号	3,344.71	商服	是	
13	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块二十三	33,333.30	射国用(2015)第314号	3,344.71	商服	是	
14	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块二十四	33,333.30	射国用(2015)第306号	3,344.71	商服	是	
15	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块二十五	33,333.30	射国用(2015)第310号	3,344.71	商服	是	
16	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块二十六	33,333.30	射国用(2015)第313号	3,344.71	商服	是	
17	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块二十七	33,333.30	射国用(2015)第311号	3,344.71	商服	是	
18	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块二十八	33,333.30	射国用(2015)第307号	3,344.71	商服	是	
19	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块二十九	33,333.30	射国用(2015)第309号	3,344.71	商服	是	
20	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块一百一十二	33,904.20	射国用(2015)第524号	4,266.08	商服	是	

21	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块一百一十三	31,675.30	射国用(2015)第526号	4,102.60	商服	是	
22	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块一百一十四	35,062.00	射国用(2015)第527号	4,541.49	商服	是	
23	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块一百一十五	31,710.60	射国用(2015)第530号	4,107.15	商服	是	
24	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块一百一十六	34,628.40	射国用(2015)第531号	4,485.77	商服	是	
25	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块一百一十七	33,333.30	射国用(2015)第532号	4,317.50	商服	是	
26	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块一百一十八	32,538.70	射国用(2015)第529号	4,215.16	商服	是	
27	射阳港经济区向阳公司西侧中心路北侧地块一百一十九	33,951.60	射国用(2015)第533号	4,398.22	商服	是	
28	黄沙港镇海丰社区西侧沿海高等级公路东侧	13,515.00	射国用(2015)第4139号	1,723.76	商业	是	
29	黄沙港镇海丰社区西侧沿海高等级公路东侧2#	20,001.00	射国用(2015)第4140号	2,550.36	商业	是	
30	CJ商务大厦地块	18,008.10	苏(2018)射阳县不动产权第0007782号	23,962.42	其他商服用地	是	含土地附着物房屋建筑
31	韩风太极广场地块	68,935.90	苏(2018)射阳县不动产权第0000722号	16,209.57	商服	是	
32	建设大道北侧1号地块	45,225.00	苏(2016)射阳县不动产权第0002943号	6,741.51	城镇住宅	是	
33	建设大道北侧2号地块	45,494.90	苏(2016)射阳县不动产权第	6,781.58	城镇住宅	是	

			0002942号				
34	书香甲第地块	46,762.90	苏(2017)射阳县不动产权第0007348号	22,695.65	商服	是	
35	韩风商业街地块	81,770.30	苏(2018)射阳县不动产权第0000724号	17,267.41	商服	是	
36	安徒生童话乐园地块	49,447.30	苏(2018)射阳县不动产权第0008581号	48,975.54	其他商服用地	是	含土地附着物房屋建筑
合计		<b>1,294,924.80</b>		<b>254,295.51</b>			

其中，双福家园保障房二期项目用地、韩风国际城一期项目用地（建设大道北侧、幸福大道南侧）和万寿园项目用地（陵孝堂）为划拨土地，评估时未考虑需要支付的土地价款，但因现状为划拨，评估价格时已相应扣除了土地出让金；

天逸家园西侧地块和韩风千鹤湖公园截至目前已缴清土地出让金。

截至报告日，上述3块暂未缴纳土地出让金的土地，虽然评估价格时已相应扣除了土地出让金，但因评估时点和缴纳出让金时点土地的价值可能会有差异，担保人未来仍存在多缴纳出让金的风险。

#### ⑤其他权益工具投资

最近三年，公司其他权益工具投资金额为2.36亿元、2.36亿元及1.87亿元，占非流动资产的比例分别为25.30%、11.34%和9.34%。

担保人2020年及2021年可供出售金融资产明细项目分类列示如下表所示：

单位：万元，%

被投资单位	2020年末		2021年末	
	账面余额	占比	账面余额	占比
射阳县安居经济适用住房发展中心	5,000.00	21.22		
盐城市国能投资有限公司	8,000.00	33.96	8,000.00	42.74
江苏射阳农村商业银行股份有限公司	10,560.00	44.82	10,720.00	57.26
合计	<b>23,560.00</b>	<b>100.00</b>	<b>18,720.00</b>	<b>100.00</b>

#### ⑥投资性房地产

最近三年，公司投资性房地产净额分别为3,692.39万元、3,447.57万元和3,202.74万元，占非流动资产的比例分别为3.97%、1.66%和1.60%。2021年12月

31日担保人投资性房地产较2020年12月31日减少主要是计提折旧和摊销。

截至2020年12月31日，公司投资性房地产明细如下所示：

单位：万元、平方米

序号	证号	座落	使用权面积	企业入账金额	入账方式
1	射房权证县城字第20135537	人民路80号大会堂	453.00	114.78	评估法
2	射房权证县城字第20135536	人民路80号办公楼(原城管局办公楼)	753.28	394.13	评估法
3	射房权证县城字第20135535	康平路东首办公楼	580.38	187.85	评估法
4	射房权证县城字第20135533	康平路东首仓库	505.56	185.95	评估法
5	射房权证县城字第20135534	合德镇开发区国土分局北侧办公楼	1,477.04	666.27	评估法
6	射房权证县城字第20135539	人民东路8号办公楼	3,061.47	1,062.63	评估法
7	射房权证县城字第20135538	人民东路8号小办公楼	2,504.71	835.95	评估法
合计				3,447.57	评估法

## 2、负债构成及变动情况

负债方面，公司负债以流动负债为主，2021年末流动负债/负债总额为64.03%，较上年末基本持平，主要由应付票据、合同负债、短期借款、其他应付款和一年内到期的非流动负债构成。具体来看，公司应付票据包括银行承兑汇票10.29亿元和商业承兑汇票7.88亿元，主要为公司产品销售业务采用票据方式结算；其他应付款大幅增长主要为往来款增加。非流动负债方面，截至2021年末，公司长期借款同比增长110.35%；同期末，公司应付债券余额为20.79亿元，债券利率区间为5.90%~7.80%。公司长期应付款主要为应付融资租赁款和专项应付款，2021年末同比增长26.11%主要系应付租赁款增加。

### ①短期借款

2019年至2021年末，公司短期借款的金额分别为7.54亿元、13.17亿元以及16.77亿元，占流动负债总额的比例分别为17.22%、22.25%和24.06%。

截至2021年12月末，担保人短期借款明细如下表所示：

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	605,000,000.00	590,000,000.00
质押借款	345,400,000.00	143,450,000.00
保证借款	668,500,000.00	583,100,000.00
信用借款	56,800,000.00	--
应付利息	1,177,863.01	--
合计	1,676,877,863.01	1,316,550,000.00

#### ②应付票据

2019年至2021年末，公司应付票据金额分别为20.08亿元、13.01亿元以及18.17亿元，占流动负债总额的比例分别为45.87%、21.98%和26.06%。

截至2021年12月末，担保人应付票据明细如下表所示：

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,029,000,000.00	658,000,000.00
商业承兑汇票	787,633,828.33	643,145,715.26
合计	1,816,633,828.33	1,301,145,715.26

#### ③一年内到期的非流动负债

最近三年，公司一年内到期的非流动负债金额分别为2.04亿元、16.77亿元和17.64亿元，占流动负债总额的比例分别为4.65%、28.33%和25.31%。

截至2021年12月31日，公司一年内到期的非流动负债明细如下表所示：

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	580,301,187.50	1,170,630,000.00
一年内到期的应付债券	900,000,000.00	314,147,945.21
一年内到期的长期应付款	283,821,608.37	192,036,413.59
合计	1,764,122,795.87	1,676,814,358.80

#### ④长期借款

2019年至2021年末，公司长期借款余额分别为13.81亿元、3.48亿元和7.32亿元，占当期非流动负债的比重分别为38.14%、10.15%和18.69%，长期借款2020年较上年下降10.33亿元，降幅74.80%，主要是公司在2021年有较多一年期以上债务到期，财务进行科目调整，将其放入“一年内到期的非流动负债”所致。

截至2021年12月末，担保人的长期借款明细如下：

单位：万元

借款类别	2020年末	2021年末
------	--------	--------

抵押借款	30,400.00	46,980.00
质押借款	36,463.00	-
保证借款	85,000.00	84,000.00
应付利息	-	252.65
减：一年内到期的长期借款	-	58,030.12
<b>合计</b>	<b>34,800.00</b>	<b>73,202.53</b>

#### ⑤应付债券

2019年至2021年末,公司应付债券余额分别为14.32亿元、18.08亿元和20.79亿元,占当期非流动负债的比重分别为39.55%、52.74%和53.07%,应付债券整体规模有所增加,主要系担保人增加债权融资计划、私募公司债所致。

#### ⑥长期应付款

最近三年,公司长期应付款分别为2.86亿元、8.77亿元和11.06亿元,占非流动负债总额的比例分别为7.90%、25.59%和28.24%。截至2020年末,担保人长期应付款较2019年末增加5.91亿元,增幅206.81%。担保人长期应付款主要为公司向租赁公司的融资款和政府拨付的化债资金。

### (四) 现金流量分析

最近两年,经营活动产生的现金流量净额分别为-79,773.98万元、-79,869.84万元;投资活动产生的现金流量净额分别为-117,315.94万元、-834.72万元;筹资活动产生的现金流量净额分别为215,862.65万元、111,656.55万元。2021年,由于公司业务支出较多,当期经营活动净现金流呈大幅流出状态;同期公司投资活动呈小幅净流出状态;由于公司借款较大,当期筹资活动现金流呈大幅净流入。

### (五) 偿债能力分析

担保人偿债能力主要指标如下表所示:

主要指标	2021年9月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
资产负债率	58.58%	56.06%	57.60%
流动比率	2.89	2.47	2.96
速动比率	1.11	0.98	1.31
利息保障倍数	0.53	0.71	0.82

偿债能力方面,2021年公司的利润总额有所下降,同期EBIT及EBITDA亦有所减少,同时公司债务规模增长较快,公司EBITDA相关的偿债指标表现均有所弱



化，经营活动净现金流亦无法对利息形成有效覆盖。跟踪期内，货币资金规模无法有效覆盖短期债务，短期债务的偿付能力较弱。

#### （六）未来业务目标及盈利能力的可持续性

##### 1、未来业务目标

根据射阳县委县政府的总体部署和城市规划的要求，“十三五”期间，射阳CJ的经营重点是：一是立足城市基础设施和民生工程，完善城市功能。紧紧抓住政策机遇，积极参与城市基础设施建设和土地整理开发业务，进一步提高自身城市基础设施建设和土地开发整理的投资能力和管理效率，加快推进城东片区、城南片区的基础设施建设和韩风国际城等重大项目的实施，促进县域投资环境、生态环境和民生环境的持续改善；二是按照县委县政府打造“省级创新型试点县”的要求，加快创新创业基地建设，为广大创业者提供良好的创业空间、网络空间、社交空间和资源共享空间。三是在坚持做大做强主营业务的基础上，着眼于对担保人及县域内优势资源的深度开发，稳步探索公司业务转型升级，继续做大做强能源板块，在热电业务基础上，积极开拓加油站、天然气、商品贸易业务；进一步增强建筑施工能力，尽快取得市政、绿化、土石方施工总承包二级资质，承接更多民生工程。通过三方面的战略规划，力争发展成为收入和融资多元化、区域内最活力和最具影响力的集团企业。

##### 2、盈利能力的可持续性

根据射阳县政府赋予公司区域内基础建设项目投资、土地开发整理等职责，公司在专注于土地开发、基础设施建设投融资、建设、运营与管理的同时，积极开拓相关业务领域。经过多年发展，担保人经营多元化，除土地开发整理和基础设施建设外，已然涉足能源生产销售、产品销售、房地产开发、苗木建材等领域，多元化的经营模式和区域品牌优势确保了公司获得持续而稳定的收入来源。公司所涉业务范围较广、涵盖行业较多，不同行业的景气周期和受宏观经济环境的影响不一，当某些行业出现低谷时可由其他行业来弥补，这也有利于提升公司的抗风险能力。

未来几年内，公司仍将多元化经营，并继续扩大和优化经营模式、纳入到公司未来发展战略，进一步加大市场占有率，因此预计公司的流动资产规模将持续增长。

随着本次发行募集资金的到位，一方面公司的流动负债将有所减少，财务结构更加稳健；另一方面增加的营运资金，有助于公司优化经营模式，将有利于公司盈利能力的持续增长。

## 九、融资、担保情况

### （一）担保人有息负债情况

2022年2月末，公司有息负债合计64.96元，具体融资明细如下：

#### 截至2022年2月末担保人融资余额表（合并敞口口径）

单位：万元、%

单位名称	金融机构	类型	余额	起止日期
射阳CSJS发展集团有限公司	民生银行	银行项目贷	4,800.00	2020.05.08-2026.12.30
	恒丰银行	银行流贷	10,000.00	2021.10.12-2022.10.11
	华夏银行盐城分行	银行流贷	19,500.00	2021.10.27-2022.10.10
	南京银行	银行流贷	7,000.00	2021.12.20-2022.12.20
	南京银行	银行项目贷	14,000.00	2021.01.22-2028.11.12
	光大银行	银行流贷	13,500.00	2021.11.17-2022.11.16
	中信银行	银行流贷	16,000.00	2021.12.28-2022.12.27
	中信银行	银行商票贷	3,768.22	2021.4.15-2022.12.20
	农村商业银行	银行流贷	3,000.00	2021.10.19-2022.10.15
	开源证券（企业债）	债券	66,600.00	2017.11.27-2024.11.27
	开源证券（公司债）	债券	145,000.00	2020.09.30-2023.12.24
	南京银行	债券	20,000.00	2021.01.05-2024.01.05
	南京银行	债券	10,000.00	2021.10.25-2024.10.25
	南京银行-PPN	债券	50,000.00	2021.8.13-2023.8.13
	江苏国际信托	非标融资	10,000.00	2020.10.09-2022.10.09
	紫金信托-民生	非标融资	24,000.00	2021.12.20-2022.12.19
	中建投信托	非标融资	5,300.00	2020.03.06-2022.03.06
	中建投信托	非标融资	170.00	2020.03.10-2022.03.10
	南京紫金融资租赁	非标融资	1,145.89	2017.08.28-2022.08.28
	中航国际租赁	非标融资	16,666.66	2021.06.10-2024.06.10
	江苏国际租赁	非标融资	8,877.03	2021.07.01-2025.07.01
	盐城国盛融资租赁	非标融资	5,000.00	2021.08.27-2024.08.27
	苏州信托有限公司	非标融资	15,015.00	2021.10.13-2023.10.13
	苏州信托有限公司	非标融资	4,985.00	2021.10.29-2023.10.29
	**信托	非标融资	35,000.00	2021.11.26-2024.01.11
	湖北金租	非标融资	8,000.00	2022.01.07-2026.01.10
江苏恒泰新能源有限公司	民生银行	银行流贷	1,000.00	2021.06.02-2022.06.01
	恒丰银行	银行流贷	4,000.00	2021.09.29-2022.09.28

	南京银行	银行流贷	1,000.00	2021.06.07-2022.06.03
	广州银行	银行流贷	2,995.30	2021.10.11-2022.10.11
	农村商业银行	银行流贷	1,000.00	2021.03.15-2022.03.14
	江苏银行	银行流贷	450.00	2021.12.28-2022.12.15
	苏州金融融资租赁	非标融资	1,113.88	2017.06.29-2022.06.29
	江苏再保融资租赁	非标融资	764.83	2017.08.01-2022.08.12
	徽银租赁	非标融资	4,521.21	2020.01.08-2025.01.08
	中建投融资租赁	非标融资	6,135.16	2021.05.13-2024.04.16
	上海远东租赁	非标融资	643.16	2019.07.31-2022.07.31
	国金租赁	非标融资	5,745.92	2020.06.30-2023.06.30
	安徽中安融资租赁	非标融资	3,579.07	2020.11.06-2024.10.20
	远东租赁	非标融资	1,607.62	2021.08.05-2024.08.05
江苏恒晖商贸有限公司	邮储银行	银行流贷	1,800.00	2021.12.30-2022.11.29
	交通银行	银行流贷	500.00	2021.12.30-2022.12.28
	江苏银行	银行流贷	3,000.00	2021.12.24-2022.12.15
	南京银行	银行流贷	4,000.00	2021.12.31-2022.12.31
	农村商业银行	银行流贷	5,000.00	2021.10.20-2022.10.15
	华夏银行	银行流贷	2,000.00	2021.06.22-2022.06.16
	光大银行	银行流贷	3,000.00	2021.06.22-2022.06.21
	渤海银行盐城分行	银行流贷	3,000.00	2021.06.23-2022.06.23
江苏恒产项目投资管理有限公司	南京银行	银行流贷	2,000.00	2021.11.12-2022.11.11
	华夏银行盐城分行	银行流贷	3,000.00	2021.07.21-2022.07.15
恒建生态林业科技有限公司	工商银行	银行流贷	500.00	2021.04.01-2022.03.18
	工商银行	银行流贷	300.00	2021.04.01-2022.03.17
	兴业银行	银行流贷	3,150.00	2022.1.30-2023.01.29
江苏恒建生态林业科技有限公司	农村商业银行	银行流贷	2,000.00	2021.10.19-2022.10.15
	浙商银行	银行流贷	15,000.00	2021.12.16-2022.12.14
	浙商银行	银行流贷	10,000.00	2021.12.17-2022.12.16
	南京银行	银行流贷	10,000.00	2021.12.31-2026.12.20
	华夏银行	银行流贷	500.00	2022.01.07-2023.01.06
	华夏银行	银行流贷	1,500.00	2022.01.21-2023.01.13
射阳CJ建筑工程有限公司	远东(宏信)租赁	非标融资	2,523.12	2020.02.28-2023.02.28
	远东(宏信)租赁	非标融资	4,822.60	2021.02.07-2024.02.07
	农村商业银行	银行流贷	3,000.00	2021.10.19-2022.10.15
	熟农商行	银行流贷	1,000.00	2022.1.28-2023.1.26
	华夏银行	银行流贷	1,000.00	2021.03.26-2022.03.10
	光大银行	银行流贷	900.00	2021.09.29-2022.09.28
	中信银行	银行商票贷	2,016.29	2022.01.24-2023.01.26
射阳CJ集团新城加油站有限公司	中国银行	银行流贷	500.00	2021.03.05-2022.03.03
	交通银行	银行流贷	500.00	2021.12.01-2022.12.01
	通银行	银行流贷	500.00	2021.09.09-2022.09.05
	农村商业银行	银行流贷	1,000.00	2021.07.13-2022.07.12
	华夏银行	银行流贷	1,000.00	2021.03.29-2022.03.10

	远东租赁	非标融资	91.49	2021.10.09-2024.07.09
江苏千鹤文化传播有限公司	农村商业银行	银行流贷	1,000.00	2021.12.31-2022.11.15
射阳县CJ资产经营管理有限公司	光大银行	银行流贷	600.00	2021.11.23-2022.11.22
江苏射阳安徒生童话乐园有限公司	农村商业银行	银行流贷	1,000.00	2021.12.31-2022.11.15
盐城联阳建设工程有限公司	农村商业银行	银行流贷	1,000.00	2021.12.31-2022.11.15
射阳县CJ置业有限公司	南京银行	银行项目贷	5,000.00	2022.01.28-2024.01.13
合计			<b>649,587.44</b>	

### 截至 2022 年 2 月末担保人直接融资余额表（合并敞口口径）

单位：亿元

债券简称	债券类型	承销商	金额	期限	起息日	到期日
17 射阳债	企业债	开源证券	6.66	7 年	2017.11.27	2024.11.27
21 苏射阳CJZR001 债	权融资计划	南京银行	2.00	3 年	2021.01.05	2024.01.05
19 苏射阳CJZR002			1.00	2 年	2021.10.25	2024.10.25
21 射阳CJPPN001	PPN		5.00	2 年	2021.8.13	2023.8.13
20 射城 01	公司债	开源证券	5.00	2 年	2020.09.30	2022.09.30
20 射城 02	公司债		4.00	2 年	2020.11.05	2022.11.05
21 射城 01	公司债		2.50	2 年	2021.01.22	2023.01.22
21 射城 02	公司债		3.00	2 年	2021.12.29	2023.12.29
合计			<b>29.16</b>			

根据担保人融资类型，明细如下：

融资类型	融资余额（万元）	占比
债券	291,600.00	44.89%
银行借款	192,279.81	29.60%
信托	94,470.00	14.54%
租赁	71,237.63	10.97%
总计	649,587.44	100.00%

担保人融资以直接融资为主，规模余额 29.16 亿元，占比 44.89%；其次为银行借款，规模余额 19.23 亿元，占比 29.60%；再次为信托融资，规模余额 9.45 亿元，占比 14.54%。

根据担保人融资期限，明细如下：

到期日	2022年	2023年	2024年	2024年及以后	合计 (万元)
金额	193,451.28	231,435.33	174,502.60	50,198.23	649587.44
占比	29.78%	35.63%	26.86%	7.73%	100.00%

担保人偿债规模较为近三年偿债规模均在20亿元左右。

## (二) 公司担保情况

截至2022年1月末，担保人对外担保金额44.17亿元，对下属企业担保余额为18.21亿元，合计62.38亿元，被担保人全部为国有企事业，担保人代偿风险较小。

担保人提供了对集团外担保明细如下：

单位：万元

序号	被担保单位	金融机构名称	担保起始时间	担保终止时间	担保余额
1	射阳县旅游投资发展有限公司	农发行	2018/6/4	2037/6/3	156,744.67
2	盐城征途建设发展有限公司	江苏银行	2021/1/18	2022/1/17	1,000.00
3	射阳县旅游投资发展有限公司	徽银金租	2021/2/1	2026/2/1	9,135.85
4	盐城射阳沁绿现代农业发展有限公司	江苏银行	2021/2/9	2025/7/1	6,125.00
5	盐城市丹鹤绿化管理有限公司	江南金租	2021/2/9	2024/2/9	8,492.00
6	射阳县丹鹤建筑工程有限公司	光大银行	2021/10/26	2022/5/25	1,000.00
7	盐城市丹鹤绿化管理有限公司	常熟行	2021/9/29	2022/9/28	1,000.00
8	盐城市丹鹤绿化管理有限公司	光大银行	2021/12/24	2022/12/23	3,950.00
9	盐城射阳沁绿现代农业发展有限公司	南京银行	2022/1/29	2026/12/20	10,000.00
10	江苏射阳大米集团有限公司	远东宏信融资租赁	2020/3/16	2023/3/16	2,100.00
11	射阳GT润海新能源科技有限公司	浦发银行盐城分行	2020/7/27	2025/7/24	8,500.00
12	射阳GYZC投资集团有限公司	光大银行	2020/11/3	2021/11/1	5,500.00
13	射阳GYZC投资集团有限公司	南京银行	2021/1/4	2023/4/29	10,000.00
14	江苏鹤乡菊海现代化农业产业园	南京银行	2021/4/18	2027/12/20	15,000.00
15	射阳GT农业科技发展有限公司	光大银行	2021/3/10	2022/3/9	3,000.00
16	江苏射阳大米集团有限公司	光大银行	2021/6/25	2024/6/24	4,950.00
17	江苏射阳大米集团有限公司	苏银金租	2021/8/25	2024/8/25	7,397.55
18	江苏大正建设开发有限公司	光大兴陇信托	2021/9/17	2023/9/17	800.00
19	射阳GYZC投资集团有限公司	中信银行	2021/9/9	2022/9/8	9,500.00
20	射阳县建阳滩涂开发有限公司	光大银行	2021/9/27	2022/9/26	4,000.00
21	江苏射阳大米集团有限公司	远东租赁	2021/11/15	2024/9/30	5,000.00
22	江苏鹤乡菊海现代化农业产业园	太商行	2022/1/19	2023/1/18	490.00
23	江苏射阳大米集团有限公司	民生银行	2022/1/29	2023/1/28	1,000.00
24	江苏三维交通集团有限公司	江苏金融租赁股份	2018/3/7	2023/3/7	1,586.62
25	江苏三维交通集团有限公司	射阳农商行	2019/4/25	2022/4/10	1,800.00
26	江苏后羿路桥工程有限公司	光大信托	2020/4/14	2022/4/23	14,970.00

27	江苏三维交通集团有限公司	苏豪租赁	2020/9/17	2023/9/17	3,455.21
28	江苏三维交通集团有限公司	稠州银行	2020/12/28	2022/12/27	10,000.00
29	江苏三维交通集团有限公司	江南金租	2021/3/4	2025/3/10	17,829.44
30	江苏三维运输有限公司	民生银行	2021/6/25	2022/6/24	1,500.00
31	江苏后羿路桥工程有限公司	射阳农商行	2021/6/30	2023/6/30	950.00
32	江苏三维交通集团有限公司	五矿信托	2021/12/10	2022/12/10	20,000.00
33	江苏后羿路桥工程有限公司	射阳农商行	2022/1/21	2023/1/15	2,000.00
34	射阳华晟管网工程有限公司	光大银行	2021/8/17	2022/8/16	3,000.00
35	射阳鑫隆物业管理有限公司	江苏银行	2022/1/1	2031/12/29	15,000.00
36	射阳睿阳科技产业园有限公司	南京银行	2022/1/24	2023/1/23	4,000.00
37	射阳中润物资回收有限公司	光大银行	2021/4/22	2022/4/21	4,000.00
38	盐城鑫政信息科技有限公司	光大银行	2021/4/22	2022/4/21	3,000.00
39	射阳县农业水利投资开发集团有限公司	徽银租赁	2020/12/23	2025/12/23	8,232.85
40	射阳农水集团渔业发展有限公司	国开行	2020/12/30	2032/12/29	23,700.00
41	射阳县农业水利投资开发集团有限公司	江苏银行（华宝信托）	2021/1/15	2026/1/14	6,500.00
42	射阳县农业水利投资开发集团有限公司	渤海银行	2021/2/5	2023/2/4	4,900.00
43	射阳县农业水利投资开发集团有限公司	江苏银行	2021/7/14	2026/7/13	7,500.00
44	射阳县农业水利投资开发集团有限公司	光大银行	2021/8/30	2022/8/29	4,500.00
45	射阳县农业水利投资开发集团有限公司	苏州信托	2021/9/17	2023/9/17	7,893.00
46	射阳农水集团物业有限公司	光大银行	2022/1/20	2023/1/19	700.00
		合计			441,702.20

担保人提供了对集团外担保明细如下：

单位：万元

序号	被担保单位	金融机构名称	担保起始时间	担保终止时间	担保余额
1	江苏恒泰新能源有限公司	上海远东租赁有限公司	2019.07.31	2022.07.31	643.16
2	江苏恒泰新能源有限公司	徽银租赁	2020.01.08	2025.01.08	4,521.19
3	射阳CJ建筑工程有限公司	远东（宏信）租赁	2020.02.28	2023.02.28	3,122.86
4	射阳县城市污水处理管网有限公司	浙银租赁	2020.09.28	2023.09.28	8,750.00
5	江苏恒泰新能源有限公司	安徽中安融资租赁	2020.11.06	2024.10.20	3,872.39
6	江苏射阳建投园林绿化工程有限公司	江南租赁	2021.01.15	2024.01.15	7,540.28
7	射阳CJ建筑工程有限公司	远东（宏信）租赁	2021.02.07	2024.02.07	5,380.83
8	江苏恒泰新能源有限公司	中建投租赁	2021.04.16	2024.04.16	6,135.16
9	射阳县城市园林绿化养护所	江南租赁	2021.07.07	2025.07.10	17,503.55
10	江苏恒泰新能源有限公司	远东（宏信）租赁	2021.08.05	2024.08.05	1,767.49
11	射阳CJ集团新城加油站有限公司	远东（宏信）租赁	2021.10.09	2024.10.09	91.49
12	射阳县汉鼎新能源有限公司	射阳农商行	2018.01.31	2023.12.20	1,150.00
13	射阳县安居经济适用住房发展中心	民生银行	2019.12.11	2024.11.14	17,990.00
14	射阳CJ集团新城加油站有限公司	中国银行	2021.03.05	2022.03.03	500.00
15	射阳滨湖会议中心有限公司	中国银行	2021.03.22	2022.03.18	500.00
16	射阳CJ建筑工程有限公司	华夏银行	2021.03.26	2022.03.10	1,000.00
17	射阳CJ集团新城加油站有限公司	华夏银行	2021.03.29	2022.03.10	1,000.00
18	射阳滨湖会议中心有限公司	南京银行	2021.04.07	2022.04.01	500.00
19	江苏射阳建投园林绿化工程有限公司	光大银行盐城分行	2021.06.21	2022.06.20	850.00
20	江苏恒产项目投资管理有限公司	华夏银行	2021.07.21	2022.07.15	3,000.00

21	射阳县城市园林绿化养护所	恒丰银行	2021.07.21	2022.07.20	4,000.00
22	射阳建设投资集团有限公司	华夏银行	2021.07.29	2022.07.15	6,000.00
23	射阳建设投资集团有限公司	光大银行盐城分行	2021.08.31	2024.08.20	5,000.00
24	射阳县城市园林绿化养护所	农商行	2021.09.14	2022.09.13	2,000.00
25	江苏恒泰新能源有限公司	恒丰银行	2021.09.29	2022.09.28	4,000.00
26	射阳县城市园林绿化养护所	华夏银行	2021.10.08	2022.9.15	3,000.00
27	江苏恒晖商贸有限公司	农村商业银行	2021.10.20	2022.10.15	5,000.00
28	江苏恒建生态林业科技有限公司	农村商业银行	2021.10.19	2022.10.15	2,000.00
29	射阳CJ建筑工程有限公司	农村商业银行	2021.10.19	2022.10.15	3,000.00
30	射阳建设投资集团有限公司	光大银行	2021.12.20	2028.11.20	10,000.00
31	江苏恒晖商贸有限公司	江苏银行	2021.12.24	2022.12.15	3,000.00
32	江苏恒泰新能源有限公司	江苏银行	2021.12.28	2022.12.15	450.00
33	江苏恒晖商贸有限公司	交通银行	2021.12.30	2022.12.28	500.00
34	江苏射阳安徒生童话乐园有限公司	射阳农商行	2021.12.31	2022.11.15	1,000.00
35	盐城联阳建设工程有限公司	射阳农商行	2021.12.31	2022.11.15	1,000.00
36	江苏千鹤文化传播有限公司	射阳农商行	2021.12.31	2022.11.15	1,000.00
37	江苏恒建生态林业科技有限公司	南京银行	2021.12.31	2026.12.20	10,000.00
38	江苏恒建生态林业科技有限公司	华夏银行	2022.01.07	2023.01.06	500.00
39	射阳县康居商贸有限公司	射阳农商行	2022.01.10	2023.01.08	1,000.00
40	射阳县安居经济适用住房发展中心	南京银行	2022.01.20	2027.01.14	20,000.00
41	江苏恒建生态林业科技有限公司	华夏银行	2022.01.21	2023.01.13	1,500.00
42	射阳县城市污水处理管网有限公司	浙商银行	2022.01.27	2023.01.25	7,340.00
43	射阳县CJ置业有限公司	南京银行	2022.01.28	2024.01.13	5,000.00
	<b>合计</b>				<b>182,108.40</b>

## 十、信用及诉讼情况

截至 2022 年 2 月 16 日，担保人借贷交易余额为 16.39 亿元，担保交易余额为 0.82 亿元，相关还款责任余额为 62.01 亿元。已结清、相关还款责任及未结清交易均为正常类，无关注类或欠息情况。

通过国家企业信用信息公示系统查询，截止报告日，射阳CSJS发展集团有限公司暂无列入严重违法失信企业名单（黑名单）信息情况，无行政处罚信息。





**射阳城[REDACTED]有限公司** 存续 (在营、开业、在册)

集团名称: [REDACTED] 集团简称:  
 统一社会信用代码: [REDACTED]  
 注册号: [REDACTED] 0  
 法定代表人: [REDACTED]  
 登记机关: 射阳县市场监督管理局  
 成立日期: 2012年09月14日

发送报告

信息分享

信息打印

---

基础信息
行政许可信息
行政处罚信息
列入经营异常名录信息
列入严重违法失信企业名单 (黑名单) 信息

■ 列入严重违法失信企业名单 (黑名单) 信息

序号	类别	列入严重违法失信企业名单 (黑名单) 原因	列入日期	作出决定机关 (列入)	移出严重违法失信企业名单 (黑名单) 原因	移出日期	作出决定机关 (移出)
暂无列入严重违法失信企业名单 (黑名单) 信息							

共查询到 0 条记录 共 0 页

[首页](#)
[· 上一页](#)
[下一页 ·](#)
[末页](#)

经查询“中国裁判文书网”，截止报告日，射阳CSJS发展集团有限公司作为被告的涉诉案件中一起需在审计结束后、以欠付被告江苏华特建筑装饰股份有限公司工程价款范围内对原告承担责任，该案涉案金额为 15 万元及利息，其他作为被告案件均被撤回或者驳回，无对公司造成影响的案件。

经过中国执法信息公开网被执行人信息查询系统查询，截至 2021 年 8 月 6 日，无与射阳CSJS发展集团有限公司有关的执行信息。



## 中国执行信息公开网

—— 司法为民 司法便民 ——

[首页](#)
[执行公开服务](#)

**综合查询被执行人**

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码:  
验证码正确!
查询

**查询结果**

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 射阳城市建设发展集团有限公司 相关的结果。



2022年6月27日，中诚信跟踪评级给予射阳CJ主体长期信用等级AA，评级展望为稳定。

## 第八部分、抵押物情况

### 一、抵押物明细

融资人为本信托计划提供土地抵押担保，抵押物担保明细如下：

序号	坐落地址	宗地面积 (m <sup>2</sup> )	出让金 (万元)	土地上是否有产权证	土地用途	土地证号	土地终止日期
1	临港工业区东匡河西侧 2-1	15,264.00	1,380.00	无	其他商服用地	射国用(2011)第603002号	2051年5月6日
2	射阳港海堤路西侧南垦区地块二	33,333.30	3,097.00	无	其他商服用地	射国用(2015)第601322号	2055年7月23日
3	射阳港经济区海堤公路东侧射阳河西侧 1号地块	58,575.55	6,710.00	无	其他商服用地	射国用(2013)第600453号	2053年1月3日
	合计	107,172.85	11,187.00				

抵押物均位于射阳港经济开发区海堤公路附近，土地用途均为其他商服用地，目前均为净地，地理位置详见下图红星及区域。



2018年10月30日江苏省人民政府正式批复，同意设立江苏射阳港经济开发区。根据江苏省沿海发展规划要求，正在建设3.5万吨级航道码头，开展10万吨级

大港前期论证工作。区内内 S329、G228 交汇，距离沿海高速公路射阳入口 28 公里、盐城国际飞机场 40 公里、新长铁路盐城火车站 50 公里。1 小时车程内有 3 大机场。正在建设射阳港铁路支线。区内产业园规划较好，正在建设健康产业园、新型建材产业园、新能源及其装备产业园和射阳港物流园四大园区。

## 二、抵押物价值

根据从评估库中选取的中铭国际资产评估（北京）有限责任公司 2022 年 3 月 9 日出具的预估报告，通过市场法评估其土地价值，抵押地块价值明细如下：

序号	坐落地址	宗地面积 (m <sup>2</sup> )	评估单价(元/ 平方米)	评估总价(万 元)
1	临港工业区东匡河西侧 2-1	15,264.00	1,865.00	2,846.74
2	射阳港海堤路西侧南垦区 2 号地块	33,333.30	1,866.00	5,133.33
3	射阳港经济区海堤公路东侧射阳河西侧 1 号地块	58,575.55	1,868.00	11,697.43
	<b>合计</b>	<b>107,172.85</b>		<b>19,677.50</b>

综上，本信托计划项下抵押物价值合计 19,677.50 万元。

## 第九部分、资金用途

本信托计划项下信托资金用于向射阳GYZC投资集团有限公司进行专项债权投资,射阳GT将资金用于补充流动资金或置换金融机构借款,根据射阳GT近两年的财务数据测算其流动资金需求如下:

### 一、估算借款人营运资金量

单位:元

项目	公式	销售收入	应收账款期初余额	应收账款期末余额	预收账款期初余额	预收账款期末余额	指标值 (单位:天)
应收账款周转天数	$360 \div \frac{\text{销售收入}}{\text{平均应收帐款余额}}$	499,510,970.13	90,116,819.26	86,297,022.46			63.57
预收账款周转天数	$360 \div \frac{\text{销售收入}}{\text{平均预收帐款余额}}$	499,510,970.13			1,418,000,000.00	1,468,000,000.00	1039.98

项目	公式	销售成本	存货期初余额	存货期末余额	预付账款期初余额	预付账款期末余额	应付账款期初余额	应付账款期末余额	指标值 (单位:天)
存货周转天数	$360 \div \frac{\text{销售成本}}{\text{平均存货余额}}$	426,049,733.16	2,118,222,775.46	1,987,995,317.00					1734.82
预付账款周转天数	$360 \div \frac{\text{销售成本}}{\text{平均预付帐款余额}}$	426,049,733.16			21,240,184.88	21,292,443.55			17.97
应付账款周转天数	$360 \div \frac{\text{销售成本}}{\text{平均应付帐款余额}}$	426,049,733.16					84,202,977.33	85,059,714.72	71.51

对季节性生产借款人,可按每年的连续生产时段(期初余额、期末余额)作为计算周期

项目	公式	指标值 (单位:次数)
营运资金周转次数	$360 \div (\text{存货周转天数} + \text{应收账款周转天数} - \text{应付账款周转天数} + \text{预付账款周转天数} - \text{预收账款周转天数})$	0.51

项目	公式	上年度销售收入	上年度销售利润率	预计销售收入年增长率	指标值 (单位:元)
营运资金量	$1 \times \frac{\text{上年度销售收入} \times (1 - \text{上年度销售利润率}) \times (1 + \text{预计销售收入年增长率})}{\text{营运资金周转次数}}$	623,607,944.37	9.96%	11.60%	1,226,974,711

## 二、估算新增流动资金贷款额度

单位：元

项目	公式	借款人自有资金	现有流动资金贷款	其他渠道提供的营运资金	指标值
新增流动资金贷款额度	营运资金量－借款人自有资金－现有流动资金贷款－其他渠道提供的营运资金	0.00	500,000,000.00	0.00	726,974,710.77

借款人自有资金是指借款人自有的能够参与生产经营周转中的资金，即用所有者权益－固定资产净值－在建工程－无形资产（土地）－长期股权投资－其他应收账款

根据测算，射阳GT流动资金需求为 7.27 亿元，此次用款符合其资金需求。

## 第十部分、风险控制措施情况

### 一、信用风险及控制措施

风险：射阳GT、射阳CT的偿付能力将直接影响本信托受益人的收益。若因债务人及共同还款人的偿债能力发生不利变化，将可能影响信托到期信托受益权的实现。

控制措施：本信托计划由射阳CJ提供保证担保、射阳CT提供土地抵押担保。

### 二、管理风险及控制措施

风险：在信托资金的管理运用过程中，可能发生受托人因其知识、管理水平有缺陷，获取的信息不完全或存在误差，以及对经济形势、政策走势等判断失误的情况，从而影响信托资金运作的收益水平和收益兑付。

控制措施：为保证受益人能够按时、足额获取收益，受托人将发挥在金融信托领域的专业优势，严格实行相关责任制度和分离制度，坚持各种调查、审查、检查制度，建立严格有效的风险防范和控制制度。

### 三、操作风险及控制措施

风险：即受托人未履行合同规定的各项受托人职责和义务而产生的风险。

管理措施：将在严格按照合同要求管理信托事务管理，包括信托财产管理、对投资者收益分配、信息披露等具体工作，以保证本信托计划项目的顺利进展。

## 第十一部分、可行性结论

本次项目债务人射阳GYZC投资集团有限公司为射阳县人民政府批准设立并控股的国有独资企业，主要负责通过项目运作的方式将地方的资源优势转化为项目优势，重点打造光伏和农业两大产业方向。共同还款人射阳县CSTZ发展有限责任公司作为射阳县的基建主体之一，为射阳县政府提供市政工程委托代建服务，持续得到财政支持，2020年共获得1.10亿元财政补贴。担保人是射阳CSJS发展集团有限公司，为射阳县最大的AA发债主体，公司2020年注册资本增至22亿元，获得计入其他收益的政府补贴2.08亿元，政府支持力度较大。本次项目射阳CT提供3块土地抵押，抵押物价值合计19,677.50万元。

综上所述，我认为本项目符合公司的要求，风险可控，具有可操作性，本信托产品可为信托计划的受益人获取风险可控的投资收益，本信托计划方案切实可行，报请公司批准实施。