

XX 信托

XX·HR225 号集合资金信托计划

尽职调查报告

目录

一、项目概况	3
二、发行人—XTJT.....	4
(一) 基本情况	4
(二) 经营情况	12
(三) 财务状况	20
(四) 指标分析	31
(五) 融资情况	31
(六) 担保情况	42
(七) 征信诉讼	47
三、担保人—泰州医药城	49
(一) 基本情况	49
(二) 经营情况	52
(三) 财务状况	58
(四) 指标分析	71
(五) 融资情况	72
(六) 担保情况	93
(七) 征信诉讼	94
四、区域情况	96
(一) 经济概况	97
(二) 财政收入	99
五、代销证券—北京辉腾	100
六、交易方案	101
(一) 信托要素	101
(二) 交易结构	104
(三) 发行方案	106
七、风险保障措施	106

一、项目概况

泰州地处江苏中部，南部濒临长江，北部与盐城毗邻，东临南通，西接扬州，是长三角中心城市之一。2022年，泰州市地区生产总值达到6401.77亿元，同比增长4.4%；一般预算收入416.62亿元，其中税收收入264.49亿元，负债率为15.64%、债务率105.35%，财政自给率59.79%。

高港区是江苏省泰州市下辖区域，2022年，高港区生产总值为1185亿元，同比增长3%。在泰州市下辖三区三市中，高港区地区生产总值位列第三，一般预算收入位列第一。2022年，全区一般公共预算收入101.16亿元，税收收入65.11亿元，负债率为14.4%、债务率98.88%。

发行人**泰州XTJT有限公司**（以下简称“XTJT”或“发行人”）成立于2001年9月14日，注册资本金1,005,072.5604万元。公司股东为泰州市政府国有资产监督管理委员会100%控股，实际控制人为泰州市人民政府。截至2022年9月末，公司合并资产总额672.70亿元，负债合计445.62亿元，资产负债率66.24%。大公国际对公司最新公开发债主体信用评级为AA级，评级展望为稳定，评级时间为2022年6月28日；公司YY评级为7-，评级时间为2022年10月27日。该公司于2011年10月调出地方政府融资平台名单。

保证人**泰州YYCKG集团有限公司**（以下简称“TZYYC”或“保证人”）成立于2014年1月28日，注册资本金500,000万元，股东及股权占比为泰州医药高新技术产业开发区管理委员会100%控股，实际控制人为泰州医药高新技术产业开发区管理委员会。截至2022年9月末，公司总资产564.4亿元，总负债394.51亿元，资产负债率69.90%。中证鹏元对其主体信用评级为AA+级，评级时间为2022年7月5日。该公司不在地方政府融资平台名单内。

XX信托（以下简称“XX信托”或“受托人”）拟发起设立“XX·HR225号集合资金信托计划”（以下简称“本信托计划”），信托总规模不超过人民币5亿元，可分期发行。信托资金用于投资XTJT发行的永续债权权益投资计划，并作为其权益工具科目列入所有者权益。信托期限为无固定期限，各期期限为1+N。资金最终用于XTJT归还其金融机构借款（自身非流动资金性质金融机构借款或到期债券）或支付贸易采购款（用款后提供用款依据），信托计划发行前向我

司提供用款材料，资金使用后向我司提供用款凭证。泰州医药城为本信托计划下XTJT支付永续债权益投资计划本息义务提供无限连带责任保证担保。

泰州共有地市级平台 19 个，按资产规模排名，本信托计划发行人XTJT排名第 3，保证人泰州医药城排名第 5，平台整体运行平稳，未出现重大舆情。

泰州市平台情况如下：

序号	名称	注册资本	资产规模	YY 评级	外部评级	控股股东	功能定位及主营业务	发债余额
		(亿元)	(万元, 截止 2021 年末)					(亿元)
1	泰州华信药业投资有限公司	73.29	859.19	7-	AA+	泰州市人民政府	资产运营/医药销售、基础设施建设	171.78
2	泰州市城市建设投资集团有限公司	60	748.03	5	AAA	泰州市人民政府	资产运营/城市基础设施建设	230.2
3	泰州XTJT有限公司	100.51	652.92	7-	AA	泰州市政府国有资产监督管理委员会	资产运营主体/城市及交通基础设施建设	110.9
4	泰州市交通产业集团有限公司	80	586.4	5	AA+	泰州市政府国有资产监督管理委员会	资产运营主体/城市及交通基础设施建设	210.25
5	泰州YYCKG集团有限公司	50	554.04	暂无	AA+	泰州医药高新技术产业开发区管理委员会	资产运营主体/城市基础设施建设	2

二、发行人—XTJT

(一) 基本情况

1、基本信息

公司名称	泰州XTJT有限公司
法定代表人	杨滨
注册资本	1,005,072.5604 万CNY
成立日期	2001-09-14
注册地址	泰州市药城大道鑫泰写字楼
企业类型	有限责任公司(国有独资)
营业期限	2001-09-14 至 无固定期限
登记机关	泰州市行政审批局
经营范围	经营管理授权范围内的国有资产；国有资产投资、租赁、收购；国有资产及其债务债权重组；资产（股权）收（并）购；房地产投资；境内外招商引资；投资项目招标、投标；经济信息咨询；中介代理服务；经营管理授权范围内的集体资产；一般物品的仓储；建设工程管理服务；物业管理；停车场管理。（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）
统一社会信用代码	913212917311765790

2、历史沿革

泰州XTJT有限公司成立于2001年9月14日，经泰州市人民政府泰政复[2001]32号文批准组建，公司名为“泰州市鑫泰国资经营有限公司”，成立时注册（实收）资本人民币13,056.60万元，其中，以货币形式出资人民币20万元；以开发区内各工业园内的基础设施投资建设形成的固定资产（春兰工业园内的道路、桥梁、水电邮等配套基础设施，评估价值6,625.4276万元（评估报告：经纬评报字（2000）第54号）；高新技术工业园内的道路、桥梁、水电邮等配套基础设施，评估价值2,977.5678万元；滨江工业园内的道路、桥梁、水电邮等配套基础设施，评估价值3,434.3603万元）出资，价值为人民币13,036.60万元。评估价值较应出资金额多出部分7,557.35元转入资本公积。泰州市政府授权泰州经开区管委会代行出资人职责。本次出资由泰州经纬会计师事务所有限公司出具经纬内验（2001）123号《验资报告》审验。

2002年7月23日，根据泰开复[2002]78号《江苏省泰州经济开发区管理委员会关于同意泰州市鑫泰国资经营有限公司董事会决议的批复》，经江苏省泰州工商行政管理局核准，公司注册（实收）资本增加至20,331万元

2003年9月，根据泰开复【2013】134号《江苏省泰州经济开发区管理委员

会关于组建泰州XTJT有关问题的批复》，经江苏省泰州工商行政管理局核准，公司更名为“泰州XTJT有限公司”，并于2003年12月26日完成工商变更手续；同时，根据泰开复【2013】134号文，泰州市经开区管委会将以货币出资的12,500万元的对泰州市新滨江开发有限责任公司股权无偿转让给公司，股权价值人民币12,500万元，增资后，公司注册（实收）资本变更为32,831万元。该次增资由泰州经纬会计师事务所有限公司出具经纬内验（2003）167号《验资报告》审验。

2005年9月1日，根据泰州经开区管委会泰开发（2005）103号《关于划转给泰州XTJT注册资本的通知》和修改后章程的规定，泰州经开区管委会以其划拨XTJT的截至2005年8月31日的开发项目结算资金人民币23,400万元转增资本金。增资后公司注册（实收）资本为56,231万元。该次增资由江苏苏亚金诚会计师事务所有限公司出具苏亚诚（一）验字（2005）第010号《验资报告》审验。

2006年6月29日，根据泰州经开区管委会泰开复（2006）50号《关于同意划拨国有资产增加泰州XTJT有限公司注册资本的批复》及2006年6月10日XTJT《章程修正案》规定，由泰州经开区管委会以滨江花苑1-2期、鑫泰花园1-5期、西湖翠苑1-2期安置房、等建筑面积为346,523.47平方米的三处房地产，价值人民币58,841.56万元（评估报告：经纬评报字（2006）第126号）。增资后公司注册（实收）资本为115,072.56万元，于2006年6月30日完成工商变更手续。该次增资由泰州经纬会计师事务所有限公司出具经纬培验字（2006）第26号《验资报告》审验。

2009年6月11日，根据XTJT2009年6月8日股东决定和公司章程修正案规定，由泰州经开区管委会以货币资金人民币50,000万元增资。增资后公司注册（实收）资本为165,072.56万元。该次增资由泰州经纬会计师事务所有限公司出具经纬验（2009）第4011号《验资报告》审验。

2009年6月16日，根据XTJT6月15日股东决定和公司章程修正案规定，由泰州经开区管委会以货币资金人民币40,000万元增资。增资后公司注册（实收）资本为205,072.56万元，于2009年7月2日完成工商变更手续。该次增资由泰州经纬会计师事务所有限公司出具经纬验（2009）第4049号《验资报

告》审验。

2011年6月30日，泰州经开区管委会与公司签署《关于江苏省泰州经济开发区管理委员会与**泰州XTJT有限公司**资产置换协议》，泰州经开区管委会以346,397平方米的土地使用权（价值108,454.50万元）置换公司的道路、桥梁、管网等公益性资产（价值95,521.01万元），超出部分12,933.49万元作为泰州经开区管委会对公司的投入。该置换土地性质为国有出让地，公司已足额缴纳土地出让金。

2016年6月6日，根据泰州市人民政府出具的《市政府关于同意变更**泰州XTJT有限公司**出资人的批复》（泰政复（2016）16号文件），公司出资人变更为泰州市人民政府，由泰州市国资委代行出资人职责。

2019年4月12日，泰州市国有资产监督管理委员会出具《**泰州XTJT有限公司**关于资本公积转增实收资本的股东决定》，同意公司将资本公积50亿元转增为实收资本。2019年11月7日，完成工商变更，注册资本变更为705,072.5604万元。

2019年11月18日，泰州市国有资产监督管理委员会作出决定，同意公司将注册资本从705,072.5604万元增至1,005,072.5604万元，此次增资额300,000万元，由泰州市国有资产监督管理委员会出资，出资方式为货币。其中100,000万元出资时间未2019年11月22日前；60,000万元出资时间未2019年11月25日前；140,000万元出资时间未2020年12月31日前。2019年12月28日公司完成工商变更，变更后注册资本1,005,072.5604万元。

公司历次增资后股东持股情况

单位：万元、%

序号	变更时间	变更前注册资本	变更后注册资本	变更后股权结构		
				股东	出资额	出资比例
1	2002.7.23	13,056.60	20,331.00	泰州经开区管委会	20,331.00	100
2	2003.12.26	20,331.00	32,831.00	泰州经开区管委会	32,831.00	100
3	2005.9.1	32,831.00	56,231.00	泰州经开区管委会	56,231.00	100
4	2006.6.29	56,231.00	115,072.56	泰州经开区管委会	115,072.56	100
5	2009.6.11	115,072.56	165,072.56	泰州经开区管委会	165,072.56	100
6	2009.6.16	165,072.56	205,072.56	泰州经开区管委会	205,072.56	100
7	2016.6.6	205,072.56	205,072.56	泰州市政府国有资产监督管理委员会	205,072.56	100

8	2019.11.7	205,072.56	705,072.56	泰州市政府国有资产监督管理委员会	705,072.56	100
9	2019.12.28	705,072.56	1,005,072.56	泰州市政府国有资产监督管理委员会	705,072.56	100

截至2023年2月，公司注册资本为1,005,072.5604万元，股东为泰州市政府国有资产监督管理委员会（100.00%），法人代表杨镔。

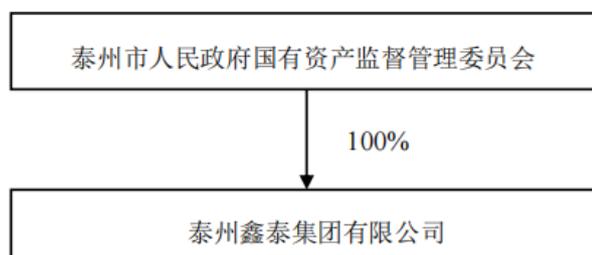
3、股权结构

截至2023年2月，公司注册资本为1005072.5604万元，股东为泰州市政府国有资产监督管理委员会（100.00%），法人代表杨镔。

股东和出资情况如下：

股东名称	认缴出资额(万元)	出资比例
泰州市政府国有资产监督管理委员会	1,005,072.5604	100.00%
合计	1,005,072.5604	100.00%

股权结构如下：



4、公司治理

公司严格按照《公司法》等有关法律、法规的要求，建立并不断完善公司治理结构，强化内部管理，规范经营运作，目前已形成较为完善的公司治理结构。公司由泰州市国资委履行出资人职责，不设股东会。根据《公司法》和《泰州XTJT有限公司章程》的相关规定，公司设立董事会、监事会和总经理，形成了决策、监督和执行相分离的管理体系。

1、董事会

董事会对出资人负责，并严格执行出资人的相关决议、决定。董事会由7名董事组成，其中6名由股东委派或者更换，1名董事为公司职工代表，由职工代

表大会选举产生。根据《公司章程》的规定，董事会的职权如下：

- (1) 执行出资人的决定；
- (2) 决定公司的发展规划和公司重大投资方案；
- (3) 决定公司的年度经营目标，年度财务预、决算方案；
- (4) 决定公司的年度利润分配方案和弥补亏损方案；
- (5) 决定公司的内部管理机构 and 设置；
- (6) 制订公司的基本管理制度；
- (7) 对公司增加或减少注册资本、发行债券、重大收购或者合并、分立、解散及变更公司提出方案并报投资人决定；
- (8) 聘任或者解聘经理、根据经理提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人，决定其报酬等事项；
- (9) 按规定决定对公司总经理、副总经理的重大奖惩方案；
- (10) 制定章程修正案；
- (11) 法律、法规或公司章程规定的其他职权。

2、监事会

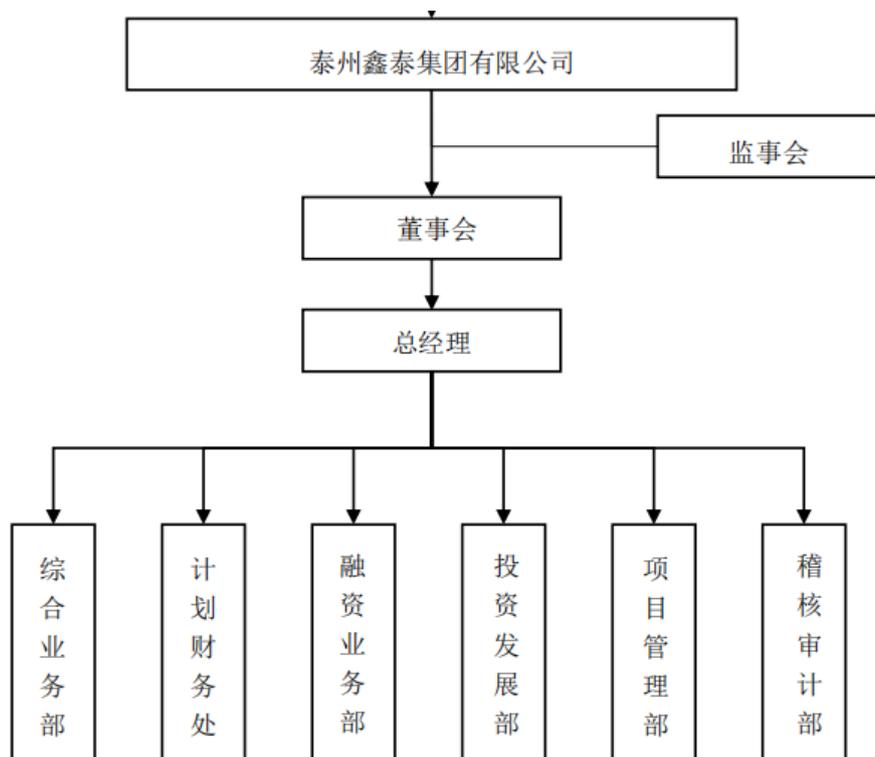
监事会为公司监督机构，按照法律法规及公司章程的规定行使监督职能。公司设立监事会，由5名监事组成，其中2名为职工代表，由职工代表大会民主选举产生，3名监事会成员由股东委派，并从中指定监事会主席1名，监事会主席列席董事会。本公司董事、经理及财务负责人不得兼任监事。监事每届任期为三年，监事任期届满，由股东继续委派或更换，职工选举的监事可连选连任。

监事会行使下列职权：

- (1) 检查公司财务；
- (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、公司章程的董事、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；

5、公司组织架构

公司依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求，建立并完善了内部结构。公司内部机制运作规范，组织机构健全、清晰，其设置体现了分工明确、相互制约的治理原则。公司设立了综合业务部、计划财务部、融资业务部、投资发展部、项目管理部和稽核审计部，具体执行管理层下达的任务。公司组织结构图如下：



6、公司高管介绍

公司董事、监事及高管人员情况

姓名	职务	任期起止日期	是否公务员兼职	是否领取薪酬
杨滨	董事长	2022.4.14-至今	否	是
于浩	董事、总经理	2021.10.21-至今	否	是
吴军	职工董事	2021.10.21-至今	否	是
杨新红	董事	2021.10.21-至今	否	是
陈亚强	董事	2021.10.21-至今	否	是
洛天纬	董事	2021.10.21-至今	否	是
毛泽盛	董事	2021.10.21-至今	否	是
征丽	监事会主席	2019.8.14-至今	否	是
戚勇军	监事	2019.8.8-至今	否	是
陈月红	监事	2019.8.8-至今	否	是

黄海杰	职工监事	2019.8.8-至今	否	是
霍晶	职工监事	2019.8.8-至今	否	是

1)、董事会成员简历

杨镔，男，汉族，1974年4月生，江苏泰州人，大学学历。1995年参加工作，后任高港区房地产管理处副主任、主任，高港区建设局办公室主任、局长助理、组成员、副局长，高港高新区党工委委员、规划建设局局长，泰州港经济开发区工委委员、管委会副主任、规划建设局局长，泰州华信药业投资有限公司董事、总经理，同时兼任泰州医药高新技术产业投资发展有限公司董事、总经理。现任**泰州XTJT有限公司**董事长。

于浩：男，汉族，1988年12月出生，江苏泰兴人，本科学历。2010年参加工作，先后任南京银行泰州分行营业部业务发展团队公司客户经理、江苏银行泰州分行业务发展三部副总经理。现任**泰州XTJT有限公司**董事。

杨新红：男，汉族，1970年10月出生，中共党员，江苏姜堰人，本科学历，高级会计师，注册会计师。1990年参加工作，先后任泰州市大浦中心校教师、泰州会计事务所审计助理、部门负责人、江苏经纬会计师事务所董事、副主任会计师、董事长、主任会计师。现任**泰州XTJT有限公司**外部董事。

陈亚强：男，汉族，1972年3月出生，江苏泰州人，本科学历，注册会计师，注册税务师，注册资产评估师。1995年参加工作，先后任泰州苏瑞税务师事务所主任、泰州兴瑞会计师事务所有限公司副主任会计师、总经理、泰州恒瑞资产评估事务所有限公司总经理、泰州方成会计师事务所(普通合伙)首席合伙人、中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)合伙人。现任**泰州XTJT有限公司**外部董事。

骆天纬：男，汉族，1987年7月出生，中共党员，江苏淮安人，博士研究生学历，法学博士，讲师。2016年参加工作，先后任泰州学院人文学院教师、党支部书记。现任**泰州XTJT有限公司**外部董事。

毛泽盛：男，汉族，1971年5月出生，中共党员，湖北大冶人，博士研究生学历，经济学博士，教授。2000年参加工作，先后任南京师范大学助教、讲师、副教授、硕士研究生导师、南京财经大学金融学院教授。现任**泰州XTJT有限公司**外部董事。

吴军，男，汉族，1971年9月出生，江苏泰兴人，大专学历。1990年参加工作，先后任徐州铁矿集团、江苏经纬会计师事务所财务工作。现任泰州鑫泰集团有限公司职工董事。

2) 监事会成员简历

征丽，女，汉族，1983年5月出生，中共党员，江苏兴化人，本科学历，管理学学士，人力资源管理硕士(MBA)，国家二级人力资源师，中级职称。2006年参加工作，先后任扬子江药业集团人力资源部科员、招聘主管，江苏泰康生物医药有限公司人事行政部经理。现任**泰州XTJT有限公司**监事会主席。

戚勇军，男，汉族，1976年12月出生，江苏泰州人，本科学历，高级工程师。1997年参加工作，先后任江苏华联东方置业有限公司、力宝集团(泰州)有限公司、上海欣城集团(泰州)有限公司等。现任**泰州XTJT有限公司**监事。

陈月红，女，汉族，1981年10月出生，江苏泰兴人，大专学历，中级会计师。2002年参加工作，先后任深圳移动公司工程会计，深圳威士达及苏州威士达公司总经理助理、筹建办主任、财务经理，江苏国中医药有限公司财务经理，现任**泰州XTJT有限公司**监事。

黄海杰，女，汉族，1990年12月出生，江苏泰州人，本科学历，双学士学位，中共党员。2013年参加工作，法务会计师(CFA)，投资项目分析师，中级秘书。现任**泰州XTJT有限公司**职工监事。

霍晶，男，汉族，1992年4月出生，江苏姜堰人，本科学历。2015年参加工作，先后在扬州交通银行、江苏立信会计师事务所财务工作。现任**泰州XTJT有限公司**职工监事。

(二) 经营情况

1、主营业务情况概述

公司经营范围为：经营管理授权范围内的国有资产；国有资产投资、租赁、收购；国有资产及其债务债权重组；资产(股权)收(并)购；房地产投资；境内外招商引资；投资项目招标、投标；经济信息咨询；中介代理服务；经营管理授权范围内的集体资产；一般物品的仓储；建设工程管理服务；物业管理；停车场管理。(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)。

公司主要从事泰州医药高新区下辖的泰州经开区和综合保税区的基础设施建设、安置房和厂房建设、道路维修及国有资产投资和管理等。对经营管理授权范围内的国有资产,公司行使所有者管理职能,实行企业化管理,实行独立核算,自主经营,自负盈亏,具有独立法人资格。

基础设施建设板块是公司重要的业务板块,主要从事泰州医药高新区的市政道路改造、土地整理及安置房建设等基础设施的建设开发业务。由公司负责项目建设资金的筹措及建设管理,泰州经开区管委会每年度根据审验结算进度支付代建回款,项目完工后移交给泰州经开区管委会。污水处理业务基本以经营性业务为主,由公司子公司泰州市第二城南污水处理有限公司经营,主要承担泰州医药高新区范围内污水设施的建设和污水收集、处理的运营和管理工作,在区域范围内其污水处理市场处于垄断地位。

公司 2019-2022 年 9 月末营业收入情况

单位:万元、%

营业收入								
	2022年1-9月		2021年度		2020年度		2019年度	
业务板块	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
保障房销售	3,373.30	4.29%	13,222.63	2.98%	45,297.83	14.24%	38,874.61	18.85%
委托建设			41,805.20	9.41%	40,710.27	12.80%	66,860.87	32.41%
污水处理					605.83	0.19%	555.33	0.27%
汽车销售	19,051.35	24.24%	90,516.99	20.37%	151,644.27	47.68%	74,327.66	36.03%
工程建设	3,423.62	4.36%	844.90	0.19%	3,282.29	1.03%	2,753.87	1.34%
大宗贸易	34,931.53	44.45%	271,062.31	60.99%	44,413.22	13.97%	1,810.18	0.88%
仓储服务	733.56	0.93%	800.86	0.18%	488.11	0.15%	779.65	0.38%
其他业务	17,068.82	21.72%	26,163.83	5.89%	31,586.88	9.93%	20,308.09	9.85%
合计	78,582.18	100.00%	444,416.72	100.00%	318,028.71	100.00%	206,270.27	100.00%
营业成本								
保障房销售	3,199.87	5.08%	13,128.64	3.16%	41,047.50	14.42%	36,717.60	20.42%
委托建设			39,192.38	9.42%	38,165.88	13.40%	58,660.86	32.63%
污水处理					696.68	0.24%	501.22	0.28%
汽车销售	18,612.85	29.55%	89,469.60	21.51%	148,948.46	52.31%	73,894.09	41.10%
工程建设	2,672.58	4.24%	722.14	0.17%	2,666.78	0.94%	2,043.54	1.14%
大宗贸易	34,392.66	54.60%	266,886.55	64.15%	43,966.90	15.44%	1,758.47	0.98%
仓储服务	628.21	1.00%	647.95	0.16%	702.68	0.25%	683.17	0.38%
其他业务	3,489.37	5.54%	5,983.74	1.44%	8,542.00	3.00%	5,530.38	3.08%
合计	62,995.54	100.00%	416,031.00	100.00%	284,736.87	100.00%	179,789.32	100.00%

营业毛利润								
保障房销售	173.43	1.11%	93.99	0.33%	4,250.33	12.77%	2,157.01	8.15%
委托建设			2,612.82	9.20%	2,544.39	7.64%	8,200.01	30.97%
污水处理					-90.85	-0.27%	54.11	0.20%
汽车销售	438.50	2.81%	1,047.39	3.69%	2,695.81	8.10%	433.57	1.64%
工程建设	751.04	4.82%	122.76	0.43%	615.51	1.85%	710.33	2.68%
大宗贸易	538.87	3.46%	4,175.76	14.71%	446.32	1.34%	51.71	0.20%
仓储服务	105.35	0.68%	152.91	0.54%	-214.57	-0.64%	96.48	0.36%
其他业务	13,579.45	87.12%	20,180.09	71.09%	23,044.88	69.22%	14,777.71	55.81%
合计	15,586.64	100.00%	28,385.72	100.00%	33,291.84	100.00%	26,480.95	100.00%
营业毛利润率								
保障房销售	5.14%		0.71%		9.38%		5.55%	
委托建设			6.25%		6.25%		12.26%	
污水处理					-15.00%		9.74%	
汽车销售	2.30%		1.16%		1.78%		0.58%	
工程建设	21.94%		14.53%		18.75%		25.79%	
大宗贸易	1.54%		1.54%		1.00%		2.86%	
仓储服务	14.36%		19.09%		-43.96%		12.37%	
其他业务	79.56%		77.13%		72.96%		72.77%	
合计	19.83%		6.39%		10.47%		12.84%	

1) 营业收入

公司主要负责泰州医药高新区下辖的泰州经开区和综合保税区的基础设施建设、安置房和厂房建设工作。安置房和基础设施建设是公司营业收入的主要来源。2016年度起，公司新增商品销售业务板块，并成为公司营业收入新的增长点。2019-2022年9月末，公司分别实现营业收入20.63亿元、31.80亿元、44.44亿元及7.86亿元。

2019-2022年9月末，公司安置房销售收入分别为3.89亿元、4.53亿元、1.32亿元及3373.30万元，占同期营业收入的比例分别为18.85%、14.24%、2.98%及4.29%，安置房销售收入是公司重要的收入板块之一，近年来收入规模有所降低。

2019-2022年9月末，公司基础设施建设业务收入分别为6.69亿元、4.07亿元、4.18亿元及0，占同期营业收入的比例分别为32.41%、12.80%、9.41%及0，2022年1-9月因基础设施工程业务受审计进度影响未确认收入。

2019-2022年9月末，公司商品销售收入分别为7.43亿元、15.16亿元、9.05亿元及1.91亿元，占同期营业收入的比例分别为36.03%、47.68%、20.37%及24.24%。

2019及2020年末，公司污水处理收入分别为555.33万元及605.83万元，占同期营业收入比例分别为0.27%及0.19%。

2019-2022年9月末，公司工程施工收入分别为2753.87万元、3282.29万元、844.90万元及3423.62万元，占同期营业收入比例分别为1.34%、1.03%、0.19%及4.36%。

2019-2022年9月末，公司贸易业务收入分别为1810.18万元、4.44亿元、27.11亿元及3.49亿元，占同期营业收入比例分别为0.88%、13.97%、60.99%及44.45%。

2019-2022年9月末，公司仓储服务收入分别为779.65万元、488.11万元、800.86万元及733.56万元，占同期营业收入比例分别为0.38%、0.15%、0.18%及0.93%。

2019-2022年9月末，公司其他收入分别为2.03亿元、3.16亿元、2.62亿元及1.71亿元，占同期营业收入比例分别为9.85%、9.93%、5.89%及21.72%，公司其他收入为房屋租赁收入及利息收入。

2) 营业成本

2019-2022年9月末，公司营业成本分别为17.98亿元、28.47亿元、41.60亿元及6.30亿元。

2019-2022年9月末，公司安置房销售板块成本分别为3.67亿元、4.10亿元、1.31亿元及3199.87万元，占同期营业成本的比例分别为20.42%、14.42%、3.16%及5.08%。

2019-2022年9月末，公司基础设施建设业务成本分别为5.87亿元、3.82亿元、3.92亿元及0，占同期营业成本的比例分别为32.63%、13.40%、9.42%和0.00%。

2019-2022年9月末，公司商品销售成本分别为7.39亿元、14.89亿元、8.95亿元及1.86亿元，占同期营业成本的比例分别为41.10%、52.31%、21.51%及29.55%。

2019-2020年，公司污水处理成本分别为501.21万元和696.68万元，占同期营业成本分别为0.28%和0.24%。

2019-2022年9月末，公司工程施工成本分别为2043.54万元、2666.78万元、722.14万元及2672.58万元，占同期营业成本的比例分别为1.14%、0.94%、0.17%及4.24%。

2019-2022年9月末，公司贸易业务成本分别为1758.47万元、4.40亿元、26.69亿元及3.44亿元，占同期营业成本的比例分别为0.98%、15.44%、64.15%及54.60%。

2019-2022年9月末，公司仓储服务成本分别为683.17万元、702.68万元、647.95万元及628.21万元，占同期营业成本的比例分别为0.38%、0.25%、0.16%及1.00%。

2019-2022年9月末，公司其他业务成本分别为5530.38万元、8542.00万元、5983.74万元及3489.37万元，占同期营业成本的比例分别为3.08%、3.00%、1.44%及5.54%。

3) 营业毛利率

2019-2022年9月末，公司保障房销售业务毛利率分别为5.55%、9.38%、0.71%及5.14%，2021年该收入毛利率较低，主要系营业成本大幅增加所致；委托代建收入毛利率分别为12.26%、6.25%、6.25%及0；汽车销售毛利率分别为0.58%、1.78%、1.16%及2.30%，毛利率较低；工程建设毛利率分别为25.79%、18.75%、14.53%及21.94%；大宗贸易毛利率分别为2.86%、1.00%、1.54%及1.54%；仓储业务毛利率分别为12.37%、-43.96%、19.09%及14.36%；其他业务毛利率分别为72.77%、72.96%、77.13%及79.56%，该业务为租金收入及利息收入，营业成本较低，毛利润较高。

2、营业模式分析

1) .保障房销售业务

公司保障房业务主要由子公司泰州市新泰建设发展有限公司（以下简称“新泰建发”）负责。自成立以来，新泰建发承建了泰州经开区和泰州综合保税区范

围内军甫安置小区、西堡安置小区、城南安置小区、医药城安置小区、双寿安置区及祥龙家园安置区共 6 个保障房项目。根据江苏省住房和城乡建设厅于 2014 年 9 月出具的《江苏省住房和城乡建设厅关于**泰州XTJT有限公司**保障性住房项目建设的情况说明》，上述项目均符合国家住房和城乡建设部关于保障性住房的政策规定，并列入江苏省保障性住房建设计划。西堡安置小区、城南安置小区、医药城安置小区三个保障性住房项目已在 2014 年度前销售完毕。

根据泰州经济开发区管理委员会文件（泰开发〔2015〕19 号），公司保障房销售业务的模式为政府下达安置房和保障房建设工程项目任务及投资预算计划，项目建设主体确定为公司，由公司具体负责项目管理和协调工作，并负责项目实施过程中所涉及的征地拆迁等事宜。待项目建成后，公司按照政府指导价将保障房直接销售给拆迁安置户，并确认为保障房销售收入，前期发生的土地拆迁费用、项目建设等费用计入营业成本。

公司在售保障房项目包括双寿安置房、祥龙安置房及军甫安置房，项目均已完工。2020 年及 2021 年，公司分别实现销售收入 4.52 亿元和 1.32 亿元，2021 年该收入较 2020 年减少 3.21 亿元，2022 年 9 月末该收入为 3373.30 万元。

2) . 委托建设

公司委托建设业务主要为泰州医药高新区内泰州经开区和泰州综合保税区的道路桥梁等基础设施工程建设和土地开发整理，由公司本部负责。

公司承接的委托建设任务主要系泰州医药高新区依据区域规划制定下发，由泰州经开区管委会与公司签订具体项目的建设与回购合同，约定由公司负责项目的投融资与建设，待项目竣工通过验收后，政府对委托建设项目进行回购。泰州经开区管委会每年依据实际竣工且验收合格的项目核定回购款，公司据此确认委托建设业务收入，金额为项目的实际建设成本与代建管理费，其中代建管理费以项目的实际建设成本为基础，按照一定的代建管理费率确定，管理费率一般为 8%~12%不等。

会计处理方面，公司委托建设业务发生的成本在“在建工程”科目归集，待项目建成完成审计并开始回购后，相应资产由“在建工程”转入“存货”核算；当资产移交完毕，公司确认收入。

2020年，公司确认委托代建业务收入4.07亿元，其中主要包括城南安置区周边配套建设工程确认收入1.57亿元、春兰工业园配套设施工程确认收入1.20亿元和济川西路（吴洲南路—祥泰路）改造工程确认收入0.44亿元。2021年末，公司委托建设收入4.18亿元，实现毛利润率6.25%。

3) . 商品销售业务

公司商品销售业务主要是子公司泰州汽车城有限公司（以下简称“汽车城公司”）开展的汽车销售业务。

泰州国际汽车城包含国际汽配城、泰州二手车交易中心和4S店集群三大部分，现有4S店42家，200余家汽配经营户。目前，汽车城公司汽车销售业务主要为新车销售，汽车城公司与各4S店就每年订购汽车的品牌、最低总金额、汽车交付及货款结算方式等问题达成一致并签署授权合同，汽车城公司自4S店进货，售后服务由4S店负责。销售方面，汽车城公司在保持统一的标准化销售流程的基础上，提供同区域多品牌、多样化的市场促销活动服务；在市场指导价格的基础上，每辆车的售价由公司根据自身的成本及盈利对最低价格进行控制。

2020年5月，汽车城公司与上海汽车贸易有限公司（以下简称“上汽贸易公司”）达成一单平行进口车经销合作，汽车城公司根据上汽贸易公司的订购要求，从指定的国际贸易公司购入具体型号的车辆后转卖给上汽贸易公司，公司从中获取固定利润。

2021年末，公司汽车销售收入9.05亿元，销售成本8.95亿元，销售毛利润率1.16%，毛利润率较低。；2022年9月末，该板块收入1.91亿元，毛利润率2.30%，较上年有所增长。

4) . 商品房开发

公司商品房销售收入来自2016年通过债权（7331.25万元）转股权方式取得控制权的泰州市嘉业房地产开发有限公司。

2019年，公司与江苏申林房地产开发有限公司达成合作协议，按照48%和52%的出资比例合资开发扬子港两侧房地产开发项目，该项目位于永定路北侧、鲍中路南侧、天虹路东侧、江洲南路西侧，项目占地约152亩，总建筑面积约15万平方米，计划总投资额20.00亿元，项目建设期为2020—2024年，未来通过市场化销售实现投资收益。截至2020年底，公司已投入1.92亿元。该项目计划于2021年和2022年分别投入3.00亿元用于项目开发。

5) . 房屋租赁

公司经营性房产包括写字楼、公寓、标准厂房等，通过租金收入实现资金平衡。根据泰州经开区 2016 年第 40 号专题办公会议纪要精神，公司与泰州鑫发资产管理服务有限公司（以下简称“泰州鑫发”）签署租赁合同，将对外出租的实物资产统一出租给泰州鑫发。泰州鑫发对物业进行统一管理和维护，并将物业转租给园区入驻企业及员工。

2020 年，公司实现房屋租赁收入 3.16 亿元，同比增长 51.23%，主要是公司房产出租面积增加所致。2021 年末，公司该业务收入 2.62 亿元，较 2020 年减少 0.54 亿元，减幅 17.09%，实现毛利润 2.02 亿元，毛利润率 77.10%，毛利润高；2022 年 9 月末，公司实现租金收入 1.71 亿元，实现毛利润 1.36 亿元，毛利润率 79.56%。

6) . 贸易业务

公司新增煤炭和镍铬矿石大宗商品贸易业务。目前该业务由子公司江苏华轩电子商务有限公司负责经营。结算方式方面，公司以销量决定采购数量，与上游客户采用现金结算，不进行赊账；采购后定向销售给中电基础产品装备有限公司和中工工程机械成套有限公司，采用现金结算，不进行赊账。2020 年及 2021 年该业务实现收入分别为 4.44 亿元及 27.11 亿元，2021 年较 2020 年收入大幅增加 22.67 亿元，实现毛利润率分别为 1.00% 及 1.54%，毛利润较低；2022 年 9 月末该板块收入 3.49 亿元，毛利润率 1.54%。

7) . 其他业务

公司其他业务还包括建筑施工和污水处理等。公司工程施工业务由子公司江苏嘉盛建设发展有限公司负责，承接市政公用工程、房屋建筑工程及园林绿化工程等。污水处理业务方面，公司主要负责泰州医药高新区内的工业污水和生活污水处理，污水处理业务由政府定价和监管，具体由泰州市物价局根据省财政厅、物价局、住建厅、水利厅和环保厅等单位的指导意见制定本市工业污水和生活污水处理价格。2021 年，公司未确认污水处理业务收入，主要系泰州经济开发区管委会重新制定污水处理收费标准，收入将在 2022 年收取。

（三）财务状况

根据公司提供的 2019 年-2021 年度的审计报告及最新一期财务报表（2022 年度审计报告尚未出具），公司近三年的合并财务报表数据如下：

1、资产负债表分析

公司提供了中兴华会计师事务所审计 2019 年审计报告，2020-2021 年审计报告由大华会计事务所审计，审计报告均出具了无保留意见，公司提供未审计的 2022 年 9 月末合并财务报表，具体情况如下（单位：万元）：

资产负债表	2022-09-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
报告期	三季报	年报	年报	年报
报表类型	合并报表	合并报表	合并报表	合并报表
流动资产：				
货币资金	330,672.53	395,548.90	421,146.12	678,628.04
应收票据		10,055.90	21,975.00	20.00
应收账款	56,612.73	54,620.56	3,202.33	50,115.37
应收款项融资		25,040.00		
预付款项	46,171.64	31,907.22	80,780.14	68,702.43
其他应收款	1,884,116.78	1,757,375.50	1,710,216.79	1,193,814.26
存货	2,905,939.54	2,743,920.18	1,266,780.16	456,360.33
一年内到期的非流动资产	19,401.84	19,401.84	19,656.61	20,185.75
其他流动资产	10,893.40	10,973.18	33,831.80	11,561.98
流动资产合计	5,253,808.45	5,048,843.28	3,557,588.95	2,479,388.16
非流动资产：				
可供出售金融资产			160,165.10	83,325.43
其他非流动金融资产	160,675.00	164,109.54		
长期应收款	76,039.52	76,039.52	75,784.75	107,441.36
长期股权投资	12,103.89	12,103.89	15,933.41	20,199.82
投资性房地产	930,619.57	930,619.57	724,479.21	515,753.80
固定资产	21,906.90	22,368.14	106,063.76	108,644.57
在建工程	32,647.98	32,260.37	1,421,539.78	2,176,959.00
无形资产	208,355.51	207,540.65	217,200.00	220,692.76
商誉	169.64	169.64	169.64	169.64
长期待摊费用	263.35	280.78	223.28	135.51
递延所得税资产	911.67	527.06	453.75	597.17
其他非流动资产	29,539.70	34,341.10	35,378.94	36,140.59
非流动资产合计	1,473,232.72	1,480,360.26	2,757,391.62	3,270,059.65

资产总计	6,727,041.17	6,529,203.54	6,314,980.56	5,749,447.81
流动负债：				
短期借款	356,780.65	343,743.14	166,944.59	304,417.00
应付票据	83,500.00	109,360.73	141,000.00	27,000.00
应付账款	11,299.00	8,063.53	68,708.99	28,188.99
预收款项	8,074.64		6,601.81	4,740.84
合同负债	4,105.36	11,361.69		
应付职工薪酬	270.31	330.03	354.26	217.05
应交税费	10,165.70	15,048.03	14,112.91	8,639.91
其他应付款	307,718.24	160,549.16	182,292.44	108,529.06
一年内到期的非流动 负债	903,297.21	1,002,404.75	1,029,383.82	929,240.11
其他流动负债		236,476.68	100,000.00	
流动负债合计	1,685,211.11	1,887,337.74	1,709,398.82	1,410,972.97
非流动负债：				
长期借款	1,314,789.10	1,397,518.72	1,610,928.50	1,822,178.27
应付债券	969,337.12	771,642.62	550,210.28	343,838.83
长期应付款	408,125.75	125,720.30	179,836.13	165,936.68
递延所得税负债	78,534.00	78,534.00	59,519.04	50,987.88
递延收益-非流动负 债	244.78	281.22	309.21	274.21
非流动负债合计	2,771,030.74	2,373,696.86	2,400,803.16	2,383,215.86
负债合计	4,456,241.86	4,261,034.60	4,110,201.98	3,794,188.83
所有者权益(或股东 权益)：				
实收资本(或股本)	1,005,072.56	1,005,072.56	1,005,072.56	865,072.56
资本公积金	724,595.37	724,595.37	724,595.37	660,549.70
其它综合收益	216,545.94	216,545.94	167,405.92	147,146.77
盈余公积金	38,690.25	38,690.25	34,873.20	31,001.17
未分配利润	281,265.02	278,080.91	267,350.85	246,499.19
归属于母公司所有者 权益合计	2,266,169.14	2,262,985.03	2,199,297.90	1,950,269.38
少数股东权益	4,630.18	5,183.91	5,480.68	4,989.60
所有者权益合计	2,270,799.31	2,268,168.94	2,204,778.58	1,955,258.98
负债和所有者权益总 计	6,727,041.17	6,529,203.54	6,314,980.56	5,749,447.81

(1) 所有者权益分析

2019-2022年9月末，公司XTJT的所有者权益分别为195.52亿元、220.48亿元、226.82亿元及227.08亿元，所有者权益保持上升的趋势。2022年9月末，公司所有者权益由资本公积（31.91%）、实收资本（44.26%）、未

分配利润（12.39%）、其他综合收益（9.54%）、少数股东权益（0.20%）和盈余公积（1.70%）构成；权益结构稳定。

（2）资产结构及主要科目分析

2019-2022年9月末，公司总资产分别为574.94亿元、631.50亿元、652.92亿元及672.70亿元，整体波动增长，2020年同比增长9.84%。2021年末公司总资产较2020年增长21.42亿元，增幅3.39%，主要系流动资产大幅增加所致，2022年9月末总资产较年初增加19.78亿元，主要系流动资产中存货及其他应收款有所增加所致。

近三年一期，公司流动资产分别为247.94亿元、355.76亿元、504.88亿元及525.38亿元，占同期资产总额的比重分别为43.12%、56.34%、77.33%及78.10%，2021年末公司流动资产较2020年增长149.12亿元，增幅41.92%，主要系公司存货大幅增加所致。非流动资产总额分别为327.01亿元、275.74亿元、148.04亿元及147.32亿元，占同期资产总额的比重分别为56.88%、43.66%、22.67%及21.90%。总体来看，公司的资产结构较为平衡，流动资产占比较非流动资产较高。

1) 货币资金

近三年一期，公司货币资金金额分别为67.86亿元、42.11亿元、39.55亿元及33.07亿元，占公司同期资产总额的比重分别为11.80%、6.67%、6.06%及4.92%。2021年末，公司货币资金较2020年末减少2.56亿元，降幅达6.08%，主要系2021年资产支出较大且筹资相关的现金流入小于流出所致。截止2022年9月末，公司货币资金如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	270.33	455.33
银行存款	753,275,654.58	256,257,521.22
其他货币资金	2,553,449,349.89	3,699,231,064.48
合计	3,306,725,274.80	3,955,489,041.03
其中：存放在境外的款项总额		

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	1,018,736,913.95	1,019,439,337.69

项目	期末余额	期初余额
借款存单质押	1,012,000,000.00	2,225,081,726.79
借款保证金存款	522,702,435.94	454,700,000.00
其他保证金	10,000.00	10,000.00
合计	2,553,449,349.89	3,699,231,064.48

2) 其他应收款

近三年一期，公司合并其他应收款分别为 119.38 亿元、171.02 亿元、175.74 亿元及 188.41 亿元，占同期资产总额的比重分别为 20.76%、27.08%、26.92%及 28.01%，公司其他应收款主要为与港口公司、江苏省泰州经济开发区管理委员会等国有企业或政府机构形成的往来款等，回款风险较小。

截止 2022 年 9 月末，公司其他应收款欠款方前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	期末余额	占其他应收款期末余额的比例 (%)
泰州市港口开发公司	往来款	9,635,789,581.81	51.07
泰州经济开发区管委会	往来款	4,375,092,559.89	23.19
泰州明达基础建设有限公司	往来款	2,572,117,594.49	13.63
泰州医药高新区管委会	往来款	300,000,000.00	1.59
泰州润江建设实业有限公司	往来款	300,000,000.00	1.59
合计		17,182,999,736.19	91.07

3) 存货

公司存货中主要由开发成本、待开发土地和库存商品等构成。，近三年一期，公司存货余额分别为 45.64 亿元、126.68 亿元、274.39 亿元及 290.59 亿元；分别占公司同期资产总额的 7.94%、20.06%、42.03%及 43.20%。截止 2022 年 9 月末，公司存货明细如下：

单位：元

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	723,530,419.55		723,530,419.55
消耗性生物资产	6,558,519.50		6,558,519.50
低值易耗品	28,567.92		28,567.92
开发成本	27,022,881,086.00		27,042,575,881.71
待开发土地	1,288,101,995.10		1,288,101,995.10
生产成本	18,294,795.71		18,294,795.71

项目	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合计	29,059,395,383.78		29,059,395,383.78

4) 投资性房地产

近三年一期，公司投资性房地产分别为 51.58 亿元、72.45 亿元、93.06 亿元及 93.06 亿元，占同期资产总额的比重分别为 8.97%、11.47%、14.25%及 13.83%，基本保持稳定。公司投资性房地产由公司持有并准备增值后转让的土地使用权及已出租的房屋等构成，投资性房地产中的土地使用权，均通过招拍挂以出让方式取得，已足额缴纳土地出让金；投资性房地产中房屋、建筑物已出租。截止 2022 年 9 月末，公司投资性房地产中房屋建筑物余额 38.61 亿元，土地使用权 54.46 亿元。

(3) 负债结构及主要科目分析

近三年一期，公司流动负债分别为 134.01 亿元、141.10 亿元、170.94 亿元和 168.52 亿元，占同期负债总额的比重分别为 45.96%、37.19%、41.59%和 37.82%，公司流动负债主要由短期借款、其他应付款、一年内到期的非流动负债和其他流动负债构成，近三年及一期末，以上四项合计占当期末流动负债的比例分别为 93.86%、93.86%、95.12%和 93.03%。近三年一期，非流动负债分别为 157.56 亿元、238.32 亿元、240.08 亿元和 277.10 亿元，占同期负债总额的比重分别 54.04%、62.81%、58.41%和 62.18%，公司非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期应付款构成，近三年及一期末，公司以上三项合计分别占当期末非流动资产的 96.78%、96.78%、97.85%和 97.16%。

1) 短期借款

近三年一期，公司短期借款分别为 30.44 亿元、16.69 亿元、34.37 亿元及 35.68 亿元，占同期负债总额的比重分别为 8.02%、4.06%、8.07%及 8.01%。截止 2022 年 9 月末，公司短期借款明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款		220,000,000.00

项目	期末余额	期初余额
保证借款	2,016,168,632.00	1,836,288,632.00
信用借款	1,066,637,853.00	661,192,790.00
票据贴现借款	485,000,000.00	220,000,000.00
质押+保证		499,950,000.00
合计	3,567,806,485.00	3,437,431,422.00

2) 其他应付款

公司其他应付款主要系往来款、债权重组款、保证金等。近三年一期，公司其他应付款分别为 10.85 亿元、18.22 亿元、16.05 亿元及 30.77 亿元，占同期负债总额的比重为 2.86%、4.44%、3.77%及 6.91%。截止 2022 年 9 月末，公司其他应付款账龄都为 1 年以内。

3) 一年内到期的非流动负债

近三年一期，公司一年内到期的非流动负债分别为 92.92 亿元、102.94 亿元、100.24 亿元及 90.33 亿元。占同期负债总额的比重为 24.49%、25.04%、23.52%及 20.27%。截止 2022 年 9 月末，公司一年内到期的非流动负债明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	8,087,128,360.00	8,776,218,387.47
一年内到期的应付债券	200,000,000.00	184,974,273.99
一年内到期的长期应付款	745,843,764.18	1,062,854,815.67
合计	9,032,972,124.18	10,024,047,477.13

4) 长期借款

近三年一期，公司长期借款分别为 182.22 亿元、161.09 亿元、139.75 亿元及 131.48 亿元，占同期负债总额的比重为 48.03%、39.19%、32.80%及 29.50%。截止 2022 年 9 月末，公司长期借款明细如下：

单位：元

借款类别	期末余额	期初余额
质押借款	1,295,270,000.00	1,678,270,000.00
抵押借款		30,000,000.00
保证借款	10,547,141,000.00	10,621,307,200.00
信用借款		150,000,000.00
抵押+保证	1,230,480,000.00	1,266,610,000.00
保证+抵押+质押	75,000,000.00	229,000,000.00
合计	13,147,891,000.00	13,975,187,200.00

5) 应付债券

近三年一期，公司应付债券余额分别为 34.38 亿元、55.02 亿元、77.16 亿元及 96.93 亿元，占总资产的比重分别为 9.06%、13.39%、18.11%及 21.75%。截止 2022 年 9 月末，公司应付债券明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
16 鑫泰债	200,000,000.00	400,000,000.00
2017 年公司债券		
19 鑫泰 01 (公司债)		998,622,579.74
19 鑫泰 02 (公司债)		399,490,678.56
19 鑫泰 03 (公司债)	700,000,000.00	118,094,879.09
20 鑫泰 01	600,000,000.00	598,343,413.36
20 鑫泰 02	700,000,000.00	697,873,371.03
20 泰州鑫泰 PPN001	80,000,000.00	498,765,324.33
20 鑫泰 MTN001	500,000,000.00	498,470,597.90
21 鑫泰 MTN001	500,000,000.00	496,238,439.72
21 鑫泰 01	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
21 鑫泰 03	500,000,000.00	499,147,219.89
21 鑫泰 05	500,000,000.00	498,008,459.91
21 鑫 PPN001	500,000,000.00	500,000,000.00
22 鑫泰 01	1,500,000,000.00	
22 鑫泰 02	1,000,000,000.00	
22 鑫泰 03	500,000,000.00	
22 鑫泰 MTN	600,000,000.00	
美元债	513,371,226.80	513,371,226.80
减：一年内到期的应付债券	200,000,000.00	
合计	9,693,371,226.80	7,716,426,190.33

6) 长期应付款

近三年一期，公司长期应付款分别为 16.59 亿元、17.98 亿元、12.57 亿元及 40.81 亿元，占同期负债总额的比重为 4.37%、4.38%、2.95%及 9.16%。截止 2022 年 9 月末，公司长期应付款明细如下：

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	4,076,505,737.74	1,252,451,297.17
专项应付款	4,751,748.77	4,751,748.77
合计	4,081,257,486.51	1,257,203,045.94

长期应付款分类如下：

单位：元

款项性质	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	4,822,349,501.92	2,315,306,112.84
减：一年内到期的长期应付款	745,843,764.18	1,062,854,815.67
合计	4,076,505,737.74	1,252,451,297.17

2、盈利能力分析

利润表	2022-09-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
报告期	三季度	年报	年报	年报
报表类型	合并报表	合并报表	合并报表	合并报表
营业总收入	78,582.18	444,416.72	318,028.71	206,270.27
营业收入	78,582.18	444,416.72	318,028.71	206,270.27
营业总成本	73,721.71	436,512.39	305,671.63	193,749.56
营业成本	62,995.54	416,031.00	284,736.87	179,789.32
税金及附加	3,082.26	4,700.61	7,969.16	4,675.77
销售费用	71.40	131.72	99.40	97.75
管理费用	5,296.83	6,355.79	6,721.37	7,456.13
财务费用	2,275.69	9,293.27	6,144.83	1,730.59
其中：利息费用		13,402.07	6,490.85	3,237.24
减：利息收入		3,426.60	840.34	1,938.45
加：其他收益	10,542.00	29,728.64	27,856.15	29,386.07
投资净收益	209.39	-3,786.89	-3,935.26	-1,635.52
公允价值变动净收益		11,900.59	6,300.20	1,000.03
资产减值损失	-1,538.41		573.67	-998.70
信用减值损失		-293.24		
资产处置收益	7.39			
营业利润	14,080.83	45,453.43	43,151.84	40,272.59
加：营业外收入	53.67	546.79	6.59	310.29
减：营业外支出	57.71	333.50	130.38	754.72
利润总额	14,076.80	45,666.73	43,028.04	39,828.16
减：所得税	709.69	10,292.40	7,645.64	5,477.34
净利润	13,367.10	35,374.32	35,382.40	34,350.83

近三年一期公司盈利能力指标

单位：万元

项目	2019年	2020年	2021年	2022年9月末
营业收入	206,270.27	318,028.71	444,416.72	78,582.18

营业成本	179,789.32	284,736.87	416,031.00	62,995.54
净利润	34,350.83	35,382.40	35,374.32	13,367.10
营业毛利率	12.84%	10.47%	6.39%	19.83%

公司主营业务为建设项目（含安置房）和土地开发整理，其中建设项目（含安置房）包括基础设施项目和安置房项目。2019年度、2020年度、2021年及2022年9月末，公司分别实现营业收入20.62亿元、31.80亿元、44.44亿元及7.86亿元。2020年度公司营业收入较2019年增加11.18亿元，增幅达54.18%，主要系公司商品销售业务、贸易业务和租赁业务收入增加所致。2021年较2020年收入增加12.64亿元，主要系公司大宗贸易收入增加所致。公司主营业务收入主要由保障房销售业务、委托建设业务、商品销售业务等构成。

近三年一期。公司营业毛利率分别为12.84%、10.47%、6.39%及19.83%。2020年度公司主营业务毛利率较2019年有所下降，主要系毛利较高的委托建设业务收入下降及毛利较低的商品销售和贸易业务收入增加所致，2021年公司营业毛利润率有所降低，主要贸易业务收入增加，营业毛利润率较低，且其他鸚鵡收入较2020年减少，整体毛利润率降低。

2019-2022年9月末，公司获得政府补助分别为2.94亿元、2.79亿元、2.97亿元及1.05亿元，政府补助加大了公司利润，整体来看，公司盈利能力尚可，随着业务不断深化及多元化，未来盈利能力逐渐增强。

3、现金流量表分析

现金流量表	2022-09-30	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
报告期	三季度报	年报	年报	年报
报表类型	合并报表	合并报表	合并报表	合并报表
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	90,751.49	457,883.33	378,589.77	154,290.74
收到的税费返还	2,847.95	0.79	162.38	
收到其他与经营活动有关的现金	310,769.77	531,509.18	762,933.19	162,109.06
经营活动现金流入小计	404,369.20	989,393.30	1,141,685.35	316,399.81
购买商品、接受劳务支付的现金	252,181.78	529,022.16	225,530.36	178,135.05

支付给职工以及为职工支付的现金	1,151.27	991.12	1,029.00	1,365.01
支付的各项税费	14,873.32	55,701.21	32,318.58	7,593.11
支付其他与经营活动有关的现金	117,126.33	379,250.71	853,692.78	120,153.05
经营活动现金流出小计	385,332.70	964,965.20	1,112,570.72	307,246.23
经营活动产生的现金流量净额	19,036.51	24,428.10	29,114.62	9,153.58
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	8,527.57	5,276.82	1,166.59	
取得投资收益收到的现金	803.53	450.51	331.16	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18.53			
收到其他与投资活动有关的现金	249.17			
投资活动现金流入小计	9,598.79	5,727.33	1,497.74	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,600.67	37,030.70	124,637.20	300,975.79
投资支付的现金	6,582.48	9,328.59	64,000.00	30,830.00
投资活动现金流出小计	11,183.16	46,359.28	188,637.20	331,805.79
投资活动产生的现金流量净额	-1,584.36	-40,631.95	-187,139.45	-331,805.79
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	2,698.39		202,367.92	183,216.19
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	1,781,932.05	1,539,695.68	1,544,046.59	2,224,948.24
收到其他与筹资活动有关的现金	572,047.90	191,545.22	405,090.09	190,135.79
筹资活动现金流入小计	2,356,678.34	1,731,240.90	2,151,504.60	2,598,300.21
偿还债务支付的现金	1,744,229.63	1,492,461.89	1,594,462.04	1,382,756.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	272,132.85	180,513.30	172,340.34	29,646.20
支付其他与筹资活动有关的现金	309,319.20	238,428.40	430,988.01	528,420.90
筹资活动现金流出小计	2,325,681.68	1,911,403.58	2,197,790.39	1,940,823.31
筹资活动产生的现金流量净额	30,996.66	-180,162.68	-46,285.79	657,476.90

汇率变动对现金的影响	1,252.99	1,146.34	-90.34	935.12
现金及现金等价物净增加额	49,701.79	-195,220.19	-204,400.96	335,759.82
期初现金及现金等价物余额	25,625.80	220,845.99	425,246.95	89,487.13
期末现金及现金等价物余额	75,327.59	25,625.80	220,845.99	425,246.95

最近三年及一期,公司经营活动产生的现金流量净额分别为 0.92 亿元、2.91 亿元、2.44 亿元及 1.90 亿元。报告期内公司主营业务获现能力较强,公司 2020 年经营活动产生的现金流量较 2019 年增长 218.07%,主要系汽车销售和大宗商品贸易业务现金流入增加所致。公司经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金和收到其他与经营活动有关的现金;公司经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金和支付其他与经营活动有关的现金,公司与其他单位发生的往来款项金额较大,对经营活动产生的现金流量净额产生一定影响。

最近三年及一期,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-33.18 亿元、-18.71 亿元、-4.06 亿元及-1584.36 万元,报告期内公司投资活动现金流均为负,主要为公司购建固定资产、无形资产及其他长期资产所支付的现金流出以及投资支付的现金流出较大。2020 年公司投资活动产生的现金流量净额相比 2019 年增加 45.60%,主要系投资现金支出减少及投资收回现金所致。

近三年一期,公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 65.75 亿元、-4.62 亿元和、-18.02 亿元及 3.10 亿元,其中筹资活动现金流入分别为 259.82 亿元、215.15 亿元、173.12 亿元及 235.67 亿元。主要是公司通过向金融机构贷款和发行债券所收到的资金流入。2020 年及 2021 年筹资活动产生的现金流量净额为负主要系当期筹资收到现金减少且支付的现金增多所致。虽然 2020 年筹资活动现金流量净额由正转负,但筹资活动现金流入小计和筹资活动现金流出小计较 2019 年变动较小,均未超过 30%,由正转负主要系流入流出反向变动所致;2021 年筹资活动现金流量净额为负主要系公司对自有资金及融资资金的配置安排差异所致,对于到期债务本金或期间内利息采用自有资金及融资资金相结合的方式予以偿还,在保持合理现金持有量的同时控制融资规模从而减少利息支出,不存在融资困难的情形,2022 年 9 月末,筹资活动资金流入有所增加。

（四）指标分析

近三年一期公司偿债能力指标

指标名称	2022年9月末	2021年	2020年	2019年
流动比率（倍）	3.12	2.68	2.08	1.76
速动比率（倍）	1.39	1.22	1.34	1.43
资产负债率（%）	66.24%	65.26%	65.09%	65.99%

从短期偿债指标看，2019-2022年9月末，公司的流动比率分别为1.76、2.08、2.68及3.12，流动比率处于合理的水平；同期，速动比率为1.43、1.34、1.22及1.39，公司速动比率保持在高于1.00水平，总体的流动比率和速动比率均保持在合理的水平，说明公司的资产变现能力和短期偿债能力较好。

从长期偿债指标来看，2019-2022年9月末，公司的资产负债率分别为65.99%、65.09%、65.26%及66.24%，较为波动，公司的资产负债率却保持在较为合理的水平，说明公司的长期偿债能力较强。随着公司利息支出的增长，公司的EBITDA利息保障倍数较为波动，对债务的保障程度有所上升，处于合理水平。同时公司经营上受到政府的重视，近年每年都收到补贴，支持了公司的快速发展，对公司债务的偿还也起到一定的保障作用。

（五）融资情况

单位：万元

序号	借款单位	贷款银行	起息日期	到期日期	2022.9月末余额	类型
1	泰州XTJT有限公司	16鑫泰债	2016/3/23	2023/3/23	20,000.00	信用
2	泰州XTJT有限公司	国家开发银行股份有限公司江苏分行	2017/1/4	2042/1/3	77,527.00	信用
3	泰州XTJT有限公司	国家开发银行股份有限公司江苏分行	2018/1/18	2042/1/3	10,000.00	信用
4	泰州XTJT有限公司	国家开发银行股份有限公司江苏分行	2018/8/1	2042/1/3	42,000.00	信用
5	泰州XTJT有限公司	中国工商银行股份有限公司泰州分行	2018/12/28	2028/12/11	7,500.00	信用
6	泰州XTJT有限公司	中国农业银行泰州新区支行-银团	2019/4/22	2035/4/17	27,648.00	信用
7	泰州XTJT有限公司	长江金融租赁	2019/7/3	2024/7/3	4,000.00	信用

8	泰州XTJT 有限公司	华宝信托有限责 任公司	2019/7/26	2024/9/6	45,330.00	信用
9	泰州XTJT 有限公司	重庆鈇渝租赁	2019/9/27	2024/9/29	16,334.64	信用
10	泰州XTJT 有限公司	建信信托有限责 任公司(建行)	2019/11/8	2023/11/8	20,000.00	信用
11	泰州XTJT 有限公司	渝农商金融租赁有 限公司	2019/11/28	2024/11/28	20,000.00	信用
12	泰州XTJT 有限公司	南京银行股份有限公 司泰州分行	2019/12/17	2022/12/17	50,000.00	信用
13	泰州XTJT 有限公司	中国建设银行股份有 限公司泰州新区分行	2019/12/18	2025/12/17	30,620.00	信用
14	泰州XTJT 有限公司	中国民生银行股份有 限公司泰州分行	2019/12/18	2024/12/18	25,000.00	信用
15	泰州XTJT 有限公司	南京银行股份有限公 司泰州分行	2019/12/19	2024/12/12	47,500.00	信用
16	泰州XTJT 有限公司	19鑫泰03(公司 债)	2019/12/24	2023/12/24	70,000.00	信用
17	泰州XTJT 有限公司	上海国金融资租赁	2019/12/30	2022/12/30	3,524.06	信用
18	泰州XTJT 有限公司	中国银行泰州海陵支 行	2020/1/18	2034/7/31	24,200.00	信用
19	泰州XTJT 有限公司	浙商银行股份有限公 司泰州分行	2020/1/21	2023/1/21	50,000.00	信用
20	泰州XTJT 有限公司	中国农业银行泰州新 区支行-银团	2020/1/21	2034/7/31	19,800.00	信用
21	泰州XTJT 有限公司	中信信托有限责 任公司(中信资管)	2020/1/21	2023/3/11	31,900.00	信用
22	泰州XTJT 有限公司	中国民生银行股份有 限公司泰州分行	2020/2/28	2023/2/28	50,000.00	信用
23	泰州XTJT 有限公司	20鑫泰01(公司 债)	2020/3/19	2024/3/19	60,000.00	信用
24	泰州XTJT 有限公司	中信银行股份有限公 司泰州分行	2020/3/31	2028/12/31	8,860.00	信用
25	泰州XTJT 有限公司	江苏省国际信托有限 责任公司	2020/3/31	2022/11/22	10,000.00	信用
26	泰州XTJT 有限公司	江苏银行股份有限公 司泰州分行	2020/4/27	2023/4/27	18,000.00	信用
27	泰州XTJT 有限公司	江苏银行股份有限公 司泰州分行	2020/5/26	2027/5/25	34,600.00	信用
28	泰州XTJT 有限公司	华鑫国际信托有限公 司	2020/5/22	2022/11/20	8,200.00	信用

29	泰州XTJT 有限公司	20鑫泰02(公司 债)-22.6.29转售	2020/6/29	2024/6/29	70,000.00	信用
30	泰州XTJT 有限公司	首都银行南京分行	2022/9/28	2023/9/28	8,000.00	信用
31	泰州XTJT 有限公司	20鑫泰MTN001	2020/8/19	2023/8/19	50,000.00	信用
32	泰州XTJT 有限公司	无锡财通融资租赁有 限公司	2020/8/20	2023/8/26	6,785.55	信用
33	泰州XTJT 有限公司	20鑫泰PPN001	2020/8/27	2023/8/27	8,000.00	信用
34	泰州XTJT 有限公司	富邦华一银行股份有 限公司南京分行	2022/7/7	2023/1/7	8,000.00	信用
35	泰州XTJT 有限公司	澳门国际银行杭州分 行	2020/10/27	2023/1/26	12,750.00	信用
36	泰州XTJT 有限公司	厦门国际银行上海北 外滩支行	2020/11/24	2022/11/24	12,640.00	信用
37	泰州XTJT 有限公司	南京银行股份有限公 司泰州分行	2021/11/25	2022/11/21	50,000.00	信用
38	泰州XTJT 有限公司	徽商银行股份有限公 司南京中山南路支行	2020/12/23	2025/12/23	100,000.00	信用
39	泰州XTJT 有限公司	中国建设银行泰州新 区支行	2020/12/27	2022/12/27	13,500.00	信用
40	泰州XTJT 有限公司	厦门国际银托(兴业 银行非标流贷)	2021/1/15	2023/1/13	60,000.00	信用
41	泰州XTJT 有限公司	广州越秀融资租赁有 限公司	2021/2/9	2024/2/9	5,000.00	信用
42	泰州XTJT 有限公司	21鑫泰MTN001	2021/2/9	2024/2/9	50,000.00	信用
43	泰州XTJT 有限公司	中国进出口银行(招 行泰州分行代理)	2021/3/12	2023/3/9	50,000.00	信用
44	泰州XTJT 有限公司	兴业国际信托有限公 司(兴业银行)	2021/3/17	2023/3/29	42,029.00	信用
45	泰州XTJT 有限公司	华宝信托有限责任公 司(非标转标)	2021/3/18	2023/3/17	15,000.00	信用
46	泰州XTJT 有限公司	南京银行泰州分行	2021/3/31	2023/12/14	27,500.00	信用
47	泰州XTJT 有限公司	渤海银行常州分行 (上海爱建信托有限 责任公司)	2021/4/23	2023/5/28	19,750.00	信用
48	泰州XTJT 有限公司	华鑫国际信托有限公 司	2021/4/23	2023/6/25	46,531.88	信用
49	泰州XTJT 有限公司	交银国际信托有限公 司(交行)	2021/4/28	2023/4/28	39,780.00	信用

50	泰州XTJT 有限公司	浙江稠州商业银行	2021/4/29	2024/4/29	17,000.00	信用
51	泰州XTJT 有限公司	华夏金融租赁有限公 司	2021/6/28	2026/6/29	18,819.82	信用
52	泰州XTJT 有限公司	中海信托股份有限公 司	2022/1/6	2023/1/19	13,290.00	信用
53	泰州XTJT 有限公司	华鑫国际信托有限公 司	2021/8/16	2023/9/30	56,550.32	信用
54	泰州XTJT 有限公司	华鑫国际信托有限公 司	2021/12/8	2023/12/28	30,000.00	信用
55	泰州XTJT 有限公司	华鑫国际信托有限公 司	2021/8/16	2023/11/26	48,938.00	信用
56	泰州XTJT 有限公司	上海耘林融资租赁有 限公司无锡分公司	2021/7/14	2024/7/14	5,471.15	信用
57	泰州XTJT 有限公司	江苏开金互联网金融 产品交易有限公司	2021/8/18	2022/12/30	4,997.10	信用
58	泰州XTJT 有限公司	21鑫泰01债(中泰证 券股份有限公司、 浙商证券股份有限公 司)	2021/9/9	2023/9/9	100,000.00	信用
59	泰州XTJT 有限公司	中建投信托股份有限 公司	2021/9/3	2023/10/29	19,940.00	信用
60	泰州XTJT 有限公司	五矿国际信托有限公 司(交行)	2021/9/17	2023/3/17	49,490.00	信用
61	泰州XTJT 有限公司	陆家嘴国际信托有限 公司	2021/9/23	2023/12/30	25,000.00	信用
62	泰州XTJT 有限公司	韩亚银行南京分行	2021/8/19	2023/8/19	17,000.00	信用
63	泰州XTJT 有限公司	21鑫泰03(中泰证 券股份有限公司、浙 商证券股份有限公 司)	2021/11/3	2023/11/3	50,000.00	信用
64	泰州XTJT 有限公司	21鑫泰05(中泰证 券股份有限公司、浙 商证券股份有限公 司)	2021/12/17	2023/12/17	50,000.00	信用
65	泰州XTJT 有限公司	渤海银行泰州分行 (21鑫泰PPN001)	2021/12/21	2023/12/21	50,000.00	信用
66	泰州XTJT 有限公司	平安银行泰州分行	2021/12/1	2025/11/30	12,514.50	信用
67	泰州XTJT 有限公司	华鑫国际信托有限公 司	2022/1/5	2024/1/17	30,000.00	信用
68	泰州XTJT 有限公司	华鑫国际信托有限公 司	2022/1/21	2023/3/28	50,000.00	信用

69	泰州XTJT 有限公司	华鑫国际信托有限公司	2022/2/18	2024/3/29	40,000.00	信用
70	泰州XTJT 有限公司	浙江国金租赁	2022/1/10	2025/1/19	6,123.82	信用
71	泰州XTJT 有限公司	国投泰康信托有限公司	2022/2/10	2024/3/11	24,999.00	信用
72	泰州XTJT 有限公司	建信信托有限责任公司 (建行)	2022/2/11	2024/2/11	17,000.00	信用
73	泰州XTJT 有限公司	光大银行泰州分行	2022/2/28	2023/2/28	6,000.00	信用
74	泰州XTJT 有限公司	光大银行泰州分行	2022/3/29	2023/3/29	12,000.00	信用
75	泰州XTJT 有限公司	江苏金联金融资产交 易中心有限公司	2022/3/4	2023/3/4	12,666.68	信用
76	泰州XTJT 有限公司	海通证券、中信证 券、五矿证券——22 鑫泰 01	2022/3/29	2024/3/27	150,000.00	信用
77	泰州XTJT 有限公司	江苏省国际信托有限 责任公司	2022/3/31	2024/3/31	19,000.00	信用
78	泰州XTJT 有限公司	江苏省国际信托有限 责任公司	2022/5/31	2024/5/31	9,500.00	信用
79	泰州XTJT 有限公司	紫金信托有限责任公 司-恒盈 299 号	2022/4/11	2024/4/11	25,000.00	信用
80	泰州XTJT 有限公司	海通证券股份有限公司 ——22 鑫泰 02 (194341)	2022/4/14	2024/4/11	100,000.00	信用
81	泰州XTJT 有限公司	工商银行泰州分行	2022/4/19	2037/4/10	24,000.00	信用
82	泰州XTJT 有限公司	22 鑫泰 MTN001-民生 银行泰州分行	2022/4/27	2024/4/27	60,000.00	信用
83	泰州XTJT 有限公司	海南财致融资租赁有 限公司	2022/5/23	2025/5/23	24,981.56	信用
84	泰州XTJT 有限公司	海通证券股份有限公司 ——22 鑫泰 03	2022/6/7	2024/6/5	50,000.00	信用
85	泰州XTJT 有限公司	安徽国元信托有限责 任公司	2022/6/9	2024/6/9	15,000.00	信用
86	泰州XTJT 有限公司	宁波银行南京分行	2022/6/20	2023/6/20	5,000.00	信用
87	泰州XTJT 有限公司	华鑫国际信托有限公 司	2022/6/22	2024/6/30	17,380.00	信用
88	泰州XTJT 有限公司	工商银行泰州分行	2022/7/1	2037/6/25	39,700.00	信用

89	泰州XTJT 有限公司	建设银行泰州新区支行	2022/7/25	2032/6/30	30,000.00	信用
90	泰州XTJT 有限公司	陆家嘴国际信托有限公司	2022/8/5	2024/8/5	8,870.00	信用
91	泰州XTJT 有限公司	金谷信托	2022/8/22	2024/8/22	13,700.00	信用
92	泰州XTJT 有限公司	南京银行泰州分行 (凤城河)	2022/8/30	2022/11/29	15,000.00	信用
93	泰州XTJT 有限公司	南京银行泰州分行 (凤城河)	2022/8/31	2022/11/30	15,000.00	信用
94	泰州XTJT 有限公司	江苏省国际信托有限 责任公司	2022/9/30	2024/9/30	9,900.00	信用
95	泰州市第二城 南污水处理有 限公司	国债转贷资金	2006/5/9	2022/12/31	13.64	信用
96	泰州市第二城 南污水处理有 限公司	中国民生银行泰州分 行	2017/1/4	2024/12/20	4,200.00	信用
97	泰州市第二城 南污水处理有 限公司	苏州金融租赁股份有 限公司	2018/2/1	2023/2/1	1,143.97	信用
98	泰州市第二城 南污水处理有 限公司	远东国际租赁有限公 司	2018/5/31	2023/5/31	2,997.85	信用
99	泰州市第二城 南污水处理有 限公司	翰利国际融资租赁有 限公司	2018/6/27	2023/6/5	484.35	信用
100	泰州市第二城 南污水处理有 限公司	吴都融资租赁(天 津)有限公司	2018/6/27	2023/5/20	1,378.01	信用
101	泰州市第二城 南污水处理有 限公司	广州越秀融资租赁有 限公司	2018/12/24	2023/12/24	3,386.31	信用
102	泰州市第二城 南污水处理有 限公司	苏州园恒融资租赁有 限公司	2018/12/25	2023/1/4	1,000.00	信用
103	泰州市第二城 南污水处理有 限公司	江苏金融租赁股份有 限公司	2019/1/17	2024/1/16	1,112.97	信用
104	泰州市第二城 南污水处理有 限公司	青岛城乡建设融资租 赁有限公司	2019/1/25	2024/1/25	2,847.50	信用

105	泰州市第二城南污水处理有限公司	立根融资租赁（上海）有限公司	2019/3/29	2024/4/18	3,648.05	信用
106	泰州市第二城南污水处理有限公司	江苏银行泰州分行	2022/1/20	2023/1/19	1,790.00	信用
107	泰州市第二城南污水处理有限公司	浙商银行（苏州信托）	2021/5/21	2023/5/21	15,969.00	信用
108	泰州市第二城南污水处理有限公司	苏州银行泰州分行	2021/8/31	2029/6/28	1,950.00	信用
109	泰州市第二城南污水处理有限公司	厦门金融租赁有限公司	2022/1/28	2025/1/28	8,454.90	信用
110	泰州市第二城南污水处理有限公司	中建投融资租赁（上海）有限公司	2022/5/20	2025/5/20	5,032.10	信用
111	泰州市第二城南污水处理有限公司	国投融资租赁有限公司	2022/5/27	2025/5/27	20,000.00	信用
112	泰州市第二城南污水处理有限公司	南京银行泰州分行	2022/6/21	2023/6/19	4,000.00	信用
113	泰州市第二城南污水处理有限公司	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2022/6/29	2024/6/28	2,000.00	信用
114	泰州市第二城南污水处理有限公司	茅台（上海）融资租赁有限公司	2022/6/30	2025/6/30	15,655.11	信用
115	泰州市第二城南污水处理有限公司	青岛中亿能泰融资租赁有限公司	2022/9/22	2022/11/22	200.00	信用
116	泰州市第二城南污水处理有限公司	江苏锡铁融资租赁有限公司	2022/9/22	2025/9/22	15,000.00	信用
117	泰州汽车城有限公司	泰州农村商业银行医药城支行	2022/7/6	2023/1/20	4,900.00	信用
118	泰州汽车城有限公司	海通恒信国际租赁股份有限公司	2021/9/28	2024/7/30	11,531.88	信用
119	泰州汽车城有限公司	广州银行南京分行	2021/9/28	2023/9/28	4,950.00	信用
120	泰州汽车城有限公司	南京扬子商业保理有限公司	2021/12/29	2022/12/29	5,000.00	信用

121	泰州汽车城有限公司	江苏银行泰州分行	2022/1/27	2022/11/24	5,500.00	信用
122	泰州汽车城有限公司	苏银金融租赁	2022/2/24	2027/2/24	8,576.32	信用
123	泰州汽车城有限公司	交通银行泰州高新区支行	2022/3/28	2023/3/28	12,350.00	信用
124	泰州汽车城有限公司	苏宁银行总行营业部	2022/4/27	2023/4/26	2,000.00	信用
125	泰州汽车城有限公司	华宝都鼎(上海)融资租赁有限公司	2022/5/10	2025/5/10	20,000.00	信用
126	泰州汽车城有限公司	青岛中亿能泰融资租赁有限公司	2022/5/10	2022/7/10	150.00	信用
127	泰州汽车城有限公司	天津信托有限责任公司	2022/5/20	2023/8/12	9,330.00	信用
128	泰州汽车城有限公司	五矿国际信托有限公司	2022/5/27	2024/4/25	50,000.00	信用
129	泰州汽车城有限公司	南京银行泰州分行(天驰建设)	2022/9/27	2022/10/26	10,000.00	信用
130	泰州汽车城有限公司	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2022/6/29	2024/6/28	2,000.00	信用
131	泰州汽车城有限公司	广发银行南京分行	2022/6/30	2023/6/30	4,900.00	信用
132	泰州汽车城有限公司	邮储银行	2022/7/29	2023/7/28	5,000.00	信用
133	泰州汽车城有限公司	青岛城乡建设融资租赁有限公司	2022/8/30	2027/8/30	9,900.00	信用
134	泰州汽车城有限公司	天津信托有限责任公司	2022/9/1	2023/9/1	2,514.60	信用
135	泰州汽车城有限公司	苏州禾裕融资租赁有限公司	2022/9/2	2025/9/1	6,000.00	信用
136	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	远东国际租赁有限公司	2018/5/7	2023/5/6	2,300.55	信用
137	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2020/8/25	2023/8/25	3,539.30	信用
138	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	中国外贸金融租赁有限公司	2020/9/3	2023/11/20	20,000.00	信用
139	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	信达金融租赁有限公司	2020/12/10	2023/12/10	16,666.67	信用

140	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	兴业银行泰州分行	2021/2/1	2023/2/1	31,900.00	信用
141	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	华鑫国际信托有限公司	2022/2/25	2024/3/2	10,000.00	信用
142	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	泰州农村商业银行经济开发区支行	2022/2/28	2023/2/24	4,800.00	信用
143	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	工商银行泰州分行	2022/4/15	2037/4/15	17,000.00	信用
144	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	渤海国际信托股份有限公司	2022/5/20	2023/6/2	6,888.00	信用
145	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	国泰租赁有限公司	2022/5/27	2025/5/27	13,856.07	信用
146	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	渤海国际信托股份有限公司	2022/6/17	2023/6/30	10,030.00	信用
147	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	徽银金融租赁有限公司	2022/6/23	2025/6/23	12,000.00	信用
148	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	无锡财通融资租赁有限公司	2022/6/24	2027/6/27	26,980.80	信用
149	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2022/6/29	2024/6/28	2,000.00	信用
150	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	江苏省国际租赁有限公司	2022/7/5	2026/7/5	10,000.00	信用
151	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	渤海国际信托股份有限公司	2022/7/8	2024/7/8	1,008.00	信用
152	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	渤海国际信托股份有限公司	2022/7/15	2024/7/15	786.00	信用
153	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	渤海国际信托股份有限公司	2022/7/22	2024/7/22	2,168.00	信用

154	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	南京紫金融资租赁有限责任公司	2022/7/28	2025/7/28	10,000.00	信用
155	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	紫金信托有限责任公司	2022/7/29	2024/7/29	20,000.00	信用
156	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	苏州市相城融资租赁有限公司	2022/9/7	2025/9/7	10,000.00	信用
157	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	广州国悦融资租赁有限公司	2022/9/9	2022/12/9	150.00	信用
158	泰州新泰建设发展有限公司	国银金融租赁股份有限公司	2022/5/31	2027/5/31	25,000.00	信用
159	泰州新泰建设发展有限公司	国银金融租赁股份有限公司	2022/6/1	2027/5/31	11,100.00	信用
160	泰州新泰建设发展有限公司	泰州农村商业银行经济开发区支行	2022/6/16	2022/7/15	30,000.00	信用
161	泰州新泰建设发展有限公司	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2022/9/28	2022/12/27	2,000.00	信用
162	泰州新泰建设发展有限公司	久实融资租赁有限公司	2022/7/6	2024/7/6	15,096.00	信用
163	泰州新泰建设发展有限公司	南京通汇租赁股份有限公司	2022/7/29	2025/7/28	8,000.00	信用
164	江苏华轩电子商务有限公司	江苏银行股份有限公司泰州分行	2021/3/19	2023/3/11	48,500.00	信用
165	江苏华轩电子商务有限公司	南京银行泰州分行	2022/6/21	2023/6/19	1,000.00	信用
166	江苏华轩电子商务有限公司	光大银行泰州分行	2021/11/22	2022/11/21	2,228.86	信用
167	江苏华轩电子商务有限公司	南京扬子商业保理有限公司	2021/12/29	2022/12/29	5,000.00	信用
168	江苏华轩电子商务有限公司	泰州农村商业银行医药城支行	2022/1/30	2023/2/6	4,800.00	信用
169	江苏华轩电子商务有限公司	平安信托有限责任公司	2022/1/28	2024/1/29	37,235.00	信用
170	江苏华轩电子商务有限公司	平安信托有限责任公司	2022/4/2	2024/4/2	10,000.00	信用
171	江苏华轩电子商务有限公司	平安信托有限责任公司	2022/4/27	2024/5/9	20,980.00	信用
172	江苏华轩电子商务有限公司	华夏银行泰州分行	2022/9/30	2023/3/30	30,000.00	信用
173	泰州鑫润园艺有限公司	光大银行泰州分行	2021/11/1	2022/10/31	700.00	信用

174	泰州鑫润园艺有限公司	南京银行泰州分行	2021/12/27	2022/12/27	1,000.00	信用
175	泰州鑫润园艺有限公司	江苏银行泰州分行	2022/1/28	2023/1/24	500.00	信用
176	泰州鑫润园艺有限公司	江南金融租赁股份有限公司	2022/6/17	2027/6/17	18,005.65	信用
177	泰州鑫润园艺有限公司	上海元晟融资租赁有限公司	2022/6/24	2026/6/24	20,000.00	信用
178	泰州鑫润园艺有限公司	江苏信保科技小额贷款股份有限公司	2022/6/29	2024/6/28	2,000.00	信用
179	泰州鑫润园艺有限公司	泰州农村商业银行经济开发区支行	2022/6/30	2023/6/29	4,500.00	信用
180	泰州鑫润园艺有限公司	南京紫金融资租赁有限责任公司	2022/7/28	2025/7/28	10,000.00	信用
181	泰州鑫城建设工程有限公司	农行泰州医药高新支行（银团）	2022/3/19	2037/3/16	29,000.00	信用
182	泰州鑫城建设工程有限公司	交通银行泰州高新支行（银团）	2022/3/19	2037/3/16	13,000.00	信用
183	泰州鑫城建设工程有限公司	农行泰州医药高新支行（银团）	2022/8/31	2029/6/21	12,000.00	信用
184	泰州鑫城建设工程有限公司	农行泰州医药高新支行（银团）	2022/9/1	2029/6/21	1,500.00	信用
185	泰州鑫城建设工程有限公司	中国银行泰州凤城支行	2022/9/1	2029/6/21	12,000.00	信用
186	泰州鑫城建设工程有限公司	中国银行泰州凤城支行	2022/9/14	2029/6/21	10,000.00	信用
187	泰州鑫城建设工程有限公司	农行泰州医药高新支行（银团）	2022/9/17	2029/6/21	10,000.00	信用
188	泰州鑫城建设工程有限公司	农行泰州医药高新支行（银团）	2022/9/23	2037/3/16	3,656.00	信用
189	泰州鑫城建设工程有限公司	交通银行泰州高新支行（银团）	2022/9/23	2037/3/16	1,844.00	信用
190	泰州鑫城建设工程有限公司	农行泰州医药高新支行（银团）	2022/9/30	2029/6/21	4,800.00	信用
191	泰州鑫港新材料科技有限公司	泰州农村商业银行医药城支行	2022/6/30	2023/6/29	2,990.00	信用
192	江苏嘉盛建设发展有限公司	农商行开发区支行	2022/7/28	2023/7/27	1,000.00	信用
193	泰州鑫之盛商贸有限公司	南京银行股份有限公司泰州分行	2022/6/29	2023/6/28	1,000.00	信用
194	鑫福（BVI）有限公司	鑫泰美元债——中达证券	2022/6/9	2025/6/17	51,337.12	信用

合 计			3,908,354.66	
-----	--	--	--------------	--

截至2022年9月末XTJT的对外负债共计390.84亿元。债务结构包括银行借款、债券、信托和租赁，其中以银行借款为主，银行融资143.59亿元，合计占比36.74%；债券融资98.93亿元，占比25.31%；信托融资96.33亿元，占比24.65%；租赁融资48.22亿元，占比12.34%。公司融资渠道分布较多样化。

公司有息债务到期情况

单位：万元、%							
项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年及以后	合计	占比
银行	205,582.50	530,849.00	93,700.00	143,134.50	462,585.00	1,435,851.00	36.74%
债券		398,000.00	540,000.00	51,337.12		989,337.12	25.31%
信托	18,200.00	517,211.80	427,856.00			963,267.80	24.65%
租赁	4,024.06	59,682.56	85,042.19	185,103.56	148,382.59	482,234.96	12.34%
定融	4,997.10	12,666.68				17,663.78	0.45%
其他	12,000.00		8,000.00			20,000.00	0.51%
合计	244,803.66	1,518,410.04	1,154,598.19	379,575.18	610,967.59	3,908,354.66	100.00%
占比	6.26%	38.85%	29.54%	9.71%	15.63%	100.00%	

从到期情况来看，2022年到期24.48亿元，占比有息债务比例6.26%；2023年到期151.84亿元，占比有息债务比例38.85%；2024年到期29.54亿元，占比有息债务比例29.54%；2025年到期有息债务37.96亿元，占比有息债务比例9.71%，公司债务到期主要集中在2023年及2024年，本项目预计到期时间在2025年，相对还款压力较小。

(六) 担保情况

对外担保明细（截至2022年9月末）

担保单位名称	被担保单位名称	担保余额（万元）	开始日期	到期日
泰州XTJT有限公司	泰州鑫发资产管理服务有限公司	1,000.00	2022/5/31	2023/5/30
泰州XTJT有限公司	泰州鑫发资产管理服务有限公司	8,000.00	2022/5/13	2028/5/12
泰州XTJT有限公司	泰州鑫发资产管理服务有限公司	600.00	2022/8/19	2023/8/16
泰州XTJT有限公司	泰州鑫发资产管理服	2,990.00	2022/6/30	2023/6/29

担保单位名称	被担保单位名称	担保余额(万元)	开始日期	到期日
	务有限公司			
泰州XTJT有限公司	泰州通泰投资有限公司	24,998.00	2021/5/27	2024/5/26
泰州XTJT有限公司	(通泰)泰州市软件园有限公司	10,000.00	2022/8/30	2023/8/29
泰州XTJT有限公司	泰州市新滨江开发有限责任公司	19,000.00	2022/4/21	2025/4/21
泰州XTJT有限公司	泰州市新滨江开发有限责任公司	3,750.00	2020/5/28	2023/5/28
泰州XTJT有限公司	泰州市新滨江开发有限责任公司	22,230.00	2020/6/30	2023/1/8
泰州XTJT有限公司	泰州市新滨江开发有限责任公司	13,500.00	2020/8/28	2022/11/28
泰州XTJT有限公司	泰州市新滨江开发有限责任公司	4,300.00	2021/10/14	2022/10/14
泰州XTJT有限公司	(新滨江)泰州市新滨江科技发展有限公司	7391.78	2022/4/27	2025/4/27
泰州XTJT有限公司	(新滨江)泰州市新滨江科技发展有限公司	8259.18	2021/8/2	2024/7/30
泰州XTJT有限公司	(新滨江)泰州润江建设发展有限公司	26,999.00	2017/2/3	2023/1/23
泰州XTJT有限公司	(新滨江)泰州润江建设发展有限公司	3,200.00	2022/4/15	2023/4/15
泰州XTJT有限公司	(新滨江)泰州润江建设发展有限公司	20,000.00	2021/6/15	2023/6/15
泰州XTJT有限公司	(新滨江)泰州江源工程建设有限公司	1,000.00	2022/6/27	2023/6/27
泰州XTJT有限公司	(新滨江)泰州菲思特建设工程有限公司	2,900.00	2022/4/15	2023/4/15
泰州XTJT有限公司	(新滨江)泰州市新滨江科技发展有限公司	484.35	2018/6/26	2023/6/26
泰州XTJT有限公司	泰州市港口开发有限公司	3,157.46	2020/9/24	2023/9/24
泰州XTJT有限公司	泰州市港口开发有限公司	5,000.00	2021/3/30	2024/3/30
泰州XTJT有限公司	泰州市港口开发有限公司	9,000.00	2022/1/4	2023/1/4
泰州XTJT有限公司	泰州市港口开发有限公司	6,500.00	2022/1/30	2023/1/27

担保单位名称	被担保单位名称	担保余额(万元)	开始日期	到期日
泰州XTJT有限公司	泰州市港口开发有限公司	4,800.00	2022/1/30	2023/1/27
泰州XTJT有限公司	泰州市港口开发有限公司	10,000.00	2022/4/28	2023/4/27
泰州XTJT有限公司	泰州市凤城河建设公司	20,000.00	2021/12/24	2022/12/23
泰州XTJT有限公司	泰州市凤城河建设公司	20,000.00	2022/5/27	2023/5/26
泰州XTJT有限公司	泰州市凤城河建设公司	20,000.00	2021/12/17	2022/12/15
泰州XTJT有限公司	泰州市凤城河建设公司	17,950.00	2020/2/21	2023/2/20
泰州XTJT有限公司	泰州市城市建设投资集团有限公司	20,000.00	2019/6/3	2024/6/3
泰州XTJT有限公司	泰州市城市建设投资集团有限公司	12,000.00	2019/7/11	2025/6/11
泰州XTJT有限公司	泰州市城市建设投资集团有限公司	24,400.00	2019/10/10	2024/9/10
泰州XTJT有限公司	泰州市城市建设投资集团有限公司	46,650.00	2020/5/18	2025/11/13
泰州XTJT有限公司	泰州市城市建设投资集团有限公司	7,750.00	2020/5/29	2028/12/31
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	0.00	2018/7/24	2022/7/24
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	3,416.37	2018/9/30	2023/9/30
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	10,000.00	2022/6/17	2025/6/17
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	0.00	2019/9/20	2022/9/19
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	0.00	2019/9/27	2022/9/20
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	15,000.00	2019/12/4	2024/12/4
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	18,750.00	2019/12/10	2024/12/10
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	25,000.00	2020/1/14	2025/1/14
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	20,000.00	2020/3/6	2023/3/5
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	4,166.67	2020/3/27	2023/3/27

担保单位名称	被担保单位名称	担保余额(万元)	开始日期	到期日
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	68,000.00	2022/4/15	2025/4/15
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	24,500.00	2020/4/27	2023/4/27
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	24,000.00	2022/6/6	2025/6/6
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	15,850.00	2020/6/11	2028/12/10
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	17,200.00	2020/6/23	2030/6/18
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	0.00	2020/7/22	2022/7/20
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	47,000.00	2020/11/3	2022/11/3
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	10,625.00	2020/12/21	2027/12/18
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	13,116.64	2020/11/17	2023/11/17
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	19,500.00	2022/3/30	2023/3/29
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	17,500.00	2022/1/27	2024/1/15
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	10,215.95	2022/3/29	2025/3/29
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	23,000.00	2022/4/21	2023/4/20
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	10,000.00	2021/2/5	2023/2/3
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	45,080.00	2021/4/19	2027/4/30
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	21,000.00	2022/7/7	2023/7/7
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	49,180.22	2021/9/3	2023/12/29
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	19,600.00	2022/3/4	2023/9/3
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	0.00	2021/9/27	2022/9/26
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	13,872.34	2021/8/6	2024/8/6
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	9,000.00	2022/5/23	2023/5/22

担保单位名称	被担保单位名称	担保余额(万元)	开始日期	到期日
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	10,000.00	2022/6/17	2025/5/17
泰州XTJT有限公司	泰州华信药业投资有限公司	10,000.00	2022/1/18	2026/12/21
泰州XTJT有限公司	(华信)泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	10,000.00	2019/6/26	2024/6/25
泰州XTJT有限公司	(华信)泰州医药高新股份有限公司	10,000.00	2022/4/27	2023/4/26
泰州XTJT有限公司	(华信)泰州医药高新股份有限公司	13,869.92	2022/6/27	2025/6/25
泰州XTJT有限公司	(华信)泰州华盛投资开发有限公司	9,000.00	2022/4/27	2023/4/26
泰州XTJT有限公司	(华信)泰州华康投资有限公司	35,000.00	2020/12/18	2034/12/31
泰州XTJT有限公司	(华信)江苏华为医药物流有限公司	9,500.00	2022/3/30	2023/3/29
泰州XTJT有限公司	泰州华诚医学投资集团有限公司	4,000.00	2020/1/6	2022/11/21
泰州XTJT有限公司	泰州华诚医学投资集团有限公司	28,700.00	2020/6/10	2035/6/8
泰州XTJT有限公司	泰州华诚医学投资集团有限公司	44,730.00	2022/1/27	2024/1/27
泰州XTJT有限公司	泰州华诚医学投资集团有限公司	10,999.00	2022/3/14	2024/3/14
泰州XTJT有限公司	泰州华诚医学投资集团有限公司	9,220.00	2022/3/23	2024/3/23
泰州XTJT有限公司	泰州华诚医学投资集团有限公司	9,999.00	2022/3/30	2023/9/30
泰州XTJT有限公司	泰州华诚医学投资集团有限公司	14,160.00	2022/4/15	2024/4/15
泰州XTJT有限公司	泰州华诚医学投资集团有限公司	5,580.00	2022/8/26	2024/2/6
泰州XTJT有限公司	泰州华诚医学投资集团有限公司	50,000.00	2022/4/29	2024/4/29
泰州XTJT有限公司	泰州华诚医学投资集团有限公司	50,000.00	2022/7/29	2024/8/26
泰州XTJT有限公司	泰州高教投资发展有限公司	8,201.61	2020/3/13	2025/3/13
泰州XTJT有限公司	泰州高教投资发展有限公司	1,400.00	2020/6/23	2022/10/30
泰州XTJT有限公司	泰州高教投资发展有	16,008.10	2020/3/27	2025/3/27

担保单位名称	被担保单位名称	担保余额(万元)	开始日期	到期日
	限公司			
泰州XTJT有限公司	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	599.60	2018/12/27	2022/12/27
泰州XTJT有限公司	江苏望涛投资建设有 限公司	13,184.94	2019/5/5	2024/5/5
泰州XTJT有限公司	江苏望涛投资建设有 限公司	7,000.00	2022/3/21	2023/3/20
泰州XTJT有限公司	江苏创鸿资产管理有 限公司	40,000.00	2022/3/28	2023/3/28
泰州XTJT有限公司	江苏创鸿资产管理有 限公司	10,267.77	2020/10/13	2024/10/13
泰州XTJT有限公司	(新泰)泰州申和房 地产有限公司	952.00	2020/12/2	2022/10/31
泰州XTJT有限公司	泰州市金融控股集团 有限公司	4,378.00	2022/9/16	2023/2/20
泰州XTJT有限公司	泰州东方中国医药城 控股集团有限公司	24,000.00	2022/9/23	2023/9/23
合计		1,423,132.90		

截至2022年9月末,XTJT对外担保142.31亿元。被担保单位主要为国有或国有控股企业,而其中主要是泰州当地的医药高新企业及子公司,医药行业为泰州当地支柱产业,各国企实力雄厚,经营状态良好,未出现重大不利事项。公司对民企担保部分为对泰州申和房地产有限公司担保,该公司为XTJT子公司泰州市心态建设发展有限公司与江苏房地产开发有限公司共同持股,持股比例分别为52%和48%,故公司对外担保发生风险在控制范围内,代偿可能性低。公司整体担保风险较小。

(七) 征信诉讼

1、征信情况:

经人民银行征信系统查询,截止2023年2月1日查询,公司首次有信贷交易年份为2002年,发生信贷交易的机构数63家,当前有未结清信贷交易的机构数30家,借贷交易余额1047315.16万元,担保交易余额58254.81万元,无不良、关注类记录。

经查询国家企业信用信息公示系统、企查查、天眼查，发现公司未涉及行政处罚事项。

2、被执行情况：

经查询“全国法院被执行人信息查询”，XTJT无被执行情况。



3、诉讼情况：



经中国裁判文书网查询，查询到 73 笔诉讼记录，无公司作为融资人的被告诉讼记录。

4、资信评级情况：

根据联合资信评估股份有限公司 2022 年 6 月 21 日出具的跟踪评级报告，**泰州XTJT有限公司**主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定，YY 评级 7-。

三、担保人—泰州医药城

(一) 基本情况

1、基本信息

担保人名称	泰州YYCKG集团有限公司
类型	有限责任公司(国有独资)
住所	泰州市药城大道 807 号 204 室
法定代表人	张路
注册资本	500,000 万(元)
成立时间	2014-01-28
营业期限	2014-01-28 至 2034-01-27
经营范围	一般项目：单位后勤管理服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；教学专用仪器销售；第一类医疗器械销售；工程管理服务；日用百货销售；住房租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；金属材料销售；金属结构销售；建筑用金属配件销售；建筑用钢筋产品销售；有色金属合金销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
统一社会信用代码	91321291091503497H

2、历史沿革

公司成立于 2014 年 1 月 28 日，成立时公司名称为泰州华瑞新兴产业投资管理有限公司，由泰州市医药科技成果转化服务中心(以下简称“医药科技服务中心”)全资组建，初始注册资本 100 万元。2014 年 8 月 18 日，公司法人由“丁建中”变更为“张纯峰”；2021 年 10 月 21 日法人由“张纯峰”变更为“张路”。

2022 年 3 月 31 日，公司市场主体类型由“有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）”变更为“有限责任公司(国有独资)”，公司投资人泰州市医

药科技成果转化服务中心将所持有的全部股权无偿转让给泰州医药高新技术产业开发区管理委员会，公司名称变更为**泰州YYCKG集团有限公司**并完成工商变更，同期医药高新区管委会向公司增资 49.99 亿元，公司注册资本增至 50.00 亿元。截至 2022 年 4 月末，公司注册资本为 50.00 亿元，实收资本为 100 万元，控股股东和实际控制人均为医药高新区管委会，持股比例为 100%，营业范围为

“一般项目：单位后勤管理服务；租赁服务（不含许可类租赁服务）；教学专用仪器销售；第一类医疗器械销售；工程管理服务；日用百货销售；住房租赁；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；金属材料销售；金属结构销售；建筑用金属配件销售；建筑用钢筋产品销售；有色金属合金销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）”，公司名字变更为“**泰州YYCKG集团有限公司**”。

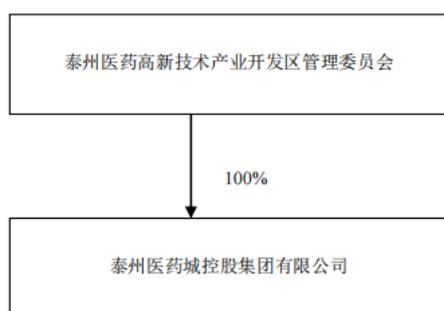
3、股权结构

截止 2023 年 2 月，公司注册资本 500,000 万元人民币，实收资本 100 万元，公司唯一股东为泰州医药高新技术产业开发区管理委员会，持股情况如下所示：

单位：万元、%

股东	出资额	实际出资额	出资比例
泰州医药高新技术产业开发区管理委员会	500,000	100	100%
合计	500,000	100	100%

公司股权结构图如下：



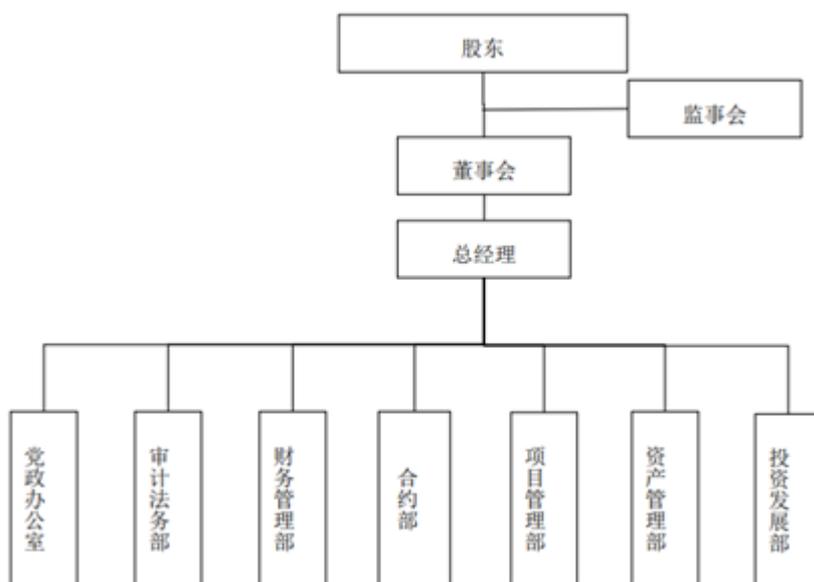
4、公司治理

公司根据《公司法》和相关法律、法规规定，并结合公司实际情况，制定了《公司章程》，目前公司已设立董事会、监事会、总经理，不设股东会。股东行使股东会权利，依法决定公司经营方针和投资计划、增减注册资本、合并、分立、

解散、清算或变更公司形式、修改公司章程等重大事项。公司董事会由 5 人组成，由股东委派产生，设董事长 1 人，由董事会选举和罢免，董事任期 3 年，任期届满可连选连任。董事会的职权主要包括向股东报告工作、执行股东的决定、审定公司的经营计划和投资方案、制订公司的年度财务预算方案、决算方案等。公司监事会由 5 名监事组成，其中职工代表 2 名，主要负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，向股东会提出提案等。公司设经理 1 人，由董事会聘任或者解聘，经理对董事会负责，依法行使的职权包括主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，组织实施公司年度经营计划和投资方案，拟订公司内部管理机构设置方案等。公司目前整合组建时间较短，公司主要人员构成、管理制度等需进一步完善。

5、公司组织架构

公司管理方面，根据自身业务特点和管理需要，设立了党政办公室、审计法务部、财务管理部、合约部、项目管理部、资产管理部、投资发展部等 7 个职能部门。公司组织结构图如下：



6、公司高管简介

张路，1968年出生，大学本科，会计师。曾任中国农业机械中南公司总账会计、财务经理，格林柯尔财务总经理、副总裁，扬州亚星客车股份有限公司财务总监，武汉竹叶山中环商贸城有限公司财务总监，现任泰州华诚医学投资集团有限公司董事兼总经理，泰州YYCKG集团有限公司法人及董事长。

（二）经营情况

1、主营业务情况概述

公司作为泰州医药高新区(高港区)重要的基础设施建设及国有资产经营管理主体，主要负责泰州市医药高新区的基础设施项目建设，此外还涉及房产销售及出租、商品销售、物业服务、医药产品销售、办学投资、酒店餐饮等业务。近年公司营业收入总体呈增长趋势，工程建设业务为公司主要收入来源之一，该业务总体收入有所增长，毛利率因工程建设项目结算的代建项目费率差异影响而一定波动；公司房地产开发及相关服务收入系销售商品房及对外出租厂房、办公大楼等形成的收入，近年公司房产租售收入总体有一定增长，其中房地产销售业务毛利率较低，主要系部分商品房按照医药高新区政策以优惠价格销售给医药园区特定人群所致，房地产出租业务毛利率处于较高水平；公司商贸业务收入规模亦较高，其中2020年商贸收入较上年大幅增长系子公司华诚医学新增商贸业务收入2.68亿元所致，但该业务毛利率低，盈利能力弱；公司物业服务、医药产品销售、办学投资、酒店餐饮等业务毛利率较高；此外，公司其他业务收入主要为咨询服务、保安服务、设备安装、零售及批发、影院服务等业务形成的收入，业务毛利率亦处于较高水平，为公司营业收入及利润提供了有益补充。总体来看，公司业务呈多元化发展，近年营业收入总体有所增长，销售毛利率基本稳定。

2020-2022年9月末公司营收利润情况

营业收入情况								
主营业务性质	2022年9月末		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
办学投资			1,755.00	0.71%	1,755.00	0.83%	1,755.00	0.97%
工程建设业务	50,433.21	28.47%	52,313.11	21.14%	46,376.32	21.90%	39,986.93	22.15%

房地产销售收入	33,467.26	18.89%	63,701.11	25.74%	58,076.96	27.43%	53,187.56	29.46%
租金收入	10,563.28	5.96%	16,544.41	6.69%	13,087.55	6.18%	11,967.97	6.63%
餐饮酒店等生活服务收入	2,393.32	1.35%	4,118.75	1.66%	3,788.80	1.79%	8,014.95	4.44%
商贸收入	43,026.93	24.29%	69,044.33	27.90%	61,530.05	29.06%	54,445.67	30.16%
物业收入	16,600.71	9.37%	16,765.48	6.77%	7,027.44	3.32%	3,516.43	1.95%
咨询、保安服务等收入	4,283.02	2.42%	5,828.03	2.35%	5,940.42	2.81%	1,416.13	0.78%
医药收入	3,679.62	2.08%	6,510.67	2.63%	3,280.10	1.55%		
其他	12,723.73	7.18%	10,894.09	4.40%	10,893.26	5.14%	6,256.19	3.47%
合计	177,171.08	100.00%	247,474.98	100.00%	211,755.90	100.00%	180,546.83	100.00%
营业成本情况								
办学投资								
工程建设业务	41,482.48	29.95%	43,515.06	21.86%	39,823.09	23.60%	31,092.15	21.73%
房地产销售收入	25,682.84	18.54%	52,681.66	26.46%	49,027.42	29.05%	49,627.63	34.69%
租金收入	6,883.76	4.97%	1,308.34	0.66%	1,263.80	0.75%	1,164.81	0.81%
餐饮酒店等生活服务收入	868.48	0.63%	2,192.74	1.10%	1,685.59	1.00%	3,392.89	2.37%
商贸收入	38,944.67	28.12%	66,608.00	33.46%	61,024.56	36.16%	53,887.85	37.67%
物业收入	14,735.75	10.64%	18,822.85	9.46%	5,060.23	3.00%	2,405.47	1.68%
咨询、保安服务等收入	3,654.08	2.64%	4,652.91	2.34%	4,547.67	2.69%	834.15	0.58%
医药收入	1,092.46	0.79%	2,359.16	1.19%	967.91	0.57%		
其他	5,166.38	3.73%	6,937.30	3.48%	5,367.74	3.18%	664.08	0.46%
合计	138,510.90	100.00%	199,078.01	100.00%	168,768.01	100.00%	143,069.03	100.00%
营业毛利润								
办学投资			1,755.00	3.63%	1,755.00	4.08%	1,755.00	4.68%
工程建设业务	8,950.73	23.15%	8,798.05	18.18%	6,553.24	15.24%	8,894.78	23.73%
房地产销售收入	7,784.42	20.14%	11,019.45	22.77%	9,049.54	21.05%	3,559.93	9.50%
租金收入	3,679.52	9.52%	15,236.06	31.48%	11,823.75	27.50%	10,803.16	28.83%
餐饮酒店等生活服务收入	1,524.84	3.94%	1,926.01	3.98%	2,103.20	4.89%	4,622.06	12.33%
商贸收入	4,082.26	10.56%	2,436.33	5.03%	505.5	1.18%	557.82	1.49%
物业收入	1,864.95	4.82%	-2,057.37	-4.25%	1,967.21	4.58%	1,110.96	2.96%
咨询、保安服务等收入	628.94	1.63%	1,175.12	2.43%	1,392.75	3.24%	581.98	1.55%
医药收入	2,587.16	6.69%	4,151.51	8.58%	2,312.19	5.38%		
其他	7,557.35	19.55%	3,956.80	8.18%	5,525.52	12.85%	5,592.11	14.92%

合计	38,660.18	100.00%	48,396.97	100.00%	42,987.90	100.00%	37,477.80	100.00%
营业毛利润率								
办学投资			100.00%			100.00%	100.00%	
工程建设业务	17.75%			16.82%			14.13%	22.24%
房地产销售收入	23.26%			17.30%			15.58%	6.69%
租金收入	34.83%			92.09%			90.34%	90.27%
餐饮酒店等生活服务收入	63.71%			46.76%			55.51%	57.67%
商贸收入	9.49%			3.53%			0.82%	1.02%
物业收入	11.23%			-12.27%			27.99%	31.59%
咨询、保安服务等收入	14.68%			20.16%			23.45%	41.10%
医药收入	70.31%			63.76%			70.49%	
其他	59.40%			36.32%			50.72%	89.39%
合计	21.82%			19.56%			20.30%	20.76%

2、营业模式分析

1)、工程建设收入

公司工程建设业务主要由一级子公司华诚医学、通泰投资以及三级子公司泰州市太平洋建设有限公司(以下简称“太平洋建设”)负责,其中华诚医学工程建设业务的委托方主要为医药高新区管委会、泰州华信药业投资有限公司(系泰州市人民政府下属企业)和泰州润江企业管理有限公司(以下简称“润江管理”,原名为泰州江源工程建设有限公司,实际控制人为医药高新区管委会),华诚医学就具体项目与委托方签订委托代建协议,由公司自筹资金进行建设,项目竣工验收后,委托方按工程成本加成一定比例支付公司工程款。通泰投资工程建设业务的委托方主要为医药高新区管委会和泰州润江建设发展有限公司(以下简称“润江建设”,实际控制人为医药高新区管委会),通泰投资就具体的基础设施项目与委托方签订委托建设合同,负责前期准备工作和筹集建设资金,通泰投资根据项目建设情况与公司按照经审核的成本加成一定比例结算工程款。公司工程代建项目根据具体项目情况而确定不同的加成比例。太平洋建设系建筑施工企业,承揽建筑施工业务,业务发包方包括泰兴市虹桥新农村建设有限公司(以下简称“泰兴虹桥”)和江苏瑞潑新能源有限公司(以下简称“瑞

透新能源”)等,根据太平洋建设与业务发包方签订的《建设工程承包合同》约定项目建设内容,代建项目采取投资-回报的代建模式,回报率由管理费率、利润率组成,项目竣工验收后,太平洋建设将项目移交给业务发包方。

近年公司完成了数据产业园综合楼(四期和五期)工程、高性能锂离子电池生产项目(二期)、四海家园农民集中安置区建设工程、滨江工业园区及周边雨污分流改造工程等工程项目,2020年公司工程建设业务收入同比有所增长,此外,近年该业务毛利率有所波动,主要系工程建设项目结算的代建项目费率差异所致。2021年末,公司在建工程面积28.76亿元,较2020年增长8.80亿元,增幅44.09%,主要在数据园综合楼六期、医疗器械三期、体育中心等项目增加投入建设所致。2020-2022年9月末,该板块实现收入分别为4.64亿元、5.23亿元及5.04亿元,占比营业收入比例分别为21.90%、21.14%及28.47%,实现毛利润率分别为14.13%、16.82%及17.75%。

2) . 房地产及相关服务

公司房地产开发及相关服务收入主要是房地产销售和出租所产生的收入,其中近年公司房地产销售收入主要系销售香榭湾和世纪家园商品房项目所产生的收入。香榭湾商品房项目位于泰州医药高新技术产业开发区教育教学区,主要定位于销售给区域内高校教师、教育教学区职工及其他社会公众,是教育教学区主要住宅配套设施,该项目主体为华诚医学及其下属企业泰州高新置业有限公司和泰州华诚金晟置业有限公司,2020-2022年9月末公司销售房产及相关服务收入分别为5.81亿元、6.37亿元及3.35亿元,占比营业收入比例分别为27.43%、25.74%及18.89%,实现销售毛利润率分别为15.58%、17.30%及23.26%。整体来看,公司房地产销售业务毛利率较低,主要系部分商品房按照医药高新区政策以优惠价格销售给医药园区特定人群所致。此外,公司已建成的房地产项目还包括桃源里项目,可售面积为15.55万平方米,已售面积为14.08万平方米,累计收到房款13.05亿元,但由于房屋尚未交付,暂未确认房屋销售收入。

截至2021年末,公司主要在建的房地产项目包括香兰湾项目、官河湾项目、东方温莎小镇花园四期项目、金融中心二期商业项目、医疗器械园四期标准厂房等,预计总投资为57.91亿元,已投资26.35亿元,公司房地产开发及

相关服务业务较有保障，但需要注意的是，公司在建的房地产项目收益易受房地产市场波动等因素影响，且未来随着在建房地产项目的陆续投入，公司面临较大的资金压力。

此外，公司自建项目主要为教学校区及配套设施建设项目，以及协助泰州医药高新区进行的部分厂房、研究大楼、仓库建设项目。自建项目均由公司自筹资金进行建设，其中教学校区及配套设施建设项目竣工后作为对学校的办学投入，公司以参与学校学费分成的方式获取收益；厂房、研究大楼、仓库项目竣工验收后由政府相关部门进行招商，招商完毕后由公司进行运营收取租金。公司已完工的自建项目主要为教育教学区行政楼工程，教育教学区高级学生公寓及教师公寓项目，以及泰州医药园区药品专用公共型保税仓库等，目前部分项目已对外出租产生收益。

3) . 商贸业务

公司商贸业务的主要经营主体为东方控股子公司泰州医药城华盈商贸有限公司(以下简称“华盈商贸”)以及华诚医学下属企业泰州泰达贸易有限公司和泰州泰捷贸易有限公司，主要贸易产品为电解铜、铝锭、钢材等，贸易业务采取“按需购入”的经营方式，根据下游客户的需求进行采购，公司不承担仓储和物流工作，公司对上下游方结算方式为现金或银行转账，结算周期采用月结方式，2020-2022年9月末公司分别实现商贸业务收入6.15亿元、6.90亿元及4.30亿元，其中2020年商贸收入较上年大幅增长系2020年子公司华诚医学新增商贸业务收入2.68亿元所致，该业务毛利率分别为0.82%、3.53%及9.49%，盈利能力弱，对公司利润贡献有限。

4) . 物业收入

公司物业收入主要系东方控股及其下属企业所负责的物业管理和物业出租业务所产生的收入，其中物业管理收入主要来源于园区内企业，物业管理总面积超过370万平方米，管理范围包含厂房、办公楼和住宅等物业，物业出租主要为东方温莎小镇欧洲街、青年公寓、邻里中心、医药城商业中心、医药园区五期厂房等房屋出租所实现的收入，2020-2022年9月末，公司分别实现物业收入0.70亿元、1.68亿元和1.66亿元，业务毛利率分别为27.99%、-12.27%及11.23%，2021年物业成本较高，导致利润亏损。

5) . 医药收入

2020年公司新增医药收入，主要为来自组织闭合夹、活检钳、结扎夹、麻醉咽喉镜等一次性医疗器械及耦合剂等医药产品的销售收入，由子公司江苏新智源医学科技有限公司(以下简称“新智源医学”)运营。新智源医学公司拥有0.80万平方米的生产办公场地，包括0.50万平方米现代化的GMP10万级洁净区标准厂房，并与中科院、复旦大学等多家高校和科研院所展开官产学研一体化合作，拥有20多项发明和实用新型专利。2020-2022年9月末公司分别实现医药收入3280.10万元、6510.67万元及3679.62万元，业务毛利率为70.49%、63.76%及70.31%，业务毛利率处于较高水平，对公司盈利形成有益补充。

6) . 办学投资

公司投资办学业务由子公司华诚医学负责，其建设的翰林学院一期项目建成回购后，由泰州医药高新区管委会、泰州市国资委分别将房屋使用权、土地使用权注入华诚医学，一部分冲减公司与泰州医药高新区管委会、泰州市国资委往来款，一部分作为泰州医药高新区管委会、泰州市国资委对子公司华诚医学的投资增加公司资本公积。公司以参与学费分成的形式获得回报。2020-2021年公司投资办学业务收入为0.18亿元和0.18亿元，较为稳定，由于公司前期以教学配套设施和土地作为翰林学院资产投入，该部分资产折旧计入管理费用中，未反应在营业成本中，故公司投资办学业务毛利率为100%。根据公司与南京中医药大学签订的《关于合作举办南京中医药大学翰林学院的协议》，公司与南京中医药大学合作期限为签署之日起至翰林学院依法终止办学之日为止，该业务预计可长期运营，为公司提供稳定的收入来源。

7) . 餐饮酒店收入及其他收入

公司旗下拥有泰州中国医药城假日酒店、泰州中国医药城智选假日酒店、泰州日航酒店、泰州医药城瑞贝庭公寓酒店、锦江之星等酒店，2020-2022年9月末，公司分别实现酒店餐饮服务收入3788.80万元、4118.75万元及2393.32万元，业务毛利率分别为55.51%、46.76%及63.71%，受疫情影响，近年公司酒店餐饮业务收入及毛利率均有所下滑。此外，公司其他业务收入主要为咨询服务、保安服务、设备安装、零售及批发、影院服务等业务形成的收入，2020-

2022年9月末，公司其他业务收入分别为1.09亿元、1.09亿元及1.27亿元，业务毛利率分别为50.72%、36.32%及59.40%。总体来看，公司经营类业务种类较多，业务毛利率处于较高水平，为公司收入及利润提供了有效补充。

（三）财务状况

根据公司提供的2019年-2021年度的审计报告及最新一期财务报表（2022年度审计报告尚未出具），公司近三年的合并财务报表数据如下：

1、资产负债表分析

医药城控股提供了经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的2019-2021年模拟合并报表的审计报告，并出具了标准无保留意见，2022年9月末财报未经审计，具体情况如下所示（单位：万元）：

项 目	2022年9月末	2021年	2020年	2019年
流动资产：				
货币资金	504,924.44	733,269.88	830,487.69	646,907.40
交易性金融资产			113,360.61	94,290.61
应收票据	3,635.54	3,022.45	2,609.70	1,000.00
应收账款	132,738.89	114,235.91	92,546.95	98,034.83
预付款项	51,324.18	33,821.06	37,442.62	28,732.09
其他应收款	1,139,939.13	985,682.10	1,091,660.80	938,407.32
存货	1,988,533.95	1,814,794.53	1,620,512.83	1,496,138.09
其他流动资产	32,290.72	37,337.23	38,912.99	40,130.51
流动资产合计	3,853,386.85	3,722,163.16	3,827,534.19	3,343,640.85
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				2,286.57
长期应收款				48,618.69
长期股权投资	156,384.75	157,059.55	177,756.98	116,112.25
其他权益工具投资	78,228.69	78,272.44		
其他非流动金融资产	130,163.04	145,088.55		
投资性房地产	888,691.77	880,423.77	808,269.25	736,008.19
固定资产	195,940.42	191,952.53	189,778.64	103,895.05
在建工程	278,931.28	287,648.47	199,606.28	166,422.56
无形资产	41,893.16	43,029.47	42,323.71	44,605.85
开发支出				
商誉	10,166.43	10,166.43	18,441.17	11,982.96

长期待摊费用	6,943.95	5,813.24	5,811.41	5,906.55
递延所得税资产	3,262.04	3,073.24	4,128.70	3,339.31
其他非流动资产			169.07	181.09
非流动资产合计	1,790,605.53	1,802,527.69	1,446,287.80	1,239,359.07
资产总计	5,643,992.37	5,524,690.85	5,273,821.98	4,582,999.92
流动负债：				
短期借款	714,180.04	603,490.12	614,105.05	657,883.66
应付票据	235,938.54	320,713.92	436,900.00	238,279.55
应付账款	21,982.02	56,085.37	66,437.80	121,381.15
预收款项	889.17	1,118.58	258,424.71	281,488.90
应付职工薪酬	823.68	1,234.29	1,221.82	634.97
合同负债	134,021.48	183,123.86		
应交税费	32,422.19	32,982.01	4,704.14	-6,257.51
其他应付款	10,491.92	115,561.10	137,405.56	149,760.97
一年内到期的非流动负债	549,127.40	717,715.89	443,813.48	171,595.76
其他流动负债	11,872.20	16,436.92	22,038.18	7,294.00
流动负债合计	1,711,748.64	2,048,462.05	1,985,050.86	1,622,061.45
非流动负债：				
长期借款	1,179,793.99	971,330.10	995,301.87	1,246,326.37
应付债券	982,391.19	744,418.14	555,086.24	176,991.31
长期应付款	2,326.22	4,847.51	1,479.93	1,402.30
预计负债	733.00	868	889	868
递延收益	487.50	543.75	618.75	640.63
递延所得税负债	65,168.31	64,803.23	56,969.38	50,877.26
其他非流动负债	2,453.88	1,402.30	5,602.00	1,594.00
非流动负债合计	2,233,354.08	1,788,213.03	1,615,947.17	1,478,699.87
负债合计	3,945,102.72	3,836,675.09	3,600,998.03	3,100,761.32
所有者权益：				
实收资本	100.00	100	100	100
资本公积	1,198,896.42	1,198,951.76	1,277,839.01	1,063,909.71
减：库存股				
其他综合收益	71,664.16	70,643.08	63,885.70	61,587.39
盈余公积	23,223.60	23,223.60	21,162.91	16,704.73
未分配利润	207,870.08	195,866.44	192,584.27	176,835.13
归属于母公司所有者权益合计	1,501,754.26	1,488,784.89	1,555,571.90	1,319,136.97
少数股东权益	197,135.39	199,230.87	117,252.05	163,101.63
所有者权益合计	1,698,889.65	1,688,015.76	1,672,823.95	1,482,238.59
负债和所有者权益总计	5,643,992.37	5,524,690.85	5,273,821.98	4,582,999.92

(1) 所有者权益分析

2019-2022年9月末，共同还款人医药城控股的所有者权益分别为148.22亿元、167.28亿元、168.80亿元及169.89亿元，所有者权益稳定增长。

截至2022年9月末，公司所有者权益由实收资本（0.01%）、资本公积（70.57%）、其他综合收益（4.22%）、盈余公积（1.37%）、未分配利润（12.24%）、少数股东权益（11.60%）构成，权益结构稳定

(2) 资产结构及主要科目分析

2019-2022年9月末，公司资产总额分别为458.30亿元、527.38亿元、552.47亿元及564.40亿元，呈持续增长态势。从资产结构上来看，以流动资产为主。2019-2022年9月末，公司流动资产分别为334.36亿元、382.75亿元、372.22亿元及385.34亿元，占总资产的比重分别为72.96%、72.58%、67.37%及68.27%，流动资产主要由货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款、存货及其他流动资产组成。2019-2022年9月末，公司非流动资产分别为123.94亿元、144.63亿元、180.25亿元及179.06亿元，占总资产的比例分别为27.04%、27.42%、32.63%及31.73%，非流动资产主要是长期股权投资、其他权益工具投资、投资性房地产、在建工程、无形资产及商誉。

1) 货币资金

2019-2022年9月末，公司货币资金分别为64.69亿元、83.05亿元、73.33亿元及50.49亿元，占比公司总资产的比例分别为14.12%、15.75%、13.27%及8.95%，公司货币资金量较大，主要为银行存款及其他货币资金。截止2022年9月末，公司货币资金明细如下所示：

单位：元

项 目	期末余额	上年年末余额
库存现金	285,929.70	229,173.71
银行存款	1,753,198,232.23	2,143,780,933.26
其他货币资金	3,295,760,282.26	5,175,590,892.24
银行存款应收利息	-	13,097,802.08
合 计	5,049,244,444.19	7,332,698,801.29
其中：存放在境外的款项总额		

2) 其他应收款

2019-2022年9月末，公司其他应收款分别为93.84亿元、109.17亿元、98.57亿元及113.99亿元，占比公司总资产比例分别为20.48%、20.70%、17.84%及20.20%，其他应收款主要为往来款。

3) 存货

2019-2022年9月末，公司存货分别为149.61亿元、162.05亿元、181.48亿元及198.85亿元，占比公司总资产比例分别为32.65%、30.73%、32.85%及35.23%，截止2022年9月末，公司存货明细如下：

单位：元

项 目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	6,679,911.20		6,679,911.20
库存商品	1,902,954,780.69		1,902,954,780.69
发出商品	0.00		0.00
在途物资	1,977,810.30		1,977,810.30
低值易耗品	14,974.72		14,974.72
合同履约成本	11,826,659,659.39		11,826,659,659.39
拟开发土地	1,065,895,931.20		1,065,895,931.20
开发成本	5,080,939,298.92		5,080,939,298.92
维护技术服务项目	0.00		0.00
其他	217,108.02		217,108.02
合 计	19,885,339,474.44		19,885,339,474.44

4) 长期股权投资

2019-2022年9月末，公司长期股权投资分别为11.61亿元、17.78亿元、15.71亿元及15.64亿元，占比公司总资产比例分别为2.53%、3.37%、2.84%及2.77%。截止2022年9月末，公司长期股权投资明细如下：

单位：元

被投资单位	本期增减变动			期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
联营企业				
泰州沐林建设有限公司				
泰州中国医药城华药电子商务股份有限公司				1,548,689.79
泰州浪潮云计算有限公司				4,933,659.57

被投资单位	本期增减变动			期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
泰州华泰大数据产业发展有限公司				329,957.65
江苏赛孚士生物技术有限公司				32,945,234.42
泰州国大健康管理有限公司				6,926,586.18
泰州药城大健康产业投资合伙企业（有限合伙）				1,155,572.18
泰州明泰医药投资合伙企业（有限合伙）				1,507,024.61
华电泰州医药城新能源有限公司				4,036,969.65
中节能新能源泰州有限公司				10,463,826.79
泰州医药高新区华银金融投资有限公司				1,500,000,000.00
合计				1,563,847,520.84

5) 投资性房地产

2019-2022年9月末，公司投资性房地产分别为73.60亿元、80.83亿元、88.04亿元及88.87亿元，占比公司总资产比例分别为16.06%、15.33%、15.94%及15.75%，公司投资性房地产主要为房屋、建筑物、土地使用权，截止2022年9月末，期末余额为88.87亿元。

6) 固定资产

2019-2022年9月末，公司固定资产分别为10.39亿元、18.98亿元、19.20亿元及19.59亿元，占比公司总资产比例分别为2.27%、3.60%、3.47%及3.47%。截止2022年9月末，公司固定资产中房屋及建筑物账面价值17.41亿元，电子设备账面价值60.52万元，家电设备账面价值16.74万元，厨用设备账面价值23.76万元，运输设备账面价值61.81万元，家具家装账面价值562.28万元，专用设备账面价值4862.62万元，机器设备账面价值1.02亿元，办公设备账面价值6008.95万元。

7) 在建工程

2019-2022年9月末，公司在建工程分别为16.64亿元、19.96亿元及27.89亿元，占比公司总资产比例分别为3.63%、3.78%、5.21%及4.94%，截止2022年9月末，公司在建工程明细如下：

单位：元

项 目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
数据园综合楼六期	526,446,665.95		526,446,665.95
保税仓库			
医疗器械园一期区间支路及葛洪路工程	45,468,719.89		45,468,719.89
医疗器械三期	732,286,143.73		732,286,143.73
研究生院及大学生创业中心	196,000.00		196,000.00
德赛尔克			0.00
医药高新区环卫停车场	7,124,870.03		7,124,870.03
南京中医药大学泰州学院	15,212,541.26		15,212,541.26
泰职院老校区	545,621.22		545,621.22
医疗器械四期厂房	0.00		0.00
河道治理	17,678,953.63		17,678,953.63
体育中心	738,341,343.59		738,341,343.59
华永污水处理厂	38,492,955.40		38,492,955.40
华永厂房	1,996,572.46		1,996,572.46
复旦大学研究院	42,582,514.51		42,582,514.51
双子楼	459,030.95		459,030.95
中国医药城生物医药与医疗器械研究院（东南大学）	46,666,339.42		46,666,339.42
高新金融广场	2,581,749.62		2,581,749.62
华博全自动定制芯片系统、DNA片段分析仪等	7,903,028.26		7,903,028.26
华永高港区永安洲医药制造公共服务平台标准厂房建设项目	103,208,395.16		103,208,395.16
华永高永化工集中区环境监测改造项目	549,031.03		549,031.03
华永化工园区封闭智能化项目	2,112,070.87		2,112,070.87
高港区化工园区危化品停车场改造工程	479,903.16		479,903.16
高永化工集中区项目	5,185,119.59		5,185,119.59

药城基础配套设施	27,826,930.44		27,826,930.44
复旦大学研究院（专项）	2,980,000.00		2,980,000.00
泰州市国大健康管理有限公司项目	5,000,000.00		5,000,000.00
高通量免疫反映数据读取系统、实验室管理系统-北京英木禾	9,490,000.00		9,490,000.00
纳升级样本前处理系统等-常州利协	9,193,956.00		9,193,956.00
全自动定制芯片系统等--常州利协	7,925,221.26		7,925,221.26
全自动定制芯片系统等-上海海积商贸	327,433.63		327,433.63
规建中心管道工程	378,383.49		378,383.49
疫苗工程中心B4楼加固改造工程			0.00
科技大厦装修	74,513,068.62		74,513,068.62
新药创制基地一期装修	9,236,653.99		9,236,653.99
新药创制基地二期装修	71,980,355.86		71,980,355.86
中国医药城疫苗工程中心三期装修工程			0.00
天虹-冷链设备	1,001,406.29		1,001,406.29
国中物流园			0.00
国中地上建筑物	69,752,022.45		69,752,022.45
青年之家南区食堂项目	17,198,667.93		17,198,667.93
装修厂房净化车间等	11,498,600.02		11,498,600.02
天虹-摄像头	133,209.81		133,209.81
“两中心一平台”项目	45,615,444.30		45,615,444.30
会展中心W2馆装修改造工程	60,387,516.86		60,387,516.86
会展W3、W5及办公楼改造工程	29,256,365.13		29,256,365.13
合计	2,789,212,805.81		2,789,212,805.81

（4）负债结构及主要科目分析

2019-2022年9月末，公司负债总额分别为310.08亿元、360.10亿元、383.67亿元及394.51亿元，负债规模总体呈上升趋势。其中，公司流动负债分别为162.21亿元、198.51亿元、204.85亿元及171.17亿元，占负债总额的比重分别为52.31%、55.13%、53.39%及43.39%；近三年，公司非流动负债分别为

147.87 亿元、161.59 亿元、178.82 亿元及 223.33 亿元，占负债总额的比重分别为 47.69%、44.87%、46.61%及 56.61%。公司负债以流动为主，流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收款项、其他应收款、一年内到期的非流动负债及其他应付为主；非流动负债主要由长期借款、应付债券组成。

1) 短期借款

2019-2022 年 9 月末，公司短期借款分别为 65.79 亿元、61.41 亿元、60.35 亿元 71.42 亿元，占比公司负债总计比例分别为 21.22%、17.05%、15.73%18.10%。

截止 2022 年 9 月末，公司短期借款明细如下：

单位：元

项 目	期末余额	上年年末余额
质押借款	1,344,500,000.00	2,123,277,075.00
抵押借款	9,500,000.00	209,250,000.00
抵押+保证借款	397,210,766.00	601,581,760.00
保证借款	5,290,589,680.00	3,048,250,000.00
信用借款	100,000,000.00	50,000,000.00
短期借款应付利息		2,542,381.84
合 计	7,141,800,446.00	6,034,901,216.84

2) 应付票据

2019-2022 年 9 月末，公司应付票据分别为 23.83 亿元、43.69 亿元、32.07 亿元及 23.59 亿元，占比公司负债总计比例分别为 7.68%、12.13%、8.36%及 5.98%。

截止 2022 年 9 月末，公司应付票据明细如下：

单位：元

种 类	期末余额	上年年末余额
商业承兑汇票	380,485,442.69	281,339,224.00
银行承兑汇票	1,978,900,000.00	2,825,000,000.00
信用证		100,800,000.00
合 计	2,359,385,442.69	3,207,139,224.00

3) 一年内到期的非流动负债

2019-2022 年 9 月末，公司一年内到期的非流动负债分别为 17.16 亿元、44.38 亿元、71.77 亿元及 54.91 亿元，占比公司负债总计比例分别为 5.53%、12.32%、18.71%及 13.92%。截止 2022 年 9 月末，公司一年内到期的非流动负债明细如下：

单位：元

项 目	期末余额	上年年末余额
1年内到期的长期借款	2,643,337,988.86	4,500,601,504.37
1年内到期的应付债券	2,720,364,662.51	2,531,806,308.10
长期借款应付利息		9,894,255.70
应付债券应付利息	127,571,350.20	134,736,627.98
1年内到期的非流动负债应付利息		120,198.33
合 计	5,491,274,001.57	7,177,158,894.48

4) 长期借款

2019-2022年9月末，公司长期借款分别为124.63亿元、99.53亿元、97.13亿元及117.98亿元，占比公司负债总计比例分别为40.19%、27.64%、25.32%及29.91%。截止2022年9月末，公司长期借款明细如下：

单位：元

项 目	期末余额	上年年末余额
质押借款		
抵押借款	917,000,000.00	2,304,500,000.00
保证借款	8,641,189,638.54	4,378,823,230.78
信用借款	0.00	1,665,000,000.00
抵押+保证	2,239,750,303.79	1,364,977,756.57
合 计	11,797,939,942.33	9,713,300,987.35

5) 应付债券

2019-2022年9月末，公司应付债券分别为17.70亿元、55.51亿元、74.44亿元及98.24亿元，占比公司负债总计比例分别为5.71%、15.41%、19.40%及24.90%。截止2022年9月末，公司应付债券明细如下：

单位：元

项 目	期末余额	上年年末余额
2019非公开发行公司债	593,165,676.34	593,165,676.34
2020非公开债券融资计划	417,684,719.07	417,684,719.07
2021非公开发行公司债	394,700,979.52	394,474,564.44
德邦证券：2017年泰州华诚医学投资集团有限公司公司债券	317,654,467.35	317,654,467.35
国金证券股份有限公司	320,000,000.00	317,896,895.08
国盛证券		249,733,031.43
江苏镕烨资产管理有限公司（南金交2021）		79,659,055.30
江苏银行	515,354,510.79	1,014,287,142.41
交通银行	419,267,910.00	219,267,910.00

民生银行	499,057,573.60	499,057,573.60
南京银行	312,402,949.81	312,402,949.81
南京银行股份有限公司	2,297,512,029.25	997,760,442.72
五矿证券有限公司(2021公司债)	793,995,114.77	993,023,334.47
鑫钧意资产管理泰州有限公司(江苏省金交2020)		48,997,688.76
中国光大银行股份有限公司2021PPN004	1,489,115,929.43	989,115,929.43
22药城02-浙商证券	180,000,000.00	
22药城01-浙商证券	324,000,000.00	
2022东方医药PPN001-徽商银行	500,000,000.00	
南京银行&宁波银行	450,000,000.00	
合计	9,823,911,859.93	7,444,181,380.21

2、盈利能力分析

项 目	2022年9月末	2021年	2020年	2019年
一、营业总收入	177,171.08	256,954.73	211,755.90	187,137.73
其中：营业收入	177,171.08	256,954.73	211,755.90	187,137.73
二、营业总成本	170,299.54	252,293.19	208,437.18	191,247.89
其中：营业成本	138,510.90	208,557.76	168,768.01	148,017.83
税金及附加	2,299.45	6,490.16	6,736.17	3,898.46
销售费用	5,057.69	3,870.74	3,319.89	3,646.34
管理费用	23,303.16	35,554.79	32,171.33	33,489.73
研发费用		325.39	149.75	
财务费用	1,128.35	-2,505.66	-2,707.97	2,195.53
其中：利息费用	9,388.22	2,825.92	5,206.46	6,114.13
利息收入	7,905.45	4,904.59	4,534.32	4,569.61
加：其他收益	56.46	6,334.93	13,627.78	23,778.51
投资收益（损失以“—”号填列）	-438.79	-497.31	-455.94	15,177.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,997.46	2,149.47	-733.7
汇兑收益（损失以“—”号填列）		-14.69	-44.39	11.98
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	5,724.49	21,242.33	24,368.49	13,504.99
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-11.87	5,192.06		
资产减值损失（损失以“—”号填列）			-2,596.69	-2,002.22
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-0.45	-5.26	

三、营业利润（亏损以“—”号填列）	12,201.83	36,918.41	38,212.71	46,360.93
加：营业外收入	1,298.09	12,735.30	7,549.29	10,648.15
减：营业外支出	344.70	142.3	201.57	1,040.42
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	13,155.22	49,511.42	45,560.44	55,968.67
减：所得税费用	3,091.25	16,409.01	19,387.47	14,252.64
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	10,063.98	33,102.41	26,172.97	41,716.03

2019-2022年9月公司盈利能力情况

单位：万元

项目	2022年9月末	2021年	2020年	2019年
营业收入	177,171.08	256,954.73	211,755.90	187,137.73
收现比	80.88%	99.14%	92.51%	138.37%
营业利润	12,201.83	36,918.41	38,212.71	46,360.93
其他收益	56.46	6,334.93	13,627.78	23,778.51
利润总额	13,155.22	49,511.42	45,560.44	55,968.67
净利润	10,063.98	33,102.41	26,172.97	41,716.03
期间费用	29,489.20	37,245.26	32,933.00	39,331.60
期间费率	16.64%	14.49%	15.55%	21.02%
销售毛利率	21.82%	18.83%	20.30%	20.90%

公司业务呈现多元化发展，营业收入逐渐增长，2019-2022年9月末，公司分别实现营业收入18.71亿元、21.18亿元、25.70亿元、17.72亿元，公司在建项目（含工程代建、自建及房地产项目）以及存货中尚未结转收入的代建项目开发成本规模均较大，业务持续性较好。业务回款方面，2019年及2020年公司业务回款总体表现较好，收现比有所波动，属于公司业务特性相关。

2019-2022年9月末，公司实现营业利润分别为4.64亿元、3.82亿元、3.69亿元及1.22亿元，其中获得政府补助分别为2.38亿元、1.36亿元、0.63亿元及0.12亿元，利润总额分别为5.60亿元、4.56亿元、4.95亿元及1.32亿元，政府补助占比利润总额比例分别为42.49%、29.91%、12.79%及9.09%，政府补助对公司利润贡献较大。

2019-2022年9月末，公司期间费率分别为21.02%、15.55%、14.49%及16.64%，期间费率近三年有所降低。期间费用主要为管理费用较大，报告期间公司管理费用分别为3.35亿元、3.22亿元、3.56亿元及2.33亿元。

2019-2022年9月末，公司销售毛利率分别为20.90%、20.30%、18.83%及

21.82%，公司整体盈利能力尚可，未来随着工程代建收入进一步确认收入，业务多远发展，盈利能力会进一步增强。

3、现金流量表分析

项 目	2022年9月末	2021年	2020年	2019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	143,293.26	254,738.45	195,905.00	258,935.36
收到的税费返还	2,701.63	693.19	3,741.21	25.55
收到其他与经营活动有关的现金	232,960.30	352,288.56	468,110.59	562,416.75
经营活动现金流入小计	378,955.20	607,720.20	667,756.80	821,377.66
购买商品、接受劳务支付的现金	219,542.71	325,030.48	134,917.17	234,165.32
客户贷款及垫款净增加额			7,499.33	2,309.67
支付给职工以及为职工支付的现金	12,558.94	18,623.34	19,714.33	12,101.63
支付的各项税费	6,860.85	13,170.83	15,478.15	24,868.37
支付其他与经营活动有关的现金	143,348.35	164,978.77	494,192.79	555,754.78
经营活动现金流出小计	382,310.84	521,803.42	671,801.78	829,199.77
经营活动产生的现金流量净额	-3,355.64	85,916.78	-4,044.98	-7,822.12
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	730.70	100		58,000.00
取得投资收益收到的现金				1,608.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.17	7.04	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			5,736.50	
收到其他与投资活动有关的现金	20,650.00			10,207.18
投资活动现金流入小计	21,380.70	100.17	5,743.54	69,815.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	145,501.20	108,548.56	175,545.50	168,356.16
投资支付的现金		25,200.00	121,120.00	40,478.60
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		26,344.79	1,408.97	21,480.85
支付其他与投资活动有关的现金	36.29	896.88	119.61	86,045.16
投资活动现金流出小计	145,537.49	160,990.23	298,194.08	316,360.77
投资活动产生的现金流量净额	-124,156.79	-160,890.06	-292,450.54	-246,545.52
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		1,450.00	310,350.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,450.00	54,350.00	

取得借款收到的现金	1,493,206.74	1,972,139.78	1,754,292.17	1,569,523.49
收到其他与筹资活动有关的现金	176,498.43	40,881.42	68,766.65	76,469.70
筹资活动现金流入小计	1,669,705.16	2,014,471.20	2,133,408.82	1,645,993.19
偿还债务支付的现金	1,289,677.74	1,771,523.43	1,433,658.56	1,076,523.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59,780.34	157,405.39	193,135.40	174,338.94
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	179,933.56	73,666.53	147,231.84	194,210.68
筹资活动现金流出小计	1,529,391.64	2,002,595.35	1,774,025.80	1,445,073.22
筹资活动产生的现金流量净额	140,313.52	11,875.84	359,383.02	200,919.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		406.09	1,500.62	118.38
五、现金及现金等价物净增加额	12,801.08	-62,691.35	64,388.12	-53,329.28
加：期初现金及现金等价物余额	396,446.82	409,778.26	345,390.14	398,719.42
六、期末现金及现金等价物余额	409,247.90	347,086.91	409,778.26	345,390.14

经营活动现金流分析

2019-2022年9月末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-7822.12万元、-4044.98万元、8.59亿元及-3355.64万元，2021年公司经营活动产生的现金流量净额由负变正，主要系该年度公司支付其他与经营活动有关的现金大幅减少有关。

2019-2022年9月末，公司收到的其他与经营活动有关的现金分别为56.24亿元、46.81亿元、35.23亿元及23.30亿元，主要为与其他单位的往来款、与管委会的往来款、利息收入等；支付其他与经营活动有关的现金分别为55.58亿元、49.42亿元、16.50亿元及14.33亿元。

整体上，公司经营活动净现金流净额逐渐增强，主要是公司作为泰州市医药高新区的控股投融资主体，前期承担大量土地整理、代建工程等基础设施建设业务，现金流量主要表现为流出。随着园区不断发展，公司自身经营性活动将逐步扩大，公司的现金流入量将逐步提升，近三年经营活动净现金流净额稳步增长，未来收支不平衡的局面将会得到进一步改善。

投资活动现金流分析

2019-2022年9月末，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-24.65亿元、-29.25亿元、-16.09亿元及-12.42亿元。公司投资活动现金流入小于现

金流出主要原因是近三年，公司大量收入土地，建设厂房、仓库、研发中心、实验中心等，并将持有的土地、厂房、研发中心出让、出租给入园企业，以形成收入。由于当前在建项目多，投入金额大，投资回报期较长，因而造成公司投资活动的现金流入量小于现金流出量，投资活动净现金流量为负值。随着相关投资项目逐渐进入成熟运营期，其投资活动产生的现金流量将会逐步改善。

筹资活动现金流分析

2019-2022年9月末，公司筹资活动净现金流量净额分别是20.09亿元、35.94亿元、1.19亿元及14.03亿元。公司近几年到期的融资较多，公司通过合理融资，加大对存量债务的处置，进一步降低存量债务。

（四）指标分析

公司2019-2022年9月末偿债能力指标

项目	2022年9月末	2021年	2020年	2019年
流动比率	2.25	1.82	1.93	2.06
速冻比率	1.09	0.93	1.11	1.14
资产负债率	69.90%	69.45%	68.28%	67.66%

1) 短期偿债能力

2019-2022年9月末，公司流动比率分别为2.06、1.93、1.82及2.25；速动比率分别为1.14、1.11、0.93及1.09。公司流动比率、速动比率、现金比率指标均处于良好水平，虽有所降低，但与公司所属行业特性相关，公司资产结构主要以流动资产为主，流动资产对流动负债的覆盖能力较强，截止2022年9月末，公司可用货币资金50.49亿元。总体来说，公司资产流动性较好，偿债压力较小，具备较强的短期偿债能力。

2) 长期偿债能力

2019-2022年9月末，公司资产负债率分别为67.66%、68.28%、69.45%及69.90%，资产负债率有所上升，主要因为公司近年项目投资较多，各项资本性支出较大，同时公司股东对公司进行增资、资产划拨，公司总资产增长速度较快，

因此资产负债率整体相对稳定，总体来看公司资产负债率处于合理水平，有一定的长期偿债能力。

（五）融资情况

单位：万元

序号	债务人名称	债权人名称	起息日	到期日	2022年9月末 余额	增信措施
1	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-10-12	2022-10-11	90.00	鑫泰
2	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-10-15	2022-10-14	95.00	鑫泰
3	泰州安力昂生物制药有限公司	恒丰银行南京分行	2021-11-12	2022-11-11	5,000.00	华诚、集团
4	泰州国泰会展管理有限公司	恒丰银行南京分行	2021-11-18	2022-11-17	5,000.00	集团、华诚
5	江苏新智源医学科技有限公司	农业银行	2021-12-7	2022-12-6	700.00	鸿泰担保
6	江苏新智源医学科技有限公司	泰州农商行	2021-12-8	2022-12-7	4,900.00	集团
7	泰州医药城华盈商贸有限公司	南京银行高新区支行	2021-12-14	2022-12-13	2,500.00	集团
8	泰州医药城华盈商贸有限公司	泰州农商行	2021-12-2	2022-11-25	4,000.00	新滨江、集团
9	江苏泰昇健康医疗科技有限公司	泰州农商行	2021-12-2	2022-11-25	4,000.00	新滨江、集团
10	江苏华泰疫苗工程技术研究有限公司	泰州农商行	2021-12-6	2022-12-5	3,500.00	新滨江、集团
11	江苏新智源医学科技有限公司	光大银行泰州分行	2021-12-27	2022-12-26	2,500.00	集团
12	泰州瑞虹商业管理有限公司	农业银行	2021-12-28	2022-12-27	1,000.00	鸿泰担保
13	泰州瑞康餐饮管理有限公司	农业银行	2021-12-28	2022-12-27	950.00	鸿泰担保
14	泰州华融物业管理有限公司	农业银行	2021-12-29	2022-12-28	950.00	鸿泰担保
15	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-12-22	2022-12-21	220.00	鑫泰

16	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-12-24	2022-12-23	500.00	鑫泰
17	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-12-27	2022-12-26	130.00	鑫泰
18	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-12-28	2022-12-27	35.00	鑫泰
19	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-12-28	2022-12-27	45.00	鑫泰
20	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-12-31	2022-12-31	35.00	鑫泰
21	江苏新智源医学科技有限公司	江苏银行泰州新区支行	2022-1-7	2022-12-16	1,000.00	集团
22	泰州东方小镇商务管理有限公司	江苏银行泰州分行	2022-1-19	2023-1-18	4,400.00	集团
23	江苏华创医药研发平台管理有限公司	江苏银行泰州分行	2022-1-19	2023-1-18	4,240.00	集团
24	泰州赛昂医疗器械有限公司	江苏银行泰州分行	2022-1-19	2023-1-18	3,600.00	华诚
25	江苏泰昇健康医疗科技有限公司	江苏银行泰州分行	2022-1-19	2023-1-18	2,400.00	集团
26	江苏华泰疫苗工程技术研究有限公司	恒丰银行南京分行	2022-1-28	2023-1-27	4,000.00	新滨江
27	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	南京银行	2022-1-28	2023-1-13	14,400.00	南京银行备证, 华诚反担保
28	假日酒店	农业银行	2022-1-28	2023-1-27	700.00	鸿泰担保
29	泰州瑞虹商业管理有限公司	泰州农商行	2022-1-29	2023-1-25	2,000.00	华诚
30	假日酒店	泰州农商行	2022-1-29	2023-1-25	2,900.00	华诚
31	泰州舒世界物业管理有限公司	江苏银行新区支行	2022-2-8	2023-2-7	3,600.00	华诚、集团
32	泰州乾富商贸有限公司	江苏银行新区支行	2022-2-7	2023-2-6	3,276.00	华诚、集团
33	泰州乾富商贸有限公司	江苏银行新区支行	2022-2-7	2022-11-30	1,404.00	华诚、集团
34	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	招商银行	2021-2-9	2023-2-8	10,000.00	华信
35	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	江苏银行	2022-2-15	2023-2-15	15,000.00	华诚

36	泰州华融物业管理有限公司	江苏银行	2022-2-23	2023-2-22	500.00	集团
37	泰州赛昂医疗器械有限公司	南京银行高新区支行	2022-3-18	2023-3-17	1,000.00	信用
38	泰州医药城华盈商贸有限公司	江苏银行泰州新区支行	2022-3-18	2023-3-17	1,960.00	集团
39	泰州医药城华盈商贸有限公司	江苏银行泰州新区支行	2022-3-18	2022-11-25	840.00	集团
40	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	江苏银行	2022-3-24	2023-3-24	15,000.00	华诚
41	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	上海银行	2022-3-28	2023-3-28	30,000.00	高教授
42	江苏华创医药研发平台管理有限公司	泰州农商行	2022-3-29	2023-3-25	2,980.00	华诚
43	泰州医药城华盈商贸有限公司	民生银行泰州分行	2022-4-21	2022-10-19	4,000.00	集团
44	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	广发银行扬州分行	2022-4-22	2023-4-21	10,000.00	华诚、新滨江
45	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	杭州银行南京分行	2022-4-27	2023-4-24	10,000.00	新滨江
46	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	浙商银行	2022-5-16	2023-5-16	19,000.00	华诚
47	泰州医药城华盈商贸有限公司	南京金旅商业保理有限公司	2022-5-20	2023-5-20	5,000.00	集团、创鸿
48	江苏国贸东方游泳服务有限公司	南京银行	2022-5-26	2023-5-24	1,000.00	信用
49	泰州国泰会展管理有限公司	南京银行	2022-5-26	2023-5-24	1,000.00	信用
50	泰州医药城华盈商贸有限公司	首都银行	2022-5-25	2023-5-25	6,000.00	新滨江
51	泰州鸿运广告有限公司	江苏银行新区支行	2022-6-2	2022-11-15	1,200.00	集团
52	泰州鸿运广告有限公司	江苏银行新区支行	2022-6-2	2023-5-20	2,800.00	集团
53	江苏国贸东方游泳服务有限公司	江苏银行新区支行	2022-6-2	2022-11-20	672.00	集团
54	江苏国贸东方游泳服务有限公司	江苏银行新区支行	2022-6-2	2023-6-1	1,568.00	集团
55	泰州品味文化传媒有限公司	江苏银行新区支行	2022-6-2	2022-11-10	648.00	集团

56	泰州品味文化传媒有限公司	江苏银行新区支行	2022-6-2	2023-5-15	1,512.00	集团
57	泰州华冠酒店管理有限公司	江苏银行新区支行	2022-6-2	2022-12-1	500.00	集团
58	江苏新智源医学科技有限公司	华夏银行泰州分行营业部	2022-6-28	2023-6-28	2,000.00	信用
59	江苏新智源医学科技有限公司	华夏银行泰州分行营业部	2022-6-28	2023-6-28	3,000.00	华诚
60	泰州市盾安保安服务有限公司	南京银行泰州高新区支行	2022-6-30	2023-6-20	1,000.00	集团
61	泰州医药城华盈商贸有限公司	南京扬子商业保理有限公司	2022-7-18	2023-7-18	5,000.00	江苏省信用融资担保有限责任公司
62	泰州医药城华艺商务管理有限公司	江苏银行泰州新区支行	2022-7-6	2022-11-20	1,080.00	集团
63	泰州医药城华艺商务管理有限公司	江苏银行泰州新区支行	2022-7-6	2023-6-14	2,520.00	集团
64	泰州东方小镇商务管理有限公司	恒丰银行南京分行	2022-7-29	2023-7-29	5,000.00	华诚、集团
65	江苏华创医药研发平台管理有限公司	恒丰银行南京城东支行	2022-8-2	2023-8-1	8,000.00	泰州市高港高新区开发建设有限责任公司并追加泰州华威投资有限公司、泰州市新滨江开发有限责任公司、泰州东方中国医药城控股集团有限公司提供连带责任保证
66	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	苏州农商行海陵支行	2022-8-9	2023-8-9	6,000.00	华诚
67	江苏泰昇健康医疗科技有限公司	南京银行泰州高新区支行	2022-8-18	2023-8-17	1,000.00	集团
68	泰州医药城华盈商贸有限公司	常熟农商行	2022-9-5	2023-9-4	3,000.00	集团
69	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	天津信托有限责任公司	2022-9-23	2023-9-23	7,170.00	鑫泰

70	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	中原信托有限公司	2022-9-30	2023-9-27	1,000.00	
71	江苏华瑞商业管理有限公司	江苏银行	2022-4-15	2023-4-12	7,000.00	存单质押
72	江苏泰昇健康医疗科技有限公司	上海银行南京分行	2022-4-28	2023-4-28	28,800.00	存单质押
73	江苏泰昇健康医疗科技有限公司	苏州农商行泰州海陵支行	2021-12-7	2022-12-6	1,000.00	存单质押
74	江苏泰昇健康医疗科技有限公司	广州银行南京分行	2022-3-7	2023-3-5	13,860.00	存单质押
75	江苏泰昇健康医疗科技有限公司	广州银行南京分行	2022-3-10	2023-3-9	10,890.00	存单质押
76	泰州东方小镇商务管理有限公司	银行流贷-泰州农商行	2022-4-8	2023-4-8	2,700.00	存单质押
77	泰州国泰会展管理有限公司	泰州农商行	2022-3-18	2023-3-17	2,700.00	存单质押
78	泰州鸿运广告有限公司	泰州农商行	2022-3-4	2023-3-4	2,700.00	存单质押
79	泰州医药城华盈商贸有限公司	苏州农商行泰州海陵支行	2021-12-30	2022-12-30	950.00	存单质押
80	泰州赛昂医疗器械有限公司	交通银行高新区支行	2022-9-13	2023-9-13	19,000.00	存单质押
81	江苏泰昇健康医疗科技有限公司	中国银行泰州分行	2022-9-21	2023-9-21	1,000.00	存单质押
82	泰州赛昂医疗器械有限公司	交通银行高新区支行	2022-9-27	2023-9-27	19,000.00	存单质押
83	泰州赛昂医疗器械有限公司	苏州农商行	2022-2-25	2023-2-25	950.00	存单质押
84	泰州华安工程管理有限公司	中国银行	2022-9-29	2023-9-28	950.00	存单质押
85	泰州华诚医学投资集团有限公司	恒丰银行南京分行	2021-10-13	2022-10-12	18,000.00	担保(高教授)
86	泰州华诚医学投资集团有限公司	莱商银行徐州分行	2021-10-21	2022-10-20	9,000.00	担保(东方控股集团有限公司)
87	泰州泰捷贸易有限公司	莱商银行徐州分行	2021-10-28	2022-10-28	450.00	存单质押
88	泰州华铭工程管理有限公司	莱商银行徐州分行	2021-10-28	2022-10-28	450.00	存单质押
89	泰州华威投资有限公司	莱商银行徐州分行	2021-10-28	2022-10-28	450.00	存单质押

90	泰州华铭工程管理有限公司	恒丰银行南京分行	2021-11-8	2022-11-7	6,000.00	存单担保 (华诚、高教授)
91	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏长江商业银行	2021-11-19	2022-11-15	5,000.00	担保(东方控股集团公司)
92	泰州华诚医学投资集团有限公司	泰州农村商业银行	2021-12-14	2022-12-13	7,000.00	担保(高教授)
93	泰州泰达贸易有限公司	泰州农村商业银行	2022-1-20	2023-1-19	1,900.00	担保(华诚)
94	泰州泰捷贸易有限公司	泰州农村商业银行	2022-1-20	2023-1-19	4,900.00	担保(华诚)
95	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏锡铁商业保理有限公司	2022-1-27	2023-1-23	8,000.00	担保(新滨江)
96	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏锡铁商业保理有限公司	2022-2-11	2023-1-23	2,000.00	
97	泰州华铭工程管理有限公司	泰州农村商业银行	2022-1-29	2023-1-25	4,900.00	担保(华诚)
98	泰州华运工程管理有限公司	泰州农村商业银行	2022-2-24	2023-2-23	2,700.00	存单质押
99	泰州泰达贸易有限公司	江苏银行泰州分行	2022-3-9	2023-3-8	4,800.00	担保(华诚)
100	泰州泰捷贸易有限公司	江苏银行新区支行	2022-3-8	2023-3-7	1,000.00	
101	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京银行内保外债 (2880万美元)	2022-3-30	2023-3-21	18,247.97	担保(鑫泰)
102	泰州华诚医学投资集团有限公司	广发银行扬州分行	2022-3-22	2023-3-21	10,000.00	担保(东方)
103	泰州泰达贸易有限公司	南京银行泰州高新区支行	2022-3-23	2023-3-21	2,500.00	担保(华诚)
104	泰州华诚医学投资集团有限公司	中信银行泰州分行	2022-5-23	2023-5-23	4,000.00	担保(东方)
105	泰州华诚医学投资集团有限公司	中信银行泰州分行	2022-5-30	2023-5-23	9,000.00	担保(东方)
106	泰州华诚医学投资集团有限公司	紫金信托有限责任公司	2022-5-27	2023-5-27	20,000.00	担保(华信)
107	泰州华诚医学投资集团有限公司	国民信托股份有限公司	2022-5-27	2023-5-27	1,192.00	担保(东方)
108	泰州华诚医学投资集团有限公司	国民信托股份有限公司	2022-6-2	2023-6-2	1,883.00	担保(东方)
109	泰州华诚医学投资集团有限公司	国民信托股份有限公司	2022-6-10	2023-6-10	1,048.00	担保(东方)
110	泰州华诚医学投资集团有限公司	国民信托股份有限公司	2022-6-17	2023-6-17	3,014.00	担保(东方)

111	泰州华诚医学投资集团有限公司	国民信托股份有限公司	2022-6-24	2023-6-24	2,419.00	担保(东方)
112	泰州华诚医学投资集团有限公司	国民信托股份有限公司	2022-6-24	2023-6-24	3,090.00	担保(东方)
113	泰州华诚医学投资集团有限公司	国民信托股份有限公司	2022-7-1	2023-7-1	1,630.00	担保(东方)
114	泰州华诚医学投资集团有限公司	国民信托股份有限公司	2022-7-8	2023-7-8	1,823.00	担保(东方)
115	泰州华诚医学投资集团有限公司	国民信托股份有限公司	2022-7-15	2023-7-15	805.00	担保(东方)
116	泰州华诚医学投资集团有限公司	国民信托股份有限公司	2022-7-22	2023-7-22	1,859.00	担保(东方)
117	泰州华诚医学投资集团有限公司	国民信托股份有限公司	2022-7-27	2023-7-27	448.00	担保(东方)
118	泰州华诚医学投资集团有限公司	中原信托有限公司 (中国银行非标贷款)	2022-6-22	2023-6-20	20,000.00	担保(东方、华为、华信)
119	泰州泰达贸易有限公司	泰州农村商业银行	2022-6-28	2023-6-27	3,000.00	担保(华诚)
120	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏省信用融资担保有限责任公司 (招行委贷)	2022-8-17	2023-2-16	2,000.00	
121	泰州华诚医学投资集团有限公司	泰州农村商业银行	2022-9-5	2023-8-31	1,000.00	担保(华诚)
122	泰州华安工程管理有限公司	江苏银行新区支行	2022-9-13	2022-12-12	800.00	担保(华诚)
123	泰州华威投资有限公司	恒丰银行南京分行	2022-9-22	2023-9-21	8,000.00	担保(华诚、新滨江)
124	泰州泰达贸易有限公司	首都银行南京分行	2022-9-22	2023-9-22	6,650.00	存单质押
125	泰州医药高新区华创科技投资有限公司	中国银行	2022-9-27	2023-9-27	890.00	存单质押
126	泰州华康工程管理有限公司	泰州农村商业银行	2022-9-9	2022-10-30	10,000.00	担保(华诚)
127	通泰	中国光大银行股份有限公司	2022-9-14	2023-4-13	20,000.00	担保
128	通泰	江苏银行	2022-8-25	2023-8-8	10,000.00	担保
129	通泰	平安银行泰州分行	2022-3-24	2023-3-8	19,721.08	担保
130	通泰	江苏泰州农村商业银行股份有限公司	2022-3-31	2023-3-30	900.00	定期存单
131	通泰	浦发银行	2022-2-28	2023-2-27	9,000.00	
132	经贸	农商行	2022-1-29	2023-1-28	2,900.00	通泰

133	经贸	农业银行	2022-6-21	2023-6-20	3,000.00	华信
134	经贸	农业银行	2022-6-30	2023-6-28	2,000.00	华信
135	经贸	农业银行	2022-7-1	2023-6-28	5,000.00	
136	后勤	常熟农商行	2021-11-12	2022-11-11	1,400.00	通泰
137	后勤	常熟农商行	2021-11-12	2022-11-11	1,600.00	通泰
138	后勤	鸿鑫科技小额贷款	2021-12-17	2022-9-30	3,500.00	东方控股担保
139	后勤	农商行	2022-1-29	2023-1-28	2,900.00	通泰
140	后勤	农业银行	2022-3-29	2023-3-28	990.00	鸿泰
141	后勤	江苏银行	2022-5-20	2023-5-10	9,500.00	存单质押
142	云联网络	中国银行	2022-1-26	2023-1-24	960.00	定期存单
143	云联网络	江苏银行	2021-12-13	2022-12-12	5,000.00	通泰
144	云联网络	江阴农商行	2021-12-17	2022-12-15	990.00	通泰
145	云联网络	浙商银行	2022-1-21	2023-1-21	8,000.00	华信
146	云联网络	农商行	2022-3-14	2023-3-13	8,000.00	通泰、软件园
147	日航	江苏银行	2021-12-29	2022-12-28	500.00	通泰
148	日航	交通银行	2022-1-4	2022-12-30	950.00	东方小镇九套房产
149	日航	农商行	2022-1-30	2023-1-25	2,000.00	通泰
150	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	海通恒信国际租赁股份有限公司	2018-12-28	2022-12-27	589.20	鑫泰、华诚、华创
151	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	江西金融租赁股份有限公司	2019-11-28	2022-11-28	909.18	华诚
152	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	南京银行高新区支行	2019-12-16	2022-12-16	30,000.00	信用
153	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	光大银行泰州分行	2020-2-7	2025-1-30	11,500.00	华诚、鑫泰
154	泰州安力昂生物制药有限公司	工商银行&交通银行	2020-1-9	2030-1-1	94,250.00	五期厂房抵押+集团、华诚
155	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2020-5-18	2025-5-18	4,411.87	华诚
156	泰州医药城华盈商贸有限公司	海通恒信国际租赁股份有限公司	2020-6-18	2023-6-18	5,318.63	华诚、集团
157	泰州国泰会展管理有限公司	苏银租赁	2020-8-28	2023-8-28	3,508.37	新滨江
158	江苏华联东方置业有限公司	中国银行交通银行银团	2021-1-4	2023-5-21	13,984.38	集团+抵押

159	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	广州银行南京分行	2021-2-8	2024-2-8	35,000.00	抵押
160	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	冀银租赁	2021-5-17	2025-5-17	12,375.00	华诚
161	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-9-17	2023-9-16	3,760.00	鑫泰
162	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-9-28	2023-9-27	3,825.00	鑫泰
163	泰州安力昂生物制药有限公司	苏银租赁	2021-9-26	2026-9-26	16,452.58	高教投、集团
164	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-9-29	2023-9-28	375.00	鑫泰
165	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-9-30	2023-9-29	2,240.00	鑫泰
166	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-10-12	2023-10-11	1,410.00	鑫泰
167	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-10-15	2023-10-14	1,475.00	鑫泰
168	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华夏银行泰州分行	2021-11-26	2024-11-26	9,500.00	华诚
169	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	紫金信托	2021-11-5	2023-11-5	10,000.00	新滨江
170	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-12-22	2023-12-21	3,480.00	鑫泰
171	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-12-24	2023-12-23	7,770.00	鑫泰
172	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-12-27	2023-12-26	2,010.00	鑫泰
173	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-12-28	2023-12-27	555.00	鑫泰
174	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-12-28	2023-12-27	725.00	鑫泰
175	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华鑫信托	2021-12-31	2023-12-31	575.00	鑫泰

176	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	中建投融资租赁(上海)有限公司	2022-1-12	2027-1-12	5,280.00	华诚
177	泰州医药城华盈商贸有限公司	海通恒信国际租赁股份有限公司	2022-4-22	2025-4-24	10,845.55	集团
178	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华宝信托有限责任公司	2022-6-15	2027-6-15	10,000.00	华信、新滨江
179	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华宝信托有限责任公司	2022-6-27	2027-6-27	7,400.00	华信、新滨江
180	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	华宝信托有限责任公司	2022-7-27	2027-7-27	12,600.00	华信、新滨江
181	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	中粮信托有限责任公司	2022-6-24	2024-6-24	9,920.00	华信
182	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	中粮信托有限责任公司	2022-7-1	2024-7-1	7,070.00	华信
183	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	中粮信托有限责任公司	2022-7-8	2024-7-8	9,190.00	华信
184	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	中粮信托有限责任公司	2022-7-15	2024-7-15	13,580.00	华信
185	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	中粮信托有限责任公司	2022-7-22	2024-7-22	7,780.00	华信
186	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	中粮信托有限责任公司	2022-7-27	2024-7-27	2,460.00	华信
187	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-7-11	2024-7-11	1,500.00	华信
188	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-7-18	2024-7-18	12,920.00	华信
189	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-7-25	2024-7-25	7,400.00	华信
190	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-7-29	2024-7-29	2,000.00	华信
191	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	昆仑融资租赁(深圳)有限公司	2022-7-27	2025-7-27	15,000.00	华信、抵押欧洲街B幢
192	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	紫金信托有限责任公司	2022-8-5	2025-8-5	20,000.00	创鸿担保

193	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-9-6	2024-9-6	25,000.00	华信
194	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	天津信托有限责任公司	2022-9-23	2024-3-23	6,830.00	鑫泰
195	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	天津信托有限责任公司	2022-9-23	2024-9-23	10,000.00	鑫泰
196	通泰	平安银行泰州分行	2017-4-1	2027-3-28	36,000.00	担保、抵押
197	通泰	中国银行泰州分行	2019-2-3	2025-12-20	6,700.00	担保、抵押
198	通泰	中国银行泰州分行	2019-2-28	2025-12-20	5,000.00	担保、抵押
199	通泰	交通银行股份有限公司泰州分行	2021-4-16	2031-12-31	43,000.00	担保、抵押
200	通泰	交通银行股份有限公司泰州分行	2021-12-21	2034-12-30	9,000.00	担保、抵押
201	通泰	交通银行股份有限公司泰州分行	2022-2-25	2034-12-30	5,000.00	担保、抵押
202	通泰	交通银行股份有限公司泰州分行	2022-5-30	2034-12-30	8,000.00	担保、抵押
203	通泰	交通银行股份有限公司泰州分行	2022-8-24	2034-12-30	6,600.00	担保、抵押
204	通泰	南京银行股份有限公司泰州高新区支行	2021-12-31	2027-12-31	18,620.00	担保
205	通泰	南京银行股份有限公司泰州高新区支行(慈善总工会)	2022-1-6	2025-1-5	2,000.00	担保
206	通泰	南京银行股份有限公司泰州高新区支行	2022-7-15	2027-6-18	6,000.00	担保
207	通泰	华夏银行股份有限公司泰州分行	2021-5-26	2024-5-26	15,832.00	担保
208	通泰	华夏银行股份有限公司泰州分行	2021-6-3	2024-6-3	9,166.00	担保
209	通泰	广州越秀	2021-6-25	2026-6-26	7,327.44	担保
210	通泰	上海银行	2022-1-25	2025-12-21	10,000.00	担保
211	通泰	韩亚银行(中国)有限公司南京分行	2022-6-17	2024-6-14	10,000.00	担保
212	云联网络	江苏银行	2022-3-24	2027-3-24	30,000.00	通泰
213	云联网络	苏银金融租赁股份有限公司	2022-2-25	2025-2-25	8,461.59	新滨江
214	日航	远东租赁	2019-8-7	2022-8-7	-	通泰
215	泰州华诚医学投资集团有限公司	浦发银行泰州分行	2017-4-21	2025-4-20	40,000.00	

216	泰州华诚医学投资集团有限公司	国开行、农行银团贷款	2017-4-27	2032-4-26	2,000.00	
217	泰州华诚医学投资集团有限公司	国开行、农行银团贷款(农)	2017-4-28	2032-4-26	2,000.00	
218	泰州华诚医学投资集团有限公司	国开行、农行银团贷款	2017-5-2	2032-4-26	45,000.00	
219	泰州华诚医学投资集团有限公司	国开行、农行银团贷款(农)	2017-5-3	2032-4-26	6,000.00	
220	泰州华诚医学投资集团有限公司	国开行、农行银团贷款	2017-6-1	2032-4-26	40,000.00	
221	泰州华诚医学投资集团有限公司	国开行、农行银团贷款(农)	2017-6-2	2032-4-26	7,000.00	
222	泰州华诚医学投资集团有限公司	国开行、农行银团贷款	2018-1-2	2032-4-26	10,000.00	
223	泰州华诚医学投资集团有限公司	国开行、农行银团贷款	2018-1-4	2032-4-26	5,000.00	
224	泰州华诚医学投资集团有限公司	国开行、农行银团贷款	2018-1-29	2032-4-26	8,000.00	
225	泰州华诚医学投资集团有限公司	永赢金融租赁(宁波银行苏州分行)	2017-6-16	2023-6-16	1,300.00	东方控股集团有限公司
226	泰州华诚医学投资集团有限公司	渝农商金融租赁有限公司	2019-1-11	2024-1-10	4,000.00	担保(高教投)
227	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京江北新区扬子科技融资租赁有限公司	2019-12-2	2022-12-2	3,000.00	担保(高教投)
228	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京江北新区扬子科技融资租赁有限公司	2020-1-9	2023-1-9	1,500.00	
229	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京江北新区扬子科技融资租赁有限公司	2020-8-14	2023-8-14	2,500.00	担保(高教投)
230	泰州华康工程管理有限公司	中国银行	2020-1-6	2022-11-21	-	担保(鑫泰)
231	泰州华康工程管理有限公司	中国银行	2020-1-8	2022-11-21	-	担保(鑫泰)
232	泰州华康工程管理有限公司	中国银行	2020-2-5	2022-11-21	4,000.00	担保(鑫泰)
233	泰州华安工程管理有限公司	农业银行泰州分行	2020-6-10	2035-6-8	18,700.00	抵押、担保(鑫泰)
234	泰州华安工程管理有限公司	农业银行泰州分行	2020-6-18	2035-6-8	10,000.00	抵押、担保(鑫泰)
235	泰州华诚医学投资集团有限公司	宁波银行苏州分行	2020-8-25	2025-8-24	24,000.00	担保(新滨江)

236	泰州华诚医学投资集团有限公司	广州越秀融资租赁有限公司	2020-9-10	2025-8-1	6,403.71	担保（新滨江）
237	泰州华诚医学投资集团有限公司	冀银金融租赁股份有限公司	2020-11-26	2024-11-15	8,437.50	担保（东方控股集团公司）
238	泰州华诚医学投资集团有限公司	冀银金融租赁股份有限公司	2020-11-26	2024-11-15	2,812.50	担保（东方控股集团公司）
239	泰州华诚医学投资集团有限公司	国药控股（中国）融资租赁有限公司	2020-12-7	2023-11-22	4,188.18	担保（鑫泰）
240	泰州华诚医学投资集团有限公司	光大银行泰州分行	2020-12-23	2023-11-30	2,960.00	担保（高教投）
241	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-4-2	2023-4-1	3,711.42	担保（华信）
242	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-4-8	2023-4-7	6,464.45	担保（华信）
243	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2020-12-25	2022-12-24	500.00	担保（华信）
244	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2020-12-28	2022-12-27	500.00	担保（华信）
245	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2020-12-29	2022-12-28	13,340.00	担保（华信）
246	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-1-29	2023-1-28	13,323.53	
247	泰州华诚医学投资集团有限公司	紫金信托有限责任公司	2020-12-30	2022-12-29	40,000.00	担保（华信）
248	泰州华诚金晟置业有限公司	华夏银行泰州分行	2021-1-12	2022-12-29	15,000.00	抵押、担保（东方、江港）
249	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京银行泰州高新区支行	2021-2-4	2024-2-3	4,000.00	担保（东方控股集团公司）
250	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京银行泰州高新区支行	2021-4-25	2024-2-3	8,000.00	担保（东方控股集团公司）
251	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京银行泰州高新区支行	2021-4-30	2024-2-3	1,500.00	担保（东方控股集团公司）
252	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京银行泰州高新区支行	2021-12-31	2024-2-3	6,500.00	
253	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏省再保融资租赁有限公司	2021-3-1	2026-3-1	3,800.00	担保（东方控股集团公司）

254	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京银行泰州高新区支行	2021-5-25	2024-2-3	15,000.00	担保（东方控股集团公司）
255	泰州华诚医学投资集团有限公司	中建投融资租赁（上海）有限公司	2021-6-25	2026-6-25	7,800.00	担保（东方控股集团公司）
256	泰州华诚医学投资集团有限公司	华夏银行泰州分行	2021-9-15	2024-9-15	7,200.00	担保（东方、江港）
257	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-10-25	2023-9-17	1,435.00	担保（鑫泰）
258	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-10-25	2022-10-25	95.00	
259	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-10-29	2023-9-17	1,720.00	担保（鑫泰）
260	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-10-29	2022-10-29	110.00	
261	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-11-5	2023-11-5	1,455.00	
262	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-11-5	2022-11-5	95.00	
263	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-11-12	2023-11-11	995.00	
264	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-11-12	2022-11-11	65.00	
265	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-11-19	2022-11-19	35.00	
266	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-11-19	2023-11-19	525.00	
267	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-11-26	2022-11-26	70.00	
268	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-11-26	2023-11-26	1,040.00	
269	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-12-3	2023-12-2	1,110.00	
270	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-12-3	2022-12-2	70.00	
271	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-12-10	2023-12-9	1,830.00	
272	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-12-10	2022-12-9	130.00	
273	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-12-17	2022-12-17	50.00	
274	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-12-17	2023-12-17	830.00	

275	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-12-24	2022-12-24	50.00	
276	泰州华诚医学投资集团有限公司	华鑫国际信托有限公司	2021-12-24	2023-12-24	750.00	
277	泰州华诚医学投资集团有限公司	国联信托股份有限公司	2021-11-5	2023-11-5	10,690.00	担保（华信）
278	泰州华诚医学投资集团有限公司	国联信托股份有限公司	2021-11-12	2023-11-12	7,140.00	
279	泰州华诚医学投资集团有限公司	国联信托股份有限公司	2021-11-19	2023-11-19	8,590.00	
280	泰州华诚医学投资集团有限公司	国联信托股份有限公司	2021-12-29	2023-12-29	3,580.00	
281	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2021-7-6	2023-6-27	15,000.00	担保（新滨江）
282	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2021-11-23	2023-11-23	11,698.00	担保（创鸿）
283	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2021-12-1	2023-12-1	1,500.00	
284	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2021-12-24	2023-12-24	4,030.00	
285	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2021-12-24	2022-12-24	4,350.00	
286	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2021-12-30	2022-12-30	12,800.00	
287	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-1-13	2023-1-13	4,500.00	
288	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-1-21	2023-1-21	300.00	
289	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-2-11	2023-2-11	820.00	担保（创鸿）
290	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-8-26	2024-2-26	5,580.00	担保（鑫泰）
291	泰州华诚医学投资集团有限公司	华夏银行泰州分行	2021-11-29	2024-11-26	10,925.00	担保（东方、江港）
292	泰州华诚医学投资集团有限公司	无锡财通租赁有限公司	2021-12-28	2024-12-28	8,454.89	担保（凤城河）
293	泰州华诚医学投资集团有限公司	无锡财通租赁有限公司	2022-1-4	2025-1-4	4,227.44	
294	泰州华诚医学投资集团有限公司	无锡财通租赁有限公司	2022-4-11	2025-4-11	5,000.00	担保（凤城河）
295	泰州华诚医学投资集团有限公司	中国工商银行泰州分行营业部	2022-1-1	2037-1-1	19,459.40	担保（东方控股集团）

296	泰州华诚医学投资集团有限公司	华夏银行泰州分行	2022-1-14	2025-1-14	5,700.00	担保（东方、江港）
297	泰州华诚医学投资集团有限公司	华夏银行泰州分行	2022-2-11	2025-2-2	2,375.00	担保（东方、江港）
298	泰州华诚医学投资集团有限公司	光大银行泰州分行	2022-2-22	2024-2-21	4,940.00	担保（高教投）
299	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-3-30	2023-9-27	9,999.00	担保（鑫泰）
300	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-3-14	2024-3-14	10,999.00	担保（鑫泰）
301	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-3-23	2024-3-23	4,800.00	担保（鑫泰）
302	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-4-15	2024-4-15	14,160.00	担保（鑫泰）
303	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-9-1	2024-3-1	3,300.00	担保（鑫泰）
304	泰州华诚医学投资集团有限公司	国投泰康信托有限公司	2022-9-8	2024-3-8	1,120.00	担保（鑫泰）
305	泰州华诚医学投资集团有限公司	陕西省国际信托股份有限公司	2022-4-29	2024-4-29	50,000.00	担保（鑫泰）
306	泰州华诚医学投资集团有限公司	中粮信托有限责任公司	2022-7-29	2024-7-29	16,080.00	担保（鑫泰）
307	泰州华诚医学投资集团有限公司	中粮信托有限责任公司	2022-8-5	2024-8-5	4,890.00	担保（鑫泰）
308	泰州华诚医学投资集团有限公司	中粮信托有限责任公司	2022-8-12	2024-8-12	14,760.00	担保（鑫泰）
309	泰州华诚医学投资集团有限公司	中粮信托有限责任公司	2022-8-17	2024-8-17	3,060.00	担保（鑫泰）
310	泰州华诚医学投资集团有限公司	中粮信托有限责任公司	2022-8-19	2024-8-19	5,470.00	担保（鑫泰）
311	泰州华诚医学投资集团有限公司	中粮信托有限责任公司	2022-8-26	2024-8-26	5,170.00	担保（鑫泰）
312	泰州华诚医学投资集团有限公司	中粮信托有限责任公司	2022-9-1	2024-9-1	570.00	担保（鑫泰）
313	泰州华安工程管理有限公司	苏银金融租赁股份有限公司	2022-9-7	2025-9-7	10,000.00	担保（东方）
314	泰州市华永医药投资有限公司	工商银行泰州分行	2022-5-31	2036-5-25	10,706.99	担保
315	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	南京银行高新区支行	2019-10-30	2022-10-30	50,000.00	信用
316	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	国盛证券	2020-9-8	2023-9-8	20,000.00	苏州再担保

317	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	国盛证券	2020-10-29	2022-10-29	29,800.00	信用
318	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	民生银行	2020-10-27	2023-10-27	50,000.00	信用
319	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	国盛证券	2021-1-14	2023-1-14	25,000.00	信用
320	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	江苏银行	2021-5-27	2023-5-27	50,000.00	信用
321	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	江苏银行	2021-9-27	2024-9-27	31,878.50	信用
322	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	南京银行	2021-9-17	2024-9-17	31,878.50	南京备证
323	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	江苏银行	2021-10-13	2023-10-13	20,000.00	苏州市农业融资担保有限公司
324	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	交通银行	2021-11-4	2024-11-4	22,000.00	信用
325	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	徽商银行南京分行	2022-1-27	2025-1-27	50,000.00	信用
326	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	浙商证券	2022-2-25	2024-2-25	32,400.00	华诚
327	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	浙商证券	2022-3-22	2024-3-22	18,000.00	华诚
328	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	南京银行&宁波银行	2022-8-18	2025-8-18	45,000.00	信用
329	泰州东方中国医药城控股集团有限公司	交通银行	2022-8-26	2025-8-26	20,000.00	无锡联合融资担保股份公司
330	泰州华诚医学投资集团有限公司	德邦证券股份有限公司	2018-12-26	2025-12-26	32,000.00	担保（瀚华），反担保（东方控股）
331	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京银行股份有限公司（直融）	2020-11-9	2022-11-9	30,000.00	
332	泰州华威投资有限公司	鑫钧意资产管理泰州有限公司（江苏省金交2020）	2021-1-8	2023-1-8	10.00	担保（东方控股集团公司）

333	泰州华威投资有限公司	鑫钧意资产管理泰州有限公司(江苏省金交2020)	2021-1-12	2023-1-12	1,600.00	担保(东方控股集团公 司)
334	泰州华威投资有限公司	鑫钧意资产管理泰州有限公司(江苏省金交2020)	2021-2-26	2023-2-26	103.00	担保(东方控股集团公 司)
335	泰州华威投资有限公司	鑫钧意资产管理泰州有限公司(江苏省金交2020)	2021-3-5	2023-3-5	1,030.00	担保(东方控股集团公 司)
336	泰州华威投资有限公司	鑫钧意资产管理泰州有限公司(江苏省金交2020)	2021-3-12	2023-3-12	230.00	担保(东方控股集团公 司)
337	泰州华威投资有限公司	鑫钧意资产管理泰州有限公司(江苏省金交2020)	2021-3-19	2023-3-19	66.00	担保(东方控股集团公 司)
338	泰州华威投资有限公司	鑫钧意资产管理泰州有限公司(江苏省金交2020)	2021-3-26	2023-3-26	74.00	担保(东方控股集团公 司)
339	泰州华威投资有限公司	鑫钧意资产管理泰州有限公司(江苏省金交2020)	2021-4-2	2023-4-2	189.00	担保(东方控股集团公 司)
340	泰州华威投资有限公司	鑫钧意资产管理泰州有限公司(江苏省金交2020)	2021-4-9	2023-4-9	300.00	担保(东方控股集团公 司)
341	泰州华威投资有限公司	鑫钧意资产管理泰州有限公司(江苏省金交2020)	2021-4-16	2023-4-16	184.00	担保(东方控股集团公 司)
342	泰州华威投资有限公司	鑫钧意资产管理泰州有限公司(江苏省金交2020)	2021-4-19	2023-4-19	1,122.00	担保(东方控股集团公 司)
343	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京银行股份有限公司2021PPN001	2021-3-25	2024-3-25	50,000.00	
344	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京银行股份有限公司2021PPN002	2021-5-28	2024-5-28	40,000.00	
345	泰州华诚医学投资集团有限公司	五矿证券有限公司(2021公司债)	2021-6-28	2024-6-28	30,000.00	担保(新滨江)
346	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京银行股份有限公司2021PPN003	2021-7-16	2024-7-16	10,000.00	
347	泰州华诚医学投资集团有限公司	中国光大银行股份有限公司2021PPN004	2021-8-13	2024-8-13	50,000.00	
348	泰州华诚医学投资集团有限公司	五矿证券有限公司(2021公司债02)	2021-8-27	2024-8-27	20,000.00	

349	泰州华诚医学投资集团有限公司	五矿证券有限公司 (2021 公司债 03)	2021-9-17	2023-9-17	20,000.00	
350	泰州华诚医学投资集团有限公司	五矿证券有限公司 (2021 公司债 04)	2021-9-29	2024-9-29	30,000.00	
351	泰州华诚医学投资集团有限公司	中国光大银行股份 有限公司 2021PPN005	2021-11-2	2023-11-2	12,000.00	担保 (华 信)
352	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理 有限公司 (南金交 2021)	2022-1-7	2023-1-7	1,258.00	
353	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理 有限公司 (南金交 2021)	2022-1-14	2023-1-14	821.00	
354	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理 有限公司 (南金交 2021)	2022-1-21	2023-1-21	1,489.00	
355	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理 有限公司 (南金交 2021)	2022-1-26	2023-1-26	1,634.00	
356	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理 有限公司 (南金交 2021)	2022-1-29	2023-1-29	1,215.00	
357	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理 有限公司 (南金交 2021)	2022-2-11	2023-2-11	1,776.00	
358	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理 有限公司 (南金交 2021)	2022-2-18	2023-2-18	1,809.00	
359	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理 有限公司 (南金交 2021)	2022-2-25	2023-2-25	1,800.00	
360	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理 有限公司 (南金交 2021)	2022-3-4	2023-3-4	2,030.00	
361	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理 有限公司 (南金交 2021)	2022-3-11	2023-3-11	1,885.00	
362	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理 有限公司 (南金交 2021)	2022-3-18	2023-3-18	1,290.00	

363	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理有限公司（南金交2021）	2022-3-25	2023-3-25	1,968.00	
364	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理有限公司（南金交2021）	2022-3-30	2023-3-30	814.00	
365	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理有限公司（南金交2021）	2022-4-2	2023-4-2	1,330.00	
366	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏镕烨资产管理有限公司（南金交2021）	2022-4-2	2023-4-2	1,000.00	
367	泰州华诚医学投资集团有限公司	中国光大银行股份有限公司 2021PPN006	2021-12-2	2024-12-2	10,000.00	担保（华信）
368	泰州华诚医学投资集团有限公司	中国光大银行股份有限公司 2021PPN007	2021-12-10	2024-12-9	28,000.00	
369	泰州华诚医学投资集团有限公司	江苏银行股份有限公司	2022-1-18	2023-1-18	20,000.00	担保（东方）
370	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京银行股份有限公司	2022-1-28	2024-1-28	50,000.00	信用
371	泰州华诚医学投资集团有限公司	中国光大银行股份有限公司 2022MTN002	2022-3-25	2025-3-25	50,000.00	
372	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京银行股份有限公司 2022PPN001	2022-3-29	2025-3-29	50,000.00	
373	泰州华诚医学投资集团有限公司	南京银行股份有限公司 2022PPN002	2022-6-30	2025-6-30	30,000.00	
374	泰州华诚医学投资集团有限公司	国金证券股份有限公司（公司债）	2022-9-23	2025-9-23	32,000.00	
375	通泰	广州银行股份有限公司	2020/14/14	2023-10-14	41,768.47	抵押
376	通泰	国金证券股份有限公司	2021-12-22	2023-12-22	39,470.10	担保
377	通泰	华西证券股份有限公司	2019-12-23	2024-12-22	59,316.57	担保
				合计	3,415,846.98	

截至2022年9月末公司的对外负债共计341.58亿元。债务结构包括银行借款、债券、信托和租赁，其中以银行借款和债券为主，公司融资渠道分布较多样化。

公司有息债务到期情况

单位：万元

到期年份	银行	债券	租赁	信托	其他	总计	占比
2022	164,884.00	79,800.00	4,498.38	73,410.00	33,500.00	356,092.38	10.42%
2023	543,209.42	298,238.57	18,315.18	198,617.40	47,027.00	1,105,407.57	32.36%
2024	137,563.00	513,473.57	23,704.89	255,609.00	0.00	930,350.45	27.24%
2025	107,275.00	309,000.00	76,725.16	20,000.00	0.00	513,000.16	15.02%
2026年及以后	440,336.39	0.00	33,332.58	30,000.00	7,327.44	510,996.42	14.96%
总计	1,393,267.82	1,200,512.14	156,576.18	577,636.40	87,854.44	3,415,846.98	100.00%
占比	40.79%	35.15%	4.58%	16.91%	2.57%	100.00%	

从到期情况来看，公司债务到期主要集中在2023年及2024年，本项目预计到2025年，相对还款压力较小。

另外担保人于2023年3月15日发行2亿人民币自贸区离岸债，息票率5.50%，其发行情况及还款计划详情如下图所示：



中央国债登记结算有限责任公司
CHINA CENTRAL DEPOSITORY & CLEARING CO., LTD.

第1页/共2页

债券发行登记完成确认书

泰州医药城控股集团有限公司：

贵公司/单位于2023年03月15日发行的债券已于2023年03月17日在我公司中央债券簿记系统完成登记。

债券名称：泰州医药城控股集团有限公司2023年中国（上海）自由贸易试验区离岸债券（第一期）
债券简称：G23医药城控股01
债券代码：G238007
计价币种：人民币
债券实际发行总额：20,000.000000 万元
债券托管总额：20,000.000000 万元

证券付息兑付信息提示

根据《债券发行、登记及代理付息兑付服务协议》，贵公司/单位应按规定时间足额将债券的本金和利息划至我公司指定资金账户。该债券付息兑付相关信息提示如下：

计息方式：附息式固定利率 发行时票面利率：5.5%

序号	付息日/兑付日	预计付息金额（元）	预计兑付本金金额（万元）
1	20230917	5,545,205.48	0.000000
2	20240317	5,484,931.51	0.000000
3	20240917	5,545,205.48	0.000000
4	20250317	5,454,794.52	0.000000
5	20250917	5,545,205.48	0.000000
6	20260317	5,454,794.52	20,000.000000

中央国债登记结算有限责任公司
2023年03月17日

（六）担保情况

公司对外担保余额合计 743,220.04 万元，占期末净资产比重为 43.75%，主要为对国有企业担保，对民营企业的担保对象包括江苏康禾生物制药有限公司和泰州泽成生物技术有限公司，公司目前经营正常。

表：公司 2022 年 9 月末对外担保情况

单位：万元

序号	被担保公司	担保余额	到期期限	是否关联方	企业性质
1	泰州泽成生物技术有限公司	2,000.00	2023/4/8	否	民企
2	泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	27,000.00	2031/11/21	否	国企
3	泰州XTJT有限公司	19,940.00	2023/9/10	否	国企
4	泰州XTJT有限公司	24,860.00	2035/4/17	否	国企
5	泰州XTJT有限公司	50,000.00	2023/3/26	否	国企
6	泰州XTJT有限公司	9,531.04	2027/2/24	否	国企
7	泰州XTJT有限公司	24,000.00	2037/4/10	否	国企
8	泰州XTJT有限公司	6,000.00	2037/4/10	否	国企
9	泰州鑫润园艺有限公司	18,005.00	2027/6/10	否	国企
10	泰州新区新农村建设投资发展有限公司	4,800.00	2023/2/24	否	国企
11	泰州新滨江现代物流产业发展有限公司	20,000.00	2027/5/10	否	国企
12	泰州新滨江实业投资有限公司	20,000.00	2028/1/11	否	国企
13	泰州通和科技有限公司	1,000.00	2022/12/16	否	国企
14	泰州通和科技有限公司	2,900.00	2024/3/8	否	国企
15	泰州市新滨江开发有限责任公司	16,000.00	2025/8/25	否	国企
16	泰州市新滨江开发有限责任公司	13,000.00	2022/12/16	否	国企
17	泰州市新滨江开发有限责任公司	9,000.00	2022/12/23	否	国企
18	泰州市新滨江开发有限责任公司	4,500.00	2024/12/31	否	国企
19	泰州市新滨江开发有限责任公司	79,000.00	2035/5/24	否	国企
20	泰州市新滨江开发有限责任公司	37,500.00	2023/2/10	否	国企
21	泰州市新滨江开发有限责任公司	7,500.00	2026/7/6	否	国企
22	泰州市新滨江开发有限责任公司	19,211.00	2025/8/12	否	国企
23	泰州市新滨江开发有限责任公司	11,000.00	2023/3/3	否	国企
24	泰州市新滨江开发有限责任公司	5,000.00	2025/9/1	否	国企
25	泰州市新滨江开发有限责任公司	20,000.00	2024/4/8	否	国企
26	泰州市新滨江开发有限责任公司	32,000.00	2028/12/31	否	国企
27	泰州市软件园有限公司	9,358.00	2024/10/15	否	国企
28	泰州市软件园有限公司	2,000.00	2023/1/6	否	国企
29	泰州市软件园有限公司	2,900.00	2025/1/28	否	国企
30	泰州市软件园有限公司	3,000.00	2023/6/16	否	国企
31	泰州市软件园有限公司	4,000.00	2023/6/29	否	国企

32	泰州市高港区新城新农村有限公司	12,900.00	2031/5/21	否	国企
33	泰州润江建设实业有限公司	15,000.00	2023/6/29	否	国企
34	泰州润江建设发展有限公司	4,500.00	2024/8/3	否	国企
35	泰州华信药业投资有限公司	18,000.00	2022/11/17	否	国企
36	泰州高教投资发展有限公司	7,000.00	2023/3/24	否	国企
37	泰州高教投资发展有限公司	20,000.00	2022/11/12	否	国企
38	泰州高教投资发展有限公司	7,665.00	2028/12/14	否	国企
39	泰州高教投资发展有限公司	8,000.00	2025/1/14	否	国企
40	泰州高教投资发展有限公司	4,900.00	2023/3/28	否	国企
41	泰州港润投资发展有限公司	4,000.00	2023/1/25	否	国企
42	泰州港润投资发展有限公司	6,500.00	2023/5/30	否	国企
43	泰州昌裕贸易有限公司	3,000.00	2022/12/13	否	国企
44	江苏泰州港核心港区投资有限公司	70,730.00	2028/1/1	否	国企
45	江苏泰州港核心港区投资有限公司	25,000.00	2029/12/14	否	国企
46	江苏润祁项目管理有限公司	20,000.00	2029/12/31	否	国企
47	江苏康禾生物制药有限公司	7,020.00	2023/6/20	否	民企
48	江苏大同盟制药有限公司	2,000.00	2022/11/18	否	国企
49	江苏大同盟制药有限公司	1,000.00	2022/10/29	否	国企
50	江苏大同盟制药有限公司	1,000.00	2022/11/8	否	国企
合计		743,220.04			

截至当前，均不存在被列为失信被执行人的情形。主要被担保对象大部分为国有企业，具备正常的履约还款能力和偿债能力，公司担保的代偿风险较小。截至2022年9月末，公司对外担保余额为743,220.04万元，占2022年9月末净资产的比重为43.75%，占比较小，对外担保对公司持续经营能力不会构成重大影响。

（七）征信诉讼

1、征信情况：

经人民银行征信系统查询，截止2023年1月30日查询，公司首次有信贷交易年份为2022年，发生信贷交易的机构数1家，当前有未结清信贷交易的机构数1家，借贷交易余额90000000元，担保交易余额0元，无不良、关注类记录。

经查询国家企业信用信息公示系统、企查查、天眼查，发现公司未涉及行政处罚事项。

2、被执行情况：

截至2023年3月6日，经查询“全国法院被执行人信息查询”，医药城控股无被执行情况。

The screenshot shows the 'China Execution Information Disclosure Website' (中国执行信息公开网). The search criteria are:

- 被执行人姓名/名称: 泰州医药城控股集团有限公司
- 身份证号码/组织机构代码: 91321291091503497H
- 执行法院范围: 全国法院 (包含地方各级法院)
- 验证码: dbdh

 The search result section states: '在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 91321291091503497H 泰州医药城控股集团有限公司相关的结果。' (No results found for 91321291091503497H Taizhou Pharmaceutical City Holding Group Co., Ltd. within the national courts (including local courts at all levels).)

3、诉讼情况：

The screenshot shows the 'China Judgements Online' (中国裁判文书网) website. The search criteria are:

- 高级检索: 输入案由、关键词、法院、当事人、律师
- 关键字: 已选条件: 当事人: 泰州医药城控股集团有限公司

 The search results show: '共检索到 0 篇文: 暂无数据!' (Retrieved 0 articles: No data!).

经查询“中国裁判文书网”，无相关记录。

4、资信评级情况：

根据中证鹏元2022年7月5日出具的跟踪评级报告，泰州医药城主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定。

四、区域情况

泰州地处江苏中部，南部濒临长江，北部与盐城毗邻，东临南通，西接扬州，是长三角中心城市之一。全市总面积 5787 平方公里，其中陆地面积占 77.85%，水域面积占 22.15%。市区面积 1567 平方千米，截至 2020 年末户籍总人口 497.1499 万人，现辖靖江、泰兴、兴化三个县级市，海陵、医药高新区（高港区）、姜堰三区。

泰州有 2100 多年的建城史，秦称海阳，汉称海陵，州建南唐，文昌北宋。南唐时（公元 937 年）为州治，称为“泰州”，兼融吴楚越之韵，汇聚江淮海之风。千百年来，风调雨顺，安定祥和，被誉为祥瑞福地、祥泰之州。这里人文荟萃、名贤辈出，施耐庵、郑板桥、梅兰芳是其中杰出代表。名胜古迹众多，光孝寺、崇儒祠、城隍庙、安定书院、日涉园、望海楼及梅兰芳纪念馆、人民海军诞生地纪念馆等传承历史，文脉灵动；溱湖湿地、千岛菜花、水上森林、天德湖公园、古银杏森林等生态自然，风光绮丽。

泰州所辖县级市全部建成国家级生态示范区、全国百强县，同时泰州也是全国文明城市、国家历史文化名城，国家环保模范城市、国家园林城市、中国优秀旅游城市

泰州市工业经济基础较雄厚，形成了以“大健康产业”为标志，以“生物医药及高性能医疗器械、高端装备制造及高技术船舶、节能与新能源、新一代信息技术、化工及新材料”五大产业为主导，以“现代服务业”为支撑，构建“1+5+1”现代产业体系。

如今，这座工贸港口城市一共拥有 17 家 A 股上市公司，总市值达到 822.87 亿元。其中，5 家在上交所主板上市、5 家在深交所创业板上市、5 家在上交所科创板上市、1 家在深交所主板上市、1 家在北交所上市。

股票代码	上市公司简称	细分领域
002514	宝馨科技	国内数控钣金行业领先企业
300258	精锻科技	国内领先的精锻齿轮供应商
300354	东华测试	国内领先的结构力学性能测试仪器行业企业
300798	锦鸡股份	国内领先的专业染料生产商
301012	扬电科技	国内节能电力变压器领域领先企业

301036	双乐股份	国内馊菁系列及铬系颜料细分领域领先企业
601890	亚星锚链	国内领先的船用锚链和海阳系泊链及附件生产企业
603358	华达科技	国内乘用车冲压及焊接总成零部件领域领先企业
688060	云涌科技	国内工业互联网信息安全领域领先企业
688426	康为世纪	国内少数实现分子检测核心环节完整业务布局的企业
688399	硕世生物	国内领先的体外诊断产品提供商
688670	金迪克	国内领先的四价流感病毒裂解疫苗企业
600854	春兰股份	春兰牌制冷设备系列产品家用电器
688176	亚虹医药	泌尿生殖系统、肿瘤及其它重大疾病领域的创新药研发。
830946	森萱医药	从事化学原材料、医药中间体及含氧杂环类化工中间体研发、生产及销售
600099	林海股份	从事特种车辆、摩托车、农业机械、消防机械等配件制造和销售
01899.HK	兴达国际	从事生产及销售子午轮胎帘线、胎圈钢丝及其他钢丝业务

一直以来，泰州就是承南启北的水陆要津，苏中门户，有“水陆要津，咽喉据郡”之称。经多年发展，泰州已是长江三角洲地区重要的工贸港口城市，形成了以生物医药、高端装备制造、新材料、新一代信息技术、新能源汽车、新能源、节能环保、数字经济等战略性新兴产业为核心的产业创新驱动发展模式，推动泰州经济快速增长。

（一）经济概况

近年来，泰州市经济保持较快发展，主要经济指标均保持较快增速。泰州市经济总量在江苏省13个地级市中位居中游水平。泰州市逐渐形成了以“大健康产业”为标志，以“生物医药及高性能医疗器械、高端装备制造及高技术船舶、节能与新能源、新一代信息技术、化工及新材料”五大产业为主导，以“现代服务业”为支撑，构建“1+5+1”现代产业体系。

2020年-2022年末江苏省各地市地区生产总值排名情况（单位：亿元）

地区名称	2022年		2021年		2020年	
	GDP	增长率	GDP	增长率	GDP	增长率
1 苏州市	23,958.30	2.00%	22,718.30	8.70%	20,170.50	3.40%
2 南京市	16,907.85	2.10%	16,355.32	7.50%	14,817.95	4.60%
3 无锡市	14,850.82	3.00%	14,003.24	8.80%	12,370.48	3.70%
4 南通市	11,379.60	2.10%	11,026.94	8.90%	10,036.31	4.70%
5 常州市	9,550.10	3.50%	8,807.60	9.10%	7,805.30	4.50%
6 徐州市	8,457.84	3.20%	8,117.44	8.70%	7,319.77	3.40%

7	扬州市	7,104.98	4.30%	6,696.43	7.40%	6,048.33	3.50%
8	盐城市	7,079.80	4.60%	6,617.40	7.70%	5,953.38	3.50%
9	泰州市	6,401.77	4.40%	6,025.26	10.10%	5,312.77	3.60%
10	镇江市	5,017.04	2.90%	4,763.42	9.40%	4,220.09	3.50%
11	淮安市	4,742.42	3.60%	4,550.13	10.00%	4,025.37	3.20%
12	宿迁市	4,111.98	3.60%	3,719.01	9.10%	3,262.37	4.50%
13	连云港	4,005.00	2.40%	3,727.92	8.80%	3,277.07	3.00%

泰州市作为新组建的地级市，是全国最早实行行政审批制度改革的城市，是江苏省最早完成以产权制度改革为核心的企业改制的地区之一，经过二十多年的发展，地方区域发展和地方财政实力达到了较强的规模，工业经济基础雄厚，目前泰州工业已形成“以规模经济为龙头，以支柱产业为依托，以优势产品为重点，质态明显提高，结构渐趋合理”的总体格局。

2022年，泰州市实现地区生产总值（GDP）6401.77亿元，在江苏省13个城市中位居第九位，同比增长4.4%，分别高于全国1.4个、全省1.6个百分点，增速列全省第2位。全市在面临多轮疫情冲击、经济下行压力加大的形势下，2021年GDP增速列全省第一，2022年GDP增速列全省第二，连续两年站稳全省第一方阵。其中，第一产业增加值334.41亿元，增长2.1%；第二产业增加值3158.01亿元，增长6.0%；第三产业增加值2909.35亿元，增长3.0%。三次产业增加值结构为5.2:49.3:45.5。

2020-2022年泰州市国民经济和社会发展主要指标（单位：亿元）

项目	2020年		2021年		2022年	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
地区生产总值	5,312.77	3.60%	6,025.26	10.10%	6,401.77	4.40%
第一产业增加值	307.1	3.00%	318.13	2.80%	334.41	2.10%
第二产业增加值	2,541.10	3.30%	2,918.59	9.30%	3,158.01	6.00%
第三产业增加值	2,464.57	4.10%	2,788.54	11.80%	2,909.35	3.00%
固定资产投资	-	0.20%	-	8.30%	-	9.40%
社会消费品零售总额	1,333.26	-1.30%	1,576.94	18.30%	1,588.40	0.70%
进出口总额（亿美元）	146.4	1.20%	189.22	29.20%	196.18	4.90%
人均GDP（元）	-	-	133,323	10.00%	-	-
城镇居民可支配收入（元）	49,103	4.00%	53,818	9.60%	56,576.00	5.10%
农村居民人均纯收入（元）	24,615	6.50%	27,401	11.30%	29,417.00	7.40%
三次产业结构	5.78:47.83:46.39		5.3:48.4:46.3		5.2:49.3:45.5	

数据来源：泰州市人民政府。

（二）财政收入

近年来，泰州市综合财力保持增长，增速较快。2019年~2022年，泰州市综合财力(一般公共预算收入+上级补助收入+政府性基金收入)分别为918.09亿元、1079.68亿元、1251.73亿元和1120.4亿元。从结构来看，泰州市一般公共预算收入、政府性基金收入占比较高，受政府性基金收入波动影响大。

2019-2022年泰州市财政与政府债务指标（单位：亿元）

	2019年	2020年	2021年	2022年
综合财力	918.09	1079.68	1251.73	1120.41
1、一般公共预算收入	365.67	375.2	420.29	416.62
其中：税收收入	279.15	282.06	316.96	264.49
非税收入	86.52	93.14	103.33	152.13
2、上级补助收入	189.48	154.25	150.41	180.78
3、政府性基金收入	362.94	550.23	681.03	523.01
其中：国有土地出让	343.58	534.01	644.75	501.65
4、一般公共预算支出	594.24	627.68	667.61	696.83
5、政府性基金支出	364.84	574.53	545.82	455.16
税收占比	76.34%	75.18%	75.41%	63.48%
财政自给率	61.54%	59.78%	62.95%	59.79%
地区生产总值	5,133.36	5312.77	6,025.26	6401.77
债务余额	759.2	844.14	965.82	1001.45
其中：一般债务余额	390.84	391.12	440.79	446.27
专项债务余额	368.36	453.02	525.03	583.06
债务率	82.69%	78.18%	77.16%	89.38%
负债率	14.79%	15.89%	16.03%	15.64%

数据来源：2019-2022年泰州市财政预算

近三年泰州市一般公共预算收入保持稳步增长态势，2019-2022年全市公共财政收入分别为365.67亿元、375.20亿元、420.29亿元和416.62亿元。税收收入是泰州市公共财政收入的主要来源，2019-2022年税收收入分别为279.15亿元、282.06亿元、316.96亿元和264.49亿元，税收占比分别为76.34%、75.18%、75.41%和63.48%，泰州市公共财政收入质量较好。

财政支出方面，泰州市一般公共预算支出主要在民生方面，具有一定的刚性。2019-2022年，随着民生投入力度的加大，泰州市一般公共预算支出呈增长态势，分别为594.24亿元、627.68亿元、667.61亿元和696.83亿元，近四年来财政自给率分别为61.54%、59.78%、62.95%和59.79%，财政自给能力一般。

2019-2022年全市政府性基金预算收入分别为362.94亿元、550.23亿元、681.03亿元和523.01亿元，其中土地使用权出让收入分别为343.58亿元、534.01亿元、644.75亿元和501.65亿元。受国家房地产调控政策和土地市场行情波动影响，泰州市政府性基金收入具有较大的不确定性，近三年增速较快。

政府债务方面，为强化财政风险管控，泰州市将“政府债务管控情况”纳入业绩管理目标考核，实行限额管理，并建立融资平台公司财务报表季报制度，推进建立“借、用、还”的统一融资机制。根据2020年泰州市政府工作报告，泰州市已建成政府性债务综合监管系统，制定事业单位债务管理办法，设立国企债务风险防控应急资金池，超额完成年度化债目标。

由于基础设施建设和公益性项目等方面的投入，泰州市政府债务不断增加。**2022年，泰州市政府债务余额1001.45亿元**，其中：一般债务余额446.27亿元、专项债务余额583.06亿元，负债率（政府债务/GDP）为15.64%，债务率（政府债务/综合财力）为89.38%，均满足我司要求。

整体来看，泰州市经济平稳增长，财政收入稳步提升。泰州市政府债务管控规范化，政府债务规模控制较好，且逐步被省财政转贷所置换，偿债压力减小，整体债务情况良好。

五、代销证券—北京辉腾

统一社会信用代码	911101010804926306		
名称	北京辉腾汇富基金销售有限公司		
类型	有限责任公司	法定代表人	许宁
注册资本	2,000万人民币	成立日期	2013-10-22
住所	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦F座16层D室		
营业期限自	2013-10-22	营业期限至	2033-10-21
登记机关	北京市石景山区市场监督管理局	经营状态	存续
经营范围	基金销售。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）		

该基金的股权结构如下：



北京辉腾全称北京辉腾汇富基金销售有限公司，具有证监会核准的基金销售牌照，获准销售金融市场所有公募基金和私募基金产品；同时也是中国人民银行核准的法人金融机构和中国证券投资基金业协会会员单位；是中证机构间报价系统会员单位，拥有代理交易等四类权限；具备双录和反洗钱的能力，符合公司关于代销金融机构资质标准的认定，且已进入公司代销金融机构准入名单，可以同我司签订信托代销协议。

六、交易方案

（一）信托要素

- 信托名称：XX·HR225号集合资金信托计划；
- 信托类型：集合资金信托计划；
- 产品类型：权益类
- 风险等级：R3
- 委托人/受益人：合格投资者

- **受托人：**XTJT（发行人），泰州医药城（保证人）；
- **信托规模：**不超过人民币 5 亿元，可分期设立，具体以合同约定为准；
- **信托期限：**无固定期限。发行人有权在每期永续债权权益投资计划投资起始日（即每笔认购对价款支付日）起届满 1 年之日（以下简称“初始投资期限届满日”）及其后对应的每个付息日（以下统称“赎回日”）行使赎回权，赎回对应该期永续债权权益投资计划、支付该期永续债权权益投资计划本息，对应的该期信托单位终止；若发生约定的强制赎回情形（即第四条风险保障措施第 8 款情形），受托人有权要求发行人赎回全部永续债权权益投资计划、支付永续债权权益投资计划本息，信托终止；
- **信托资金用途：**信托资金用于投资XTJT发行的永续债权权益投资计划，资金最终用于XTJT归还其金融机构借款（自身非流动资金性质金融机构借款或到期债券）或支付贸易采购款，XTJT确保本信托计划下资金不用于股权等投资、房地产、土地整理、两高一剩、国家禁止生产、经营的领域和用途，若信托资金用于固定资产投资则应提供项目备案批复文件并符合项目资本金投入比例要求。信托计划发行前向我司提供用款材料，资金使用后向我司提供用款凭证，确保资金按约定用途使用；
- **永续债权权益投资计划：**指发行人XTJT定向向 XX 信托发行的永续债权权益投资计划，每 1 元永续债权权益投资计划的认购金额为人民币 1 元，XX 信托向发行人支付合同约定的认购对价款后，XX 信托即相应取得对发行人的永续债权权益投资计划，发行人按照合同约定的利率向 XX 信托偿还永续债权权益投资计划本息（永续债权权益投资计划本金即认购对价款），并承担合同约定的其他责任；
- **永续债权权益投资计划发行利率：**本永续债权权益投资计划采用固定利率模式，发行利率【8-9.5】%/年（具体以合同约定为准）；
- **赎回权：**在任何一个赎回日，发行人有权按本金加应付利息（包括所有递延支付的利息）赎回本信托持有的永续债权权益投资计划；同时，发行人亦有权不行使赎回权。永续债权权益投资计划的赎回权归发行人所有；
- **永续债权权益投资计划重置利率：**如果发行人在初始投资期限届满日不行

使赎回权，则从初始投资期限届满日起每1年重置一次利率，每次重置后的利率为上期利率基础上增加【50】BPs，最高年重置利率不超过【12.0】%；

- **永续债权权益投资计划利息支付：**永续债权权益投资计划期限内，发行人于每自然季度末月10日支付；
- **递延支付利息：**除非发生强制付息事件，永续债权权益投资计划期限内的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及已经递延的所有利息推迟至下一个付息日支付；前述利息递延不构成发行人未能按照约定足额支付利息；但发行人需在每个付息日前20个工作日内书面通知XX信托，且每笔递延利息在递延期间应按递延期间所适用利率调升【50】BPs累计计息（具体以合同约定为准）；
- **受益人业绩比较基准（含发行费）：**合同约定1年内为【7.2-8.7】%/年（以代销机构确定为准，含代销费和固定受益人业绩比较基准的打包价，不含增值税）；如果发行人在初始投资期限届满日不行使赎回权，则从初始投资期限届满日起在原业绩比较基准基础上增加不超过【50】BPs，最高不超过【10.5】%/年；
- **托管费：**不超过【0.01】%/年，托管银行为招商银行；
- **信托报酬：**分固定和浮动两部分，固定部分不低于【0.5】%/年（不含增值税），信托收益扣除相关税费、固定信托报酬、托管费、受益人收益和发行费后剩余部分作为浮动信托报酬；
- **信托利益来源：**XTJT按照合同约定赎回永续债权权益投资计划并偿付本息，泰州医药城提供连带责任担保的担保款；
- **信托利益分配方式：**受托人在扣除信托费用后每自然季度分配一次信托收益（每季度末月10日后十个工作日内进行分配），若发行人选择递延支付某期或某几期利息，则受托人在递延支付的该等利息支付后十个工作日内进行相应信托收益的分配；在信托期限届满时分配剩余信托利益；
- **信托业保障基金：**由XTJT认购，认购份额按本信托规模的1%计算，

信托存续期间按照人民银行一年期存款基准利率计息，如本信托顺利退出并分配，则在信托终止时将返还认购方本益，如本信托到期时未能退出，则认购资金本益用于补偿本信托的收益；

- **增值税及附加：**印花税双方各自按责承担，律师费和第三方等中介机构费用由信托财产承担，受托人因运用信托财产需缴纳的增值税及附加税费由信托财产承担；

（二）交易结构

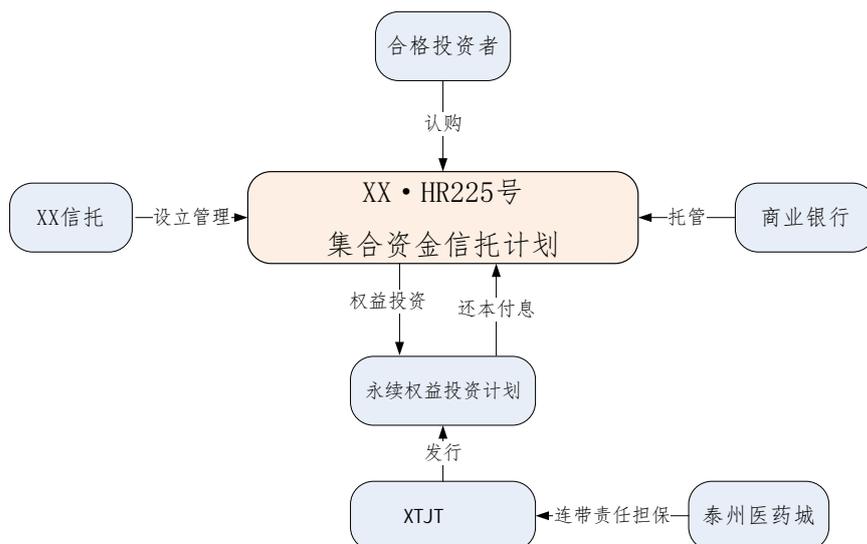
交易结构

我司拟发起设立“XX·HR225号集合资金信托计划”，信托总规模不超过5亿元，可分期设立，具体以合同约定为准；信托资金用于投资XTJT发行的永续债权权益投资计划；信托期限为无固定期限，各期期限为1+N年；资金具体用于归还XTJT的金融机构借款（自身非流动资金性质金融机构借款或到期债券）或支付贸易采购款（用款后提供用款依据），泰州医药城为XTJT支付永续债权权益投资计划本息义务提供连带责任保证担保。

合作方式：投资

合作期限：无固定期限，自初始投资期限起算日起至发行人赎回受托人持有的永续债权权益投资计划之日止。

交易结构图：



交易流程：

➤ 投入：

(1) 委托人将合法所有资金委托给 XX 信托设立“XX·HR225 号集合资金信托计划”；

(2) 委托人分别与受托人签署《资金信托合同》，并各自交付信托资金；

(3) XX 信托与发行人 XTJT 签署《永续债权权益投资计划投资合同》、与泰州医药城《保证合同》、与保管行签订《账户保管协议》等相关协议/文件（届时以实际签署合同/协议名称为准）；

(4) XX 信托分次将信托资金支付至发行人指定的账户。

➤ 退出：

信托存续期间，发行人支付永续债权权益投资计划本息；发行人行使赎回权或永续债权权益投资计划投资合同约定的强制赎回事件发生时，支付永续债权权益投资计划本金以及剩余债权收益，实现信托资金退出；如发行人行使赎回权或永续债权权益投资计划投资合同约定的强制赎回事件发生时，但发行人无法足额清偿发行的永续债权权益投资计划本息，导致我司享有的永续债权权益投资计划未能足额获得清偿的，受托人有权向保证人追偿或向不特定第三方转让永续债权

益投资计划的方式实现本信托的退出。受托人按照信托合同约定在扣除信托费用后向受益人分配信托利益，信托利益分配完毕，本信托结束。

在发行人破产清算时，本信托计划项下的本金和利息（包括递延支付情形下的递延利息及利息孳息）的清偿顺序劣后于发行人其他待偿还的普通债务，等同于其他权益工具（包括但不限于其他永续债、类永续债、永续债权益投资计划），优先于优先股。

（三）发行方案

1、发行方式

本信托计划拟由北京辉腾代理发行。

2、发行成本

受益人业绩比较基准与代销费合计不超过【7.2-8.7】%/年（不含增值税），以资金来源最终确认为准。

七、风险保障措施

本信托计划的保障措施为：

- 1、抵押担保（ 是 否 ）
- 2、质押担保（ 是 否 ）
- 3、保证担保（ 是 否 ）

泰州医药城为XTJT归还在本信托项下的债权本息义务提供连带责任保证担保，并提供内部有权机构就该事项的有效决议。

- 4、交易合同强制执行公证（ 是 否 ）

5、强制付息事件

付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及已经递延的所有利息：

（1）向股东分红（上缴国有资本收益除外）；

（2）减少注册资本；

（3）向其他权益工具（包括但不限于其他永续债权益投资计划）支付利息和/或偿还本金。

6、利息递延下的限制事项

发行人有递延支付利息的情形时，直至全部已递延利息清偿完毕，不得从事下列行为：

- (1) 向股东分红（上缴国有资本收益除外）；
- (2) 减少注册资本；
- (3) 向其他权益工具（包括但不限于其他永续债权权益投资计划）支付利息和/或偿还本金。

7、突发事件公开信息披露机制

突发事件是指在发行人所有债务融资工具存续期间突然发生的、严重影响或可能严重影响其债务融资工具本息偿付的、需要立即处置的重大事件。在发行人所有各期债务融资工具存续期内单独或同时发生下列突发事件时，XX信托将及时与发行人沟通，并根据沟通结果决定是否采取向媒体公开披露该事件：

(1) 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；债务种类包括但不限于债务融资工具、中期票据、企业债券、公司债券、可转换债券、可分离债券等公开发行业务，以及银行贷款、承兑汇票等非公开发行业务；

(2) 当发生强制付息事件时发行人仍未付息，或发行人违反利息递延下的限制事项；

(3) 发行人或发行人的高级管理层出现严重违法、违规案件，或已就重大经济事件接受有关部门调查，且足以影响到债务融资工具的按时、足额兑付；

(4) 发行人发生超过净资产 10%以上重大损失（包括投资损失和经营性亏损），且足以影响到债务融资工具的按时、足额兑付；

(5) 发行人做出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；

(6) 发行人受到重大行政处分、罚款或涉及重大诉讼或司法强制执行等事件，且罚款、诉讼或强制执行的标的额较大，且足以影响债务融资工具的按时、足额兑付；

(7) 其他可能引起投资者重大损失的事件。

8、提前到期条款

若发生下列任一情形时，XX信托有权宣布本笔永续债权权益投资计划提前到期/停止投放，并收回本息：

- (1) 发行人宣布或被依法宣布破产清算；
- (2) 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；债务种类包括但不限于债务融资工具、中期票据、企业债券、公司债券、可转换债券、可分离债券等公开发行债务，以及银行贷款、承兑汇票等非公开发行债务；
- (3) 当发生强制付息事件时发行人仍未付息，或发行人违反利息递延下的限制事项；
- (4) 负责发行人审计的会计师事务所未将本笔永续债权权益投资计划作为其权益工具科目列入所有者权益；
- (5) 因监管政策变化导致本信托计划被认定为融资类；
- (6) 本笔永续债权权益投资计划被认定涉及地方政府隐性债务的；

9、本信托发行前，XTJT就发行永续债权权益投资计划事宜出具上级主管部门永续债批复文件。

10、本信托计划发行前由XTJT、泰州医药城分别出具承诺函，明确自身非隐债主体且本信托计划投放不涉及增加地方政府隐性债务。

11、其他约定事项

在相关合同中约定，发行人确保信托资金不用于股权等投资、房地产、土地整理、两高一剩、国家禁止生产、经营的领域和用途。