

XX 信托有限责任公司

XX·XX527 号集合资金信托计划

尽职调查报告

一、项目概况

1.信托计划概况

我司拟发起设立“XX•XX527 号集合资金信托计划”（以下简称“本信托计划”），信托计划总规模不超过 1.7 亿元，可分期设立，总期限不超过 36 个月，各期期限均为 24 个月。

信托计划以集中管理运用的方式进行组合投资运作，信托计划为固定收益类信托产品，信托资金运用方式包括专项债权计划投资、债券投资、国债、国债逆回购、银行存款、货币基金、信托业保障基金等固定收益类标准化信托产品投资等形式，受托人有权根据市场资产情况选择其中一类或多类投融资资金运用形式进行资产配置。信托资金用于投资镇江市**发展有限责任公司（以下简称“**”，“发行人”）的专项债权计划及二级市场低风险资产（如国债、货币基金等或由我司管理的债券池），其中不低于 80%的信托资金用于投资专项债权计划，不高于 20%的信托资金投资于二级市场低风险资产。

信托资金用于投资**发行的专项债权计划的，**将收到的信托资金用于自身及其非房子公司、孙公司等偿还其金融机构借款、债券。发行前提供合同和用款申请，用款后提供用款依据。合同中明确信托资金不能用于固定资产、股权、房地产领域等投资，不得用于国家禁止生产、经营的领域和用途。

专项债权计划：是指**定向向 XX 信托发行的专项债权计划，每 1 元专项债权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投资对价款后，XX 信托即相应取得对发行人的专项债权，发行人按照合同约定的利率向 XX 信托偿还债权投资本息，并承担合同约定的其他责任。

在相关合同中落实：针对不低于 80%投资**发行的专项债权计划的信托资金用途，我司保留对应业务征信数据上报人民银行征信系统的权利。同时我司发行前取得企业相关授权文件（征信授权书）。

税项说明：印花税等交易费用双方各自承担，增值税由信托计划承担。信托业保障基金由**认缴。

镇江**控股集团有限公司（简称“**”）提供保证担保，发行前出具内部有权机构决议。

本信托计划任一交易对手发生金融机构违约的，我司保留本信托计划和公司发行的其他涉及该交易对手的产品提前结束的权利。

2.区域平台概况

镇江市主要政府平台公司共 6 家，按资产规模排名，本信托计划发行人第 6，保证人排名第 5。当地政府对平台的债务进行统一管控，包括融资成本限制的管理，还款资金的统筹提前安排，各平台融资计划的审批，政府持续的补贴等。

序号	企业名称	经营范围或职责	2022 年末资产	2022 年收入	注册资本（亿元）	外部评级	YY 评级	控股股东	发债余额（亿元）
1	镇江城市建设产业集团有限公司	镇江市唯一的自来水供应和污水处理运作主体，是镇江市最大的基础设施建设主体	1,722.60	120.23	41.00	AA+	6+	镇江城市投资控股集团有限公司	289.85 亿人民币
2	江苏瀚瑞投资控股有限公司	江苏瀚瑞投资控股有限公司是新区土地开发和基础设施投融资建设的主要运作平台，根据管委会统一安排，镇江新区经济开发总公司主要负责区内工业土地的开发投资及相应配套设施建设。	1,458.16	90.18	65.00	AA+	7+	镇江市国资委	222.03 亿人民币；4.7 亿美元；167.2 亿日元
3	镇江交通产业集团有限公司	镇江交产集团是镇江市政府主要投融资主体，以投资交通基础设施建设、政府重点工程、土地整治为主要业务，在镇江城建交通项目建设中占有较强地位，得到政府和财政的大力扶持，资产实力和融资能力不断增强。	1,203.57	90.01	20.00	AA+	6	镇江产业投资控股集团有限公司	210.1 亿人民币；2.2 亿美元
4	镇江**控股集团有限公司	镇江**控股集团有限公司主要从事政府授权范围内的国有资产经营业务，经济信息咨询服务，企业改	547.99	114.00	10.00	AA+	6	镇江产业投资控股集团有限公司	108.25 亿人民币；223 亿日元

		组、改制、改造的策划等；							
5	镇江文化旅游产业集团有限责任公司	镇江文旅集团是镇江市城市水利工程建设业主单位和市政府授权市场化运作城市水、土资源的特定主体单位和城市水利建设的投融资平台。	589.87	43.90	20.00	AA+	7+	镇江市国资委	71.2 亿人民币；2.3 亿美元
6	镇江市**发展有限责任公司	镇江市重要风景名胜资源开发建设主体，承担着南山保护性开发等重要任务	190.26	3.94	10.00	AA	8+	镇江市国资委	14.1 亿人民币

二、发行人-镇江市**发展有限责任公司

（一）基本情况

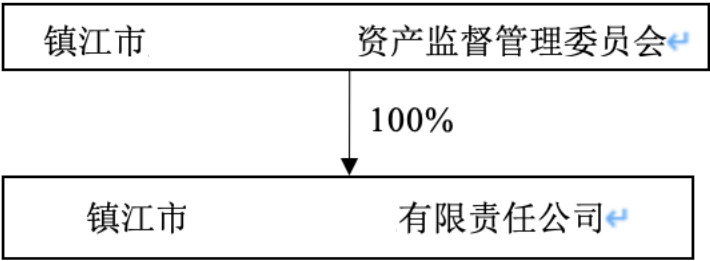
1.基本信息

中文名称	镇江市**发展有限责任公司
法定代表人	谢云峰
注册资本	人民币 100000 万元
成立日期	2008-12-26
注册地址	镇江市润州区林隐路 66 号
经营范围	旅游资源开发、建设；土地前期开发；资产经营管理；景区建设、筹资、融资、投资服务；旅游商品开发、销售；园林旅游项目经营管理；租赁服务；物业管理；设备安装。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
统一社会信用代码	913211006841035444

2.股权结构

发行人是 2008 年 12 月 25 日根据镇江市**出具的《关于同意成立镇江市**发展有限责任公司的批复》设立的**独资企业，成立时注册资本为 3,000.00 万，由镇江市****资产监督管理委员会以货币形式出资 3,000.00 万元人民币，占注册资本的 100.00%。

公司控股股东和实际控制人为镇江市国资委。公司股权结构图如下：



3.子公司情况

子公司情况（财务数据截至 2022 年末，单位：万元）：

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	资产	负债	净资产	营业收入	净利润
1	镇江市绿城园林建设有限公司	绿化工程	100.00%	287,371.88	282,768.35	4,603.53	1,476.04	122.79
2	镇江市古典园林绿化工程有限公司	绿化工程	100.00%	258,505.82	253,515.86	4,989.96	96.07	2.43
3	镇江南山新市镇建设有限公司	旧城改造	100.00%	315,311.27	275,308.81	40,002.46	-	-
4	江苏南山体育旅游发展股份有限公司	旅游业务	95.00%	71,610.97	75,019.09	-3,408.13	-	0.53
5	江苏魔幻国际旅游有限公司	旅游业务	80.00%	4,826.61	13,550.90	-8,724.30	-	-8,927.30

4.公司治理及组织结构

发行人严格按照《公司法》等有关法律、法规的要求，建立健全公司治理结构，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，相关

机构均运行情况良好。

发行人的出资人为镇江市国资委。根据《公司法》和《镇江市**发展有限责任公司章程》相关规定，公司设董事会、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）出资人

根据《镇江市**发展有限责任公司章程》，镇江市国资委享有以下权利：

了解公司经营状况和财务状况；

推荐或委派董事会成员或监事会成员；

决定公司的经营方针和投资计划；

审议批准董事会的报告；

审议批准监事会的报告；

审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；

对公司合并、分立、变更公司形式，解散和清算等事项做出决定；

修改公司章程。

（2）董事会

公司设董事会，成员 3 人，由镇江市****资产监督管理委员会委派 2 人，职工董事 1 名由职工代表大会选举产生。董事会任期三年，任期届满，可连选连任。董事在任期届满前，不得无故解除其职务。董事会设董事长一人，副董事长一人，由出资人从董事会成员中指定。董事会行使下列职权：

决定公司的经营计划和投资方案；

制定公司增资或减资方案；

制订公司的年度财务预、决算方案；

制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

拟订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；

决定公司内部管理机构的设置；

聘任或者解聘公司总经理，根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人，决定其报酬事项；

制定公司的基本管理制度。

董事会会议由董事长召集和主持，董事长因特殊原因不能履行职务时，由董

事长指定一名董事召集和主持，经三分之一以上的董事提议可以召开董事会会议，应当于会议召开十日以前通知全体董事。董事会对所议事项做出的决议应由半数以上董事表决通过方为有效，董事会会议应制成会议记录，由出席会议的董事在会议记录上签名。

（3）监事会

公司设监事会，由五名监事组成，除职工监事一名由职工代表大会选举产生外，其余监事由镇江市****资产监督管理委员会委派，监事任期每届为三年，任期届满，可以连选连任。监事会行使以下职权：

检查公司财务；

对董事、总经理执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督；

当董事和总经理的行为损害公司的利益时，要求董事和总经理予以纠正；

监事列席董事会会议。

监事会所作出的议定事项须经三分之二以上监事同意。

（4）总经理

公司设总经理一名，由董事会聘任或解聘，总理由董事兼任的，须经出资人同意。总经理对董事会负责，行使以下职权：

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；

拟订公司的基本管理制度；

制定公司的具体规章；

提请聘任或者解聘公司副经理、财务负责人；

聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的负责管理人员；

公司章程和董事会授予的其他职权。总经理列席董事会会议。

公司高管介绍

（二）经营情况

发行人作为镇江市重要风景名胜资源开发建设主体，承担着南山保护性开发等重要任务，在促进镇江市旅游事业发展，构建风景名胜区保护、规划、建设、管理的新机制，统筹风景名胜资源的开发建设中发挥重要作用。

当前，发行人的主营业务包括：景区建设、绿化工程、景区养护、旅游收入等。

公司近三年及一期营业收入及毛利率分板块明细如下表所示：

最近三年及一期公司营业收入及毛利率构成

单位：亿元

业务板块	2023 年 1-6 月			2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
绿化工程	1,610.06	93.31	16.80	1,529.91	3.89	31.41	1,756.61	3.39	24.39	1,193.50	1.99	31.58
景区建设				31,447.12	79.91	16.67	40,952.38	79.07	16.67	43,809.52	73.14	13.04
景区养护				6,132.08	15.58	83.28	4,716.98	9.11	75.83	4,716.98	7.87	89.24
旅游							4,140.83	7.99	2.03	10,126.51	16.91	1.48
其他业务	115.35	6.69	99.92	242.36	0.62	99.34	227.48	0.44	98.60	55.71	0.09	91.39
营业收入	1,725.41	100.00	22.36	39,351.47	100.00	28.13	51,794.28	100.00	21.51	59,902.23	100.00	17.53

根据中诚信 2023 年 6 月 26 日出具的评级报告，业务整理如下。

1、景区建设业务

发行人的景区建设业务主要为景区代建模式，围绕南山景区展开。

近年来，根据镇江市委改革市级旅游发展管理体制的要求，镇江市风景园林建设发展有限公司具体负责对镇江南山风景区的规划、建设、运营、管理的实施，对镇江南山风景区的各类整治改造工程进行市场化运作，包括委托外单位进行工程建设、按期支付相应代建款项等。

镇江市风景园林建设发展有限公司成立于 1993 年 4 月 5 日，是由镇江市园林管理局全额出资设立的全民所有制企业，注册资本 20，000 万元，法定代表人为张晨。镇江市风景园林建设发展有限公司主营业务包括旅游景点及配套项目的投资、开发、建设、管理；旅游工艺品、花卉苗木的销售、租赁；园林绿化工程的建设、监理；旅游项目的策划、宣传；度假村、生态农业及观光的开发、经营；房屋的租赁等。

发行人首先与委托方即镇江市风景园林建设发展有限公司签订项目代建合同，由发行人负责项目的融资、建设、搬迁、土地整理服务等（发行人建设主要由发行人将工程承包给建筑公司，发行人工程部负责工程管理、验收等），并在规定时限内将竣工后的项目交付委托方，经双方验收合格后，委托方按照确认金额及代建合同约定的时间进行结算回购，回购金额按照代建项目实际总投资加上项目代建合同约定的一定收益空间确认，一般为 15%左右，项目实际建设成本在竣工后通过项目工程竣工决算审计予以确认。在收入确认方面，发行人对已完工的部分项目进行验收交付，并确认收入。

截至 2022 年末，发行人已完成的主要景区建设项目情况如下：

单位：亿元

项目名称	计划金额	已投金额	资金来源	完工时间	工程状况
三山综合改造工程	5.71	2.57	自筹及银行贷款	2012.12	完工
南山西入口及森林防火通道工程	3.95	3.07	自筹及银行贷款	2013.01	完工
“青山绿水”黄鹤景区生态修复工程	1.97	1.76	自筹及银行贷款	2014.11	完工
南山北部景区入口形象功能区工程	5.93	6.62	自筹及银行贷款	2014.11	完工
高崇寺片区工程	0.75	0.35	自筹及银行贷款	2015.12	完工
南山绿道一期工程	1.35	1.50	自筹及银行贷款	2016.12	完工
南山绿道二期工程	1.86	1.95	自筹及银行贷款	2017.12	完工
北部景区入口形象功能升级工程	0.41	0.41	自筹及银行贷款	2018.12	完工
南山北部景区-市政配套工程一期	1.98	1.98	自筹及银行贷款	2019.12	完工
南山北部景区-市政配套工程二期	9.12	7.44	自筹及银行贷款	2020.12	完工
合计	33.03	27.65	-	-	-

截至 2022 年末，发行人正在开展的主要景区建设项目情况如下：

单位：亿元、%

项目名称	开竣工时间	计划总投资	已投金额	资金来源	完成投资	工程进度
南山北部景区—市政配套工程	2017.12-2023.12	18.19	18.15	自筹及银行贷款	18.15	99.78
南山绿道二期—景观配套工程	2018.12-2023.12	5.20	4.52	自筹及银行贷款	4.52	86.93

截至 2022 年末，发行人主要的拟建的景区建设项目情况如下：

单位：亿元、年

项目名称	预计开竣工时间	计划总投资	资金来源
城市山林旅游生态文化园项目	2023-2026	4.00	自筹及银行贷款

项目名称	预计开竣工时间	计划总投资	资金来源
莲花洞杜鹃谷生态修复项目	2023-2026	3.00	自筹及银行贷款
八公洞茶园生产基地项目	2023-2026	1.80	自筹及银行贷款

发行人景区建设板块的上游对手方主要为委托方镇江市风景园林建设发展有限公司，下游对手方主要为土地整理有关服务提供方及工程施工方，2022 年度发行人景区建设板块前五大下游对手方情况如下：

单位：万元、%

序号	供应商名称	购买的主要产品/劳务	采购金额	占景区建设板块成本的比重
1	镇江城市建设产业集团有限公司	土地整理有关服务	8,100.00	30.91
2	镇江市征地事务所	土地整理有关服务	8,034.05	30.66
3	镇江市财政局	土地整理有关服务	6,190.32	23.62
4	镇江市润州区蒋乔街道办事处	土地整理有关服务	1,385.55	5.29
5	镇江市南山风景名胜管理处	土地整理有关服务	357.60	1.36
	合计		24,067.53	91.84

2、景区养护

景区养护板块的业务模式为：镇江市风景园林建设发展有限公司与公司签订委托管护协议，根据协议内容，公司主要负责南山风景区的旅游设施改造、维护和山林防火等养护工作。2021 年根据合同，镇江市风景园林建设发展有限公司按年拨付给公司景区养护费 5,000.00 万元（含税价），委托期限为 2021 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。2022 年镇江市风景园林建设发展有限公司与公司重新签订委托管护协议，根据协议内容，公司仍主要负责南山风景区的旅游设施改造、维护和山林防火等养护工作，但镇江市风景园林建设发展有限公司按年拨付给公司景区养护费调整为 6,500.00 万元（含税价），委托期限为 2022 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，协议到期后会进行续签。该板块的会计核算方法主要为：确认收入时，借记“银行存款”或“应收账款”，贷记“主营业务收入-景区养护”。

根据 2015 年 8 月 20 日镇江市旅游发展委员会公布的《关于明确镇江市风景园林建设发展总公司为景区和古运河风光带整治改造工程实施主体的会议纪要》，按照市委改革市级旅游发展管理体制的要求，成立镇江市旅游委员会，并由镇江

市旅游委员会（以下简称“市旅游委”）授权发展总公司具体负责对景区的规划、建设、运营、管理的实施，由发展总公司代表市旅游委对景区的各类整治改造工程进行市场化运作，包括委托外单位进行工程建设、按期回购完工项目、明确回购项目的回购金额等，并对原镇江市南山风景名胜区管理委员会（以下简称“南山管委会”）委托代建形成的往来款，由市旅游委通过发展总公司承接，即由市旅游委接管原南山管委会的行政职能。近两年及一期，发行人取得景区养护费收入分别为 4,716.98 万元、6,132.08 万元、0.00 元，2022 年度较 2021 年度增幅为 30.00%，主要系 2022 年度公司景区养护业务重新签订合同所致。

3、绿化工程

发行人园林绿化工程业务包括古典园林及仿古园林营造，景观绿化施工、苗木维护和种植等。

发行人的园林绿化业务是指风景园林和建筑工程的设计，风景区、绿化的规划设计等，具体包括园林、风景名胜区、游乐场规划设计；城市绿地系统规划和城市环境景观设计；居住区环境设计；宾馆、山庄别墅、度假村、娱乐中心、商住楼、办公楼、教学楼、住宅公寓等各类民用建筑设计。同时，发行人拥有建筑、园林、绿化等设计团队，由包括十多位高级工程师等设计精英组成，其中，不乏传统工艺能工巧匠和现代管理人才。

发行人绿化工程运营流程主要为：①收集各区域的重大项目动态和各类招标信息，同时经过严密的内部评审、筛选后，参与工程竞标；②中标后，发行人与客户签订工程合同，发行人根据工程合同约定进行原材料采购和工程施工，客户根据工程合同和工程进度支付工程款；③工程竣工验收后，发行人进行一定期限的售后服务质保。发行人凭借品牌知名度、技术实力和高品质的设计、施工质量，为客户提供优质的产品和服务，从而获得客户市场的广泛认同。

发行人绿化工程采购模式主要为：发行人园林绿化工程施工业务原材料以对外采购为主。对外采购主要包括劳务、外购苗木（包括各类地被、灌木、乔木等绿化苗木产品）、其他材料（包括景石，以及水电材料、地砖、砂土等面层装饰材料等）及机械租赁。其中，劳务占比约 30%；机械租赁占比约 5.5%；外购苗木的占比最高达 60%；其他材料占比约 3%，相对较为稳定。发行人采购方式可分为集中采购、就近采购和零星采购，三种采购方式比例约为 45%、35%和 20%。集中采购方式主要是发行人针对石材、砖材、木构件、铁件、艺术构件、苗木、

水电材料等常用大宗材料，采用集中询价、集中确定供应商、集中安排购买；就近采购方式主要是考虑项目进度及成本因素，投资部派出采购员到项目所在地调查当地材料的供应价格，进行三家以上的询价及材料检验，将相关情况报财务部，经审批后确定供货商，由投资部完成购买；零星采购方式主要是针对工程辅材、设备配件、水泥砂石等零星材料，投资发展部根据项目需要，在工程所在地，参照财务部提供的价格信息库报价，自行完成采购、验收及结算。

苗木是发行人核心业务绿化工程上游采购的最主要的原料，苗木资源已经成为影响发行人的设计、施工业务发展的重要因素之一。近年来，随着园林绿化行业的发展，大规格苗木需求量逐步增加，但由于我国的苗木种植业存在结构性失衡特点，在大规格苗木较为稀缺的背景下，市场需求量的增加带动了苗木价格的逐步攀升。2012年，发行人开始在镇江建立苗圃生产苗木，并计划逐步扩大栽植面积和苗木品种，为绿化工程业务的持续发展提供保障。

发行人为拓展绿化产业链，从源头做起，建立苗圃基地。苗圃目前占地 100 亩，配备专门的工作人员和技术人员，主要培育绿化用苗木以及一些珍贵树种。发行人已经建立了完善的材料采购流程控制体系。统一把关材料的采购，由招投标部门和施工部门一起向供应商进行询价、比价，建立统一的材料信息体系并向施工部门公开，保证各施工部门获得质优价廉的材料，实现了经济、科学的批量采购；并根据施工计划合理安排材料库存，使材料的供应和购进价格保持相对稳定，降低材料价格波动对公司成本的影响。

4、旅游服务

发行人旅游服务业务主要由子公司江苏魔幻国际旅游有限公司负责。

该板块前序具体运营主要通过宜路行同业电子商务平台提供旅游服务。宜路行同业电子商务平台是 B2B 交易平台，产权 100% 隶属于魔幻旅游，以旅游线路为产品，地接社作为上游对手方向宜路行发布旅游线路，宜路行形成采购意向后向下游对手方国内组团社发布可售线路，根据组团社发送的采购需求，宜路行与地接社确认购买线路，待组团社确认信用支付后，宜路行向地接社确认订单并于 5 日内完成支付，最后由组团社在约定账期内完成向宜路行的支付。

最近两年及一期，发行人旅游业务板块收入分别实现 4,140.83 万元、0.00 元、0.00 元。2022 年度发行人旅游收入较 2021 年度下降 100%，主要系受旅游市场波动影响及子公司业务调整，当期旅游业务收入降为 0 所致。

未来随着旅游市场强劲复苏、旅游服务板块业务模式的成熟以及旅游产业的深入发展，发行人旅游服务板块将有望基本恢复正常，同时发行人对公司未来经营政策作出了调整，包括继续依靠互联网电子商务平台，线下积极推广周边游、近郊游，积极开拓纪念品市场和礼品市场等。

政府补助

2020-2022年，公司其他收益科目统计下分别获得政府补助0.9亿元、0.92亿元、1.40亿元，计入“其他收益”科目，政府补助主要为工程项目建设补贴、旅游发展补贴，与发行人的主营业务有关。发行人作为镇江市重要风景名胜资源开发建设主体，承担着南山保护性开发等重要任务，长期以来得到了镇江市政府的大力支持，且政府补助主要与企业日常活动相关，具有一定的可持续性。

（三）财务状况

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2020-2022 年财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。2023 年 9 月末财报未经审计，同时未编制具体科目明细，科目明细以 2022 年末为主。

【1】合并资产负债表

单位：万元

	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
流动资产：				
货币资金	267,317.28	198,883.90	391,205.48	644,970.07
交易性金融资产	23,450.00	23,564.88	88,564.88	
应收票据				530.00
应收账款	68,874.67	79,817.83	64,932.65	63,915.77
预付款项	1,479.19	100.30	8,878.92	7,659.53
其他应收款	1,045,601.70	925,364.43	591,548.94	469,486.06
存货	672,720.23	671,195.13	696,154.44	730,975.53
其他流动资产	82.78	3.67		88,564.88
流动资产合计	2,079,525.86	1,898,930.14	1,841,285.31	2,006,101.84
非流动资产：				
可供出售金融资产				4,600.00
其他权益工具投资	600.00	600.00	600.00	

固定资产	2,089.05	2,281.56	2,543.18	2,812.32
无形资产	104.68	145.41	214.10	218.74
长期待摊费用	266.67	521.07	795.32	921.22
递延所得税资产	112.58	112.58	86.02	82.62
非流动资产合计	3,172.97	3,660.63	4,238.62	8,634.89
资产总计	2,082,698.83	1,902,590.77	1,845,523.93	2,014,736.73
流动负债：				
短期借款	326,175.00	220,131.83	206,778.56	221,053.00
应付票据	120,000.00	80,000.00	130,000.00	267,944.90
应付账款	3,862.79	3,863.88	3,959.60	3,897.80
预收款项				1,993.49
合同负债	2,054.17	2,099.55	2,125.85	
应付职工薪酬	0.40	0.42	0.45	0.40
应交税费	17.79	3,702.90	4,777.15	5,209.92
其他应付款	314,302.24	356,142.57	358,215.49	360,581.81
一年内到期的非流动负债	293,433.98	184,488.43	119,134.53	79,543.45
其他流动负债	122.31	124.05	124.83	
流动负债合计	1,059,968.68	850,553.63	825,116.46	940,224.78
非流动负债：				
长期借款	88,785.00	83,400.00	71,290.00	174,090.00
应付债券	20,000.00	54,548.10	41,849.07	
长期应付款	50,366.24	50,403.75	56,119.98	65,361.60
非流动负债合计	159,151.24	188,351.85	169,259.05	239,451.60
负债合计	1,219,119.93	1,038,905.47	994,375.51	1,179,676.38
所有者权益：				
实收资本	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
资本公积金	586,329.98	586,329.98	586,329.98	586,329.98
盈余公积金	19,200.71	19,200.71	17,063.66	15,399.14
未分配利润	159,802.18	159,899.46	147,707.76	133,183.37
归属于母公司所有者权益合计	865,332.88	865,430.15	851,101.40	834,912.49
少数股东权益	-1,753.97	-1,744.86	47.02	147.85
所有者权益合计	863,578.90	863,685.29	851,148.42	835,060.35
负债和所有者权益总计	2,082,698.83	1,902,590.77	1,845,523.93	2,014,736.73

1、资产情况

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，公司资产分别为 2,014,736.73 万元、1,845,523.93 万元、1,902,590.77 万元 2,082,698.83 万元，资产规模较为稳定。

发行人流动资产主要由其他应收款、存货、货币资金等科目构成，截至 2023 年

9月末，三项资产占总资产比例分别 50.20%、32.30%以及 12.84%，合计占比 95.34%。

公司资产主要以流动资产为主：

项目	2023-09-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	267,317.28	12.84	198,883.90	10.45	391,205.48	21.20	644,970.07	32.01
交易性金融资产	23,450.00	1.13	23,564.88	1.24	88,564.88	4.80		0.00
应收账款	68,874.67	3.31	79,817.83	4.20	64,932.65	3.52	63,915.77	3.17
其他应收款	1,045,601.70	50.20	925,364.43	48.64	591,548.94	32.05	469,486.06	23.30
存货	672,720.23	32.30	671,195.13	35.28	696,154.44	37.72	730,975.53	36.28
流动资产合计	2,079,525.86	99.85	1,898,930.14	99.81	1,841,285.31	99.77	2,006,101.84	99.57
非流动资产合计	3,172.97	0.15	3,660.63	0.19	4,238.62	0.23	8,634.89	0.43
资产总计	2,082,698.83	100.00	1,902,590.77	100.00	1,845,523.93	100.00	2,014,736.73	100.00

(1) 流动资产：

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，公司流动资产分别为 2,006,101.84 万元、1,841,285.31 万元、1,898,930.14 万元和 2,079,525.86 万元，呈波动增长趋势，近三年及一期占比总资产均超过 99.5%。公司流动资产主要由货币资金、其他应收款和存货构成。

1) 货币资金

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，发行人货币资金余额分别为 644,970.07 万元、391,205.48 万元、198,883.90 万元、267,317.28 万元，占当期总资产的比例分别为 32.01%、21.20%、10.45%、12.84%。截至 2022 年末，发行人货币资金较 2021 年末减少 192,321.58 万元，降幅为 49.16%，主要系发行人 2022 年末部分存单解质押，导致其他货币资金大幅减少，同时旅游板块收入及回款下降。截至 2023 年 6 月末，发行人货币资金较 2022 年末增加 137,276.83 万元，增幅为 69.02%，主要系发行人其他货币资金中的保证金和存单增加所致。

最近两年货币资金构成

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末
库存现金	0.10	0.12
银行存款	14,721.23	31,875.72
其他货币资金	184,162.57	359,329.64
合计	198,883.90	391,205.48

2) 应收账款

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，发行人应收账款账面价值分别为 63,915.77 万元、64,932.65 万元、79,817.83 万元、68,874.67 万元，占总资产的比例分别为 3.17%、3.52%、4.20%、3.31%。截至 2022 年末，发行人应收账款较 2021 年末增长 14,885.18 万元，增幅 22.92%。

截止2022年末应收账款金额前5名情况

单位：万元、%

单位名称	账面余额	占比
镇江市风景园林建设发展有限公司	75,251.13	85.74
青岛乾途国际旅行社有限公司	1,178.45	1.34
西安观天下国际旅行社有限公司	941.02	1.07
南京悦程国际旅行社有限公司	685.31	0.78
青岛海星假期国际旅行社有限公司	684.59	0.78
合计	78,740.51	89.71

3) 其他应收款

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，发行人其他应收款分别为 469,486.06 万元、591,548.94 万元、925,364.43 万元、1,045,601.70 万元，占当期总资产的比重分别为 23.30%、32.05%、48.64%、50.20%。截至 2022 年末，发行人其他应收款较 2021 年末增加 333,815.49 万元，增幅为 56.43%，主要系因业务增加对镇江市风景园林建设发展有限公司、镇江文化旅游产业集团有限责任公司及镇江市兴源江滩开发有限公司的往来款。

公司2022年末前五大其他应收款情况

单位：万元、%

债务人	经营性/ 非经营性	是否为 关联方	期末余额	占比	款项性质	回款安排
镇江市风景园林建设发展有限公司	经营性	否	591,419.67	63.81	工程款	预计 3-5 年完成 剩余回款
镇江文化旅游产业集团有限责任公司	经营性	是	169,831.63	18.32	工程款	预计 3-5 年完成 剩余回款
镇江市兴源江滩开发有限公司	经营性	是	124,067.15	13.39	工程款	预计 3-5 年完成 剩余回款

镇江市文旅商业管理有限公司	经营性	是	9,712.00	1.05	工程款	预计 3-5 年完成 剩余回款
镇江市财政局	非经营性	否	7,399.00	0.80	拆借款	预计 3-5 年完成 剩余回款
合计	-	-	902,429.45	97.37	-	-

4) 存货

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，发行人存货金额分别为 730,975.53 万元、696,154.44 万元、671,195.13 万元、672,720.23 万元，分别占当期总资产的 36.28%、37.72%、35.28%、32.30%。截至 2022 年末，发行人存货较 2021 年末减少 24,959.31 万元，降幅为 3.59%。

最近两年末存货结构

单位：万元，%

项目	2022 年末		2021 年末	
	账面余额	占比	账面余额	占比
消耗性生物资产	10,730.68	1.60	10,730.68	1.54
开发成本-土地	639,171.19	95.23	639,171.19	91.81
工程施工	21,293.03	3.17	46,252.34	6.64
库存商品	0.23	0.00	0.23	0.00
合计	671,195.13	100.00	696,154.44	100.00

(2) 非流动资产：

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，发行人非流动资产分别为 8,634.89 万元、4,238.62 万元、3,660.63 万元、3,172.97 万元，占总资产的比例分别为 0.43%、0.23%、0.19%、0.15%。报告期内，发行人的非流动资产主要由固定资产、其他权益工具投资、长期待摊费用等科目构成，占比很小。

2、负债情况

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，公司负债分别为 1,179,676.38 万元、994,375.51 万元、1,038,905.47 万元和 1,219,119.93 万元，整体较为稳定。公司以非流动负债为主，占比分别为 79.70%、82.98%、81.87%、86.95%。

项目	2023-09-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	326,175.00	26.75	220,131.83	21.19	206,778.56	20.79	221,053.00	18.74
应付票据	120,000.00	9.84	80,000.00	7.70	130,000.00	13.07	267,944.90	22.71
应付账款	3,862.79	0.32	3,863.88	0.37	3,959.60	0.40	3,897.80	0.33
其他应付款	314,302.24	25.78	356,142.57	34.28	358,215.49	36.02	360,581.81	30.57

一年内到期的非流动负债	293,433.98	24.07	184,488.43	17.76	119,134.53	11.98	79,543.45	6.74
流动负债合计	1,059,968.68	86.95	850,553.63	81.87	825,116.46	82.98	940,224.78	79.70
长期借款	88,785.00	7.28	83,400.00	8.03	71,290.00	7.17	174,090.00	14.76
应付债券	20,000.00	1.64	54,548.10	5.25	41,849.07	4.21		0.00
长期应付款	50,366.24	4.13	50,403.75	4.85	56,119.98	5.64	65,361.60	5.54
非流动负债合计	159,151.24	13.05	188,351.85	18.13	169,259.05	17.02	239,451.60	20.30
负债合计	1,219,119.93	100.00	1,038,905.47	100.00	994,375.51	100.00	1,179,676.38	100.00

(1) 流动负债：

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，发行人流动负债余额分别为 940,224.78 万元、825,116.46 万元、850,553.63 万元、1,059,968.68 万元。从流动负债结构来看，发行人的流动负债主要为其他应付款、短期借款和一年内到期的非流动负债。

1) 短期借款

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，发行人短期借款余额分别为 221,053.00 万元、206,778.56 万元、220,131.83 万元、326,175.00 万元，占负债总额比重分别 18.74%、20.79%、21.19%、26.75%。截至 2022 年末，发行人短期借款较 2021 年末增加 13,353.26 万元，增幅为 6.46%。

最近两年公司短期借款明细

单位：万元

借款类别	2022 年末	2021 年末
保证借款	196,773.64	147,800.00
信用借款	-	-
抵押借款	-	-
质押借款	23,236.00	58,860.00
短期借款应付利息	122.19	118.56
合计	220,131.83	206,778.56

2) 其他应付款

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，发行人其他应付款分别为 360,581.81 万元、358,215.49 万元、356,142.57 万元、314,302.24 万元，占负债总额的比例为 30.57%、36.02%、34.28%、25.78%。截至 2022 年末，发行人其他应付款较 2021 年末减少 2,072.92 万元，降幅为 0.58%。

2022 年末公司其他应付款明细

单位：万元

债权人	期末余额	占其他应付款总额比例	款项性质
镇江水润山林城市开发建设有限公司	104,145.47	29.46	往来款
镇江市水务投资有限公司	69,280.45	19.60	往来款
镇江金山焦山北固山旅游发展股份有限公司	72,994.38	20.65	往来款
镇江兴欣物业管理有限公司	27,858.58	7.88	往来款
江苏绿洲置业发展有限公司	23,000.00	6.51	往来款
合计	297,278.88	84.10	-

3) 一年内到期的非流动负债

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，发行人一年内到期的非流动负债分别为 79,543.45 万元、119,134.53 万元、184,488.43 万元、293,433.98 万元，占负债总额的比例分别为 6.74%、11.98%、17.76%、24.07 %。截至 2022 年末，发行人一年内到期的非流动负债较 2021 年末增加 65,353.90 万元，增幅为 54.86%，主要系应付债券转入所致。截至 2023 年 9 月末，发行人一年内到期的非流动负债较 2022 年末增加 108,945.55 万元，主要系一年内到期的应付债券增加所致。

最近两年一年内到期的非流动负债明细

单位：万元

负债类别	2022 年末	2021 年末
一年内到期的长期借款	54,490.00	95,500.00
一年内到期的应付债券	94,688.44	563.27
一年内到期的长期应付款	35,092.60	22,821.29
长期借款应付利息	217.39	249.98
合计	184,488.43	119,134.53

(2) 非流动负债：

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，发行人非流动负债总额分别为 239,451.60 万元、169,259.05 万元、188,351.85 万元、159,151.24 万元，占负债总额比例分别为 20.30%、17.02%、18.13%、13.05%。报告期内，发行人的非流动负债主要由长期借款构成。

1) 长期借款

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，公司长期借款分别为 174,090.00 万元、71,290.00 万元、83,400.00 万元和 88,785.00 万元，在当期期末总负债中占比分别为 14.76%、7.17%、8.03%和 7.28%。

3、所有者权益：

2020-2022 年及 2023 年 9 月末，公司所有者权益分别为 835,060.35 万元、851,148.42 万元、863,685.29 万元和 863,578.90 万元，近年来构成较为稳定，其中资本公积和未分配利润占比最高。截至 2023 年 9 月末，实收资本 100,000.00 万元、资本公积 586,329.98 万元、未分配利润 159,802.18 万元。

【2】合并利润表

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
营业总收入	2,206.49	39,351.47	51,794.28	59,902.23
营业收入	2,206.49	39,351.47	51,794.28	59,902.23
营业总成本	2,245.25	29,319.62	42,355.95	50,997.70
营业成本	1,718.25	28,281.98	40,655.38	49,400.63
税金及附加	49.28	191.67	322.14	330.59
销售费用			2.49	20.34
管理费用	479.63	835.60	1,185.33	1,120.67
财务费用	-1.91	10.37	190.61	125.47
其中：利息费用		17.21	198.61	128.00
减：利息收入	2.63	7.53	2.55	13.08
加：其他收益		14,020.60	9,205.00	9,000.00
投资净收益		6.49		524.03
资产减值损失				68.36
信用减值损失		-9,077.51	-13.62	
营业利润	-38.76	14,981.43	18,629.71	18,496.91
加：营业外收入	0.79	12.84	12.48	32.99
减：营业外支出	2.13	10.00	0.84	0.14
利润总额	-40.10	14,984.27	18,641.35	18,529.76
减：所得税	66.28	2,447.40	2,553.29	2,477.46
净利润	-106.39	12,536.87	16,088.07	16,052.31

2020-2022年，发行人主营业务收入分别为59,902.23万元、51,794.28万元、39,351.47万元。2022年度发行人主营业务收入较2021年度减少12,442.82万元，降幅为24.02%，主要系2022年度景区建设板块收入下降，以及旅游业务板块收入受旅游市场波动及子公司业务调整影响，暂停运营所致。

2020-2022年，发行人主营业务毛利润分别为10,500.86 万元、11,138.90万元、11,069.49万元。发行人主营业务毛利率分别为17.53%、21.51%、28.13%。2022年度，发行人的主营业务毛利率较2021年度增幅为30.80%，主要系2022年度公司景区养护业务毛利率提高且该业务收入占比提高所致。

【3】合并现金流量表

单位：万元

项目	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	11,831.65	26,865.76	54,970.10	48,505.40
收到的税费返还				0.17
收到其他与经营活动有关的现金	236.69	1,677.12	39,316.89	2,495.93
经营活动现金流入小计	12,068.34	28,542.88	94,286.99	51,001.49
购买商品、接受劳务支付的现金	2,595.88	3,913.47	10,551.91	33,928.79
支付给职工以及为职工支付的现金	192.01	482.15	723.61	581.68
支付的各项税费	3,918.84	4,896.19	5,634.08	3,178.67
支付其他与经营活动有关的现金	375.07	4,357.64	25,563.70	984.98
经营活动现金流出小计	7,081.80	13,649.45	42,473.29	38,674.13
经营活动产生的现金流量净额	4,986.53	14,893.43	51,813.69	12,327.37
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			4,000.00	48,022.82
取得投资收益收到的现金		6.49		525.16
投资活动现金流入小计		6.49	4,000.00	48,547.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1.50	1.75	2.71	10.79
投资支付的现金			34,000.00	48,472.82
投资活动现金流出小计	1.50	1.75	34,002.71	48,483.61
投资活动产生的现金流量净额	-1.50	4.74	-30,002.71	64.37
筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	381,343.73	369,009.64	326,006.00	559,895.37
收到其他与筹资活动有关的现金	1,234,683.95	1,010,006.17	873,386.73	634,752.87
发行债券收到的现金	195,000.00	167,681.50	41,832.00	
筹资活动现金流入小计	1,811,027.68	1,546,697.31	1,241,224.73	1,194,648.24
偿还债务支付的现金	369,502.31	378,861.36	242,256.92	495,568.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,997.52	33,964.41	32,115.04	34,186.34
支付其他与筹资活动有关的现金	1,416,203.94	1,165,924.22	1,008,628.25	652,898.75
筹资活动现金流出小计	1,811,703.77	1,578,749.99	1,283,000.22	1,182,653.19

筹资活动产生的现金流量净额	-676.08	-32,052.68	-41,775.48	11,995.05
汇率变动对现金的影响				
现金及现金等价物净增加额	4,308.95	-17,154.51	-19,964.50	24,386.78
期初现金及现金等价物余额	14,721.33	31,875.84	51,840.34	27,453.56
期末现金及现金等价物余额	19,030.28	14,721.33	31,875.84	51,840.34

1、经营活动产生的现金流量

近三年及 2023 年 1-9 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 12,327.37 万元、51,813.69 万元、14,893.43 万元、4,986.53 万元，2022 年度较 2021 年度减少 36,920.26 万元，降幅为 71.26%，主要系 2022 年度经营活动现金流入同比下降。

近三年及 2023 年 1-9 月，发行人经营活动现金流入分别为 51,001.49 万元、94,286.99 万元、28,542.88 万元、12,068.34 万元。2022 年度较 2021 年度减少 65,744.10 万元，降幅为 69.73%，主要系 2022 年度销售商品、提供劳务收到的现金及收到其他与经营活动有关的现金同比下降。其中 2022 年度收到其他与经营活动有关的现金同比下降 95.73%，主要系 2021 年政府补助集中到账 3.41 亿元，2022 年政府补助恢复正常发放情况所致。2022 年度销售商品、提供劳务收到的现金同比下降 51.13%，主要系 2022 年公司旅游板块业务收入下降以及工程款每期回款金额变动所致，具备合理性。

2、投资活动产生的现金流量

近三年及 2023 年 1-9 月，发行人投资活动产生的现金流量净额分别为 64.37 万元、-30,002.71 万元、4.74 万元、-1.50 元，2022 年度较 2021 年度增加 30,007.45 万元，主要系 2022 年度未因投资支付现金。

3、筹资活动产生的现金流量

近三年及 2023 年 1-9 月，发行人筹资活动产生的现金流量净额分别为 11,995.05 万元、-41,775.48 万元、-32,052.68 万元、-676.08 万元，2022 年度较 2021 年度增加 9,722.80 万元。报告期内，发行人筹资活动产生的现金流量净额连续两年为负，主要系 2021 及 2022 年度发行人偿还债务、支付与其他企业的往来款的现金金额较大，导致筹资活动现金流出多于筹资活动现金流入所致。报告期内，发行人筹资活动产生的现金流量净额持续为负但金额较小，筹资渠道未发生较大变化，且筹资活动产生的现金流量净额整体呈增长趋势。

【4】财务指标

偿债能力指标表

项目	2023 年 9 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
流动比率	1.96	2.23	2.23	2.13
速动比率	1.33	1.44	1.39	1.36
资产负债率	58.54%	54.60%	53.88%	58.55%

短期偿债能力指标看，近三年及一期的流动比率分别为 2.13、2.23、2.23、1.96，公司的速动比率分别为 1.36、1.39、1.44、1.33，近年来公司流动比率和速动比率均保持较高的状态，公司短期偿债能力相对较好。

从长期偿债能力指标看，近三年及一期公司的资产负债率分别为 58.55%、53.88%、54.60%、58.54%。整体看来，近年来公司资产负债率维持在合理水平，公司具稳健的长期偿债能力。近几年公司与当地银行、证券、信托、租赁等各类金融机构建立了长期稳定的合作关系，后续融资能力较强。

盈利能力指标表

项目	2023 年 1-9 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
净资产收益率(年化)	-0.01	1.67	1.92	1.95
总资产报酬率(年化)	0.00	0.80	0.98	0.99
总资产净利率	-0.01	0.67	0.83	0.85
销售净利率	-4.82	31.86	31.06	26.80
销售毛利率	22.13	28.13	21.51	17.53

整体看，盈利能力指标保持较好水平。

运营能力指标表

项目	2023 年 9 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
存货周转率	0.00	0.04	0.06	0.07
应收账款周转率	0.03	0.54	0.80	1.03
总资产周转率	0.44	7.23	10.35	12.54

（四）融资及担保情况

1. 融资情况

截至 2023 年 9 月末，公司的对外负债余额合计 77.46 亿元，债务融资方式较为多样，融资渠道畅通，公司到期债务年限分布均匀，大部分为短期借款，债

务压力不大，具体分类及期限如下：

来源	2023	2024	2025	2026	2027 以后	小计	占比
银行	70,650.00	265,725.00			43,900.00	380,275.00	49.09%
信托	15,000.00	37,990.00	20,000.00			72,990.00	9.42%
租赁	1,456.20	13,154.67	35,961.59	41,799.59		92,372.05	11.92%
其他		50,000.00	39,000.00			89,000.00	11.49%
债券	74,000.00	66,000.00				140,000.00	18.07%
合计	161,106.20	432,869.67	94,961.59	41,799.59	43,900.00	774,637.05	100.00%
占比	20.80%	55.88%	12.26%	5.40%	5.67%	100.00%	-

其中，信托明细如下：

信托	金额（元）
百瑞信托有限责任公司	15,000.00
渤海信托	6,100.00
国投泰康信托	20,000.00
陕国投信托	11,890.00
苏州信托有限公司	20,000.00
总计	72,990.00

截至 2023 年 9 月末，融资明细具体如下：

序号	租赁单位	开始日	结束日	金额	担保方式
1	重庆鈇渝金融租赁股份有限公司	2022/2/8	2026/11/8	15,688.04	保证担保
2	青岛城乡建设融资租赁有限公司	2019/3/29	2024/3/29	1,837.69	保证担保
3	徽银金融租赁有限公司	2019/7/28	2024/7/28	3,000.00	保证担保
4	苏州市农发融资租赁有限公司	2021/10/15	2026/4/15	5,485.00	保证担保
5	华融金融租赁股份有限公司	2022/5/31	2025/5/15	4,364.00	保证担保
6	江苏金融租赁股份有限公司	2023/1/5	2025/1/5	15,006.18	保证担保
7	江苏金融租赁股份有限公司	2023/1/5	2025/1/5	7,543.20	保证担保
8	镇江金控融资租赁有限公司	2023/1/5	2025/1/5	4,162.49	保证担保
9	苏州金融租赁股份有限公司	2020/11/20	2025/11/20	4,885.71	保证担保
10	苏银金融租赁股份有限公司	2023/2/1	2026/12/1	13,864.28	保证担保
11	苏银金融租赁股份有限公司	2021/3/10	2023/12/10	1,456.20	保证担保
12	苏银金融租赁股份有限公司	2021/4/8	2024/1/8	1,894.25	保证担保
13	苏州金融租赁股份有限公司	2021/10/15	2026/4/15	5,762.27	保证担保
14	镇江金控融资租赁有限公司	2023/4/21	2026/4/20	1,000.00	保证担保
15	镇江金控融资租赁有限公司	2024/4/24	2024/4/23	4,622.73	保证担保
16	镇江金控融资租赁有限公司	2023/6/27	2024/6/26	1,800.00	保证担保
17	债券	2021/10/20	2023/10/20	42,000.00	保证担保
18	债券	2022/1/25	2024/1/26	35,000.00	保证担保
19	债权融资计划	2022/4/27	2025/4/27	20,000.00	保证担保

20	债券	2023/7/18	2024/4/15	31,000.00	保证担保
21	债权融资计划	2023/4/1	2025/4/1	19,000.00	保证担保
22	债权融资计划	2023/5/1	2024/5/1	20,000.00	保证担保
23	债权融资计划	2023/6/1	2024/6/1	30,000.00	保证担保
24	债券	2023/6/27	2023/12/26	32,000.00	保证担保
25	光大银行镇江分行	2019/10/23	2024/10/21	12,000.00	土地抵押
26	建设银行润州支行	2020/1/1	2028/11/1	43,900.00	保证担保
27	苏州信托有限公司	2022/7/8	2024/7/8	20,000.00	保证担保
28	百瑞信托有限责任公司	2022/10/14	2023/11/7	15,000.00	土地抵押、担保
29	陕国投信托	2023/3/1	2024/12/23	2,490.00	保证担保
30	陕国投信托	2023/3/8	2024/12/23	2,000.00	保证担保
31	陕国投信托	2023/3/15	2024/12/23	1,100.00	保证担保
32	陕国投信托	2023/3/22	2024/12/23	500.00	保证担保
33	陕国投信托	2023/4/6	2024/12/23	800.00	保证担保
34	陕国投信托	2023/4/19	2024/12/23	600.00	保证担保
35	陕国投信托	2023/5/10	2024/12/23	900.00	保证担保
36	陕国投信托	2023/6/21	2024/12/23	3,500.00	保证担保
37	国投泰康信托	2023/7/1	2025/7/17	20,000.00	保证担保
38	江苏镇江农村商业银行	2021/3/25	2024/3/11	4,300.00	文旅担保
39	恒丰银行	2022/11/18	2023/11/17	20,000.00	保证担保
40	招商银行	2023/1/1	2024/1/1	12,000.00	保证担保
41	光大银行	2023/4/1	2024/4/1	9,000.00	保证担保
42	浦发银行	2023/4/1	2024/4/1	25,000.00	保证担保
43	浙商银行	2023/5/31	2024/5/30	15,000.00	保证担保
44	南京银行	2023/5/26	2024/5/15	10,000.00	保证担保
45	渤海银行	2023/8/1	2024/8/1	5,000.00	保证担保
46	渤海信托	2023/9/1	2024/9/1	6,100.00	保证担保
47	常熟农商行镇江分行	2022/12/12	2023/12/11	4,500.00	文旅担保
48	紫金农商行镇江分行	2022/11/16	2023/11/14	12,500.00	文旅担保
49	北京银行南京分行营业部	2022/11/25	2023/11/22	10,000.00	文旅担保
50	恒丰银行	2023/1/14	2024/1/14	14,400.00	质押
51	华夏	2023/2/7	2024/2/7	5,000.00	质押
52	中行	2023/3/6	2024/3/6	3,000.00	质押
53	邮储银行	2023/3/6	2024/3/6	1,000.00	质押
54	广发银行	2023/4/8	2024/4/1	33,000.00	质押
55	农商行解放桥支行	2023/5/5	2024/5/1	5,900.00	质押
56	民生银行	2023/6/9	2024/6/1	2,500.00	质押
57	华夏银行	2023/7/9	2024/7/1	4,000.00	质押
58	恒丰银行	2023/7/9	2024/7/1	12,000.00	质押
59	江苏银行	2023/7/9	2024/7/1	10,000.00	质押
60	江苏银行	2023/8/5	2024/8/1	5,000.00	质押
61	农业银行	2023/9/12	2024/9/1	2,950.00	质押
62	江苏银行	2023/9/13	2024/9/1	16,000.00	质押

63	广州银行	2023/9/13	2024/9/1	5,000.00	质押
64	恒丰银行南京分行	2022/11/18	2023/11/17	10,000.00	风投、文旅担保
65	常熟农商行镇江支行	2022/12/23	2023/12/22	1,900.00	文旅担保
66	紫金农商行镇江分行	2022/12/15	2023/12/13	4,000.00	文旅担保
67	江苏银行京口支行	2023/1/5	2024/1/1	1,000.00	质押
68	邮储银行镇江分行	2023/3/2	2024/3/1	1,000.00	质押
69	中国银行镇江分行	2023/1/4	2024/1/1	3,000.00	质押
70	农商行京口支行	2023/1/6	2024/1/1	3,980.00	质押
71	中国银行	2023/4/2	2024/4/1	5,000.00	质押
72	中国银行	2023/5/2	2024/5/1	2,000.00	质押
73	中信银行	2023/5/3	2024/6/1	6,000.00	质押
74	农业银行	2023/9/1	2024/9/1	9,900.00	质押
75	江苏银行镇江京口支行	2022/11/29	2023/11/28	500.00	保证担保
76	南京银行镇江京口支行	2022/11/29	2023/11/28	1,000.00	保证担保
77	广州银行	2023/9/1	2024/9/1	1,000.00	保证担保
78	农业银行	2023/9/7	2024/9/1	950.00	保证担保
79	恒丰银行	2023/3/22	2024/3/21	5,000.00	质押
80	常熟农商行镇江分行	2023/5/30	2024/5/29	3,800.00	质押
81	民生银行	2023/6/1	2023/12/1	2,800.00	质押
82	农业银行	2023/1/1	2024/1/1	9,600.00	质押
83	镇江农商银行	2023/6/15	2023/10/18	3,450.00	质押
84	江苏银行	2023/7/25	2024/7/24	450.00	质押
85	镇江农商银行	2023/1/1	2024/1/1	995.00	质押

2.担保情况

截至 2023 年 9 月末，公司无对外担保

3.评级及发债情况

中诚信对公司主体信用等级评为 AA,评级展望为稳定(2023 年 6 月 26 日)。

公司全部为本部发债，截至 2024 年 3 月 15 日，存续 2 只短期融资券和 2 只私募债，合计金额 14.1 亿元。

序号	证券简称	利率	余额	发行日期	到期日期	担保人
1	24 镇江旅游 CP001	2.84	3.20	2024-01-17	2024-07-16	
2	23 镇风 02	3.90	3.50	2023-11-15	2026-11-17	镇江文化旅游产业集团有限责任公司
3	23 镇风 01	3.42	4.20	2023-10-12	2026-10-13	江苏省信用再担保集团有限公司
4	23 镇江旅游 SCP003	3.48	3.20	2023-07-18	2024-04-15	镇江交通产业集团有限公司

(五) 信用情况

根据人行征信报告显示，截至 2024 年 1 月 2 日，公司目前在 16 家金融机构的业务仍未结清，当前借贷余额约 25.36 亿元。

企业名称	镇江	有限责任公司	查询原因	贷前(保前)审查
报告编号	2023122915222770581340		报告时间	2023-12-29 15:22:27
身份标识	统一社会信用代码		913211006841035444	
	工商注册号		913211006841035444	
	纳税人识别号(国税)		913211006841035444	
	中征码		3211010001282576	
	纳税人识别号(地税)		913211006841035444	
	组织机构代码		684103544	

信息概要

首次有信贷交易的年份	首次有相关还款责任的年份	发生信贷交易的机构数	当前有未结清信贷交易的机构数	
2009	2014	35	16	
借贷交易		担保交易		
余额	2,535,895,336	余额	0	
其中：被迫偿余额	0	其中：关注类余额	0	
关注类余额	0	不良类余额	0	
不良类余额	0			
非信贷交易账户数	欠税记录条数	民事判决记录条数	强制执行记录条数	行政处罚记录条数
0	0	0	0	0

截至2024年4月1日，通过“中国执行信息公开网”查询，有1例2016年被执行信息，目前没有未履行的执行金额。



中国执行信息公开网

司法为民 司法便民

[首页](#) [执行公开服务](#)

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称:

身份证号码/组织机构代码:

执行法院范围:

验证码:

查询结果

序号	姓名	立案时间	案号	查看
1	镇江市	2016年1月21日	(2016)苏1111执277号	查看



中国执行信息公开网

司法为民 司法便民

[首页](#) [执行公开服务](#)

终本案件

案号:	(2016)苏1111执277号
被执行人姓名/名称:	镇江市
身份证号码/组织机构代码:	9132110068****5444
执行法院:	镇江市润州区人民法院
立案时间:	2016年01月21日
终本日期:	2016年03月02日
执行标的:	
未履行金额:	0.00

截至 2024 年 4 月 1 日，裁判文书网查询公司有 14 篇文书，主要为拆迁、租赁相关民事案件，无金融领域的涉案法律诉讼。



中国裁判文书网

China Judgements Online

[首页](#) [刑事案件](#) [民事案件](#) [行政案件](#) [赔偿案件](#) [执行案件](#) [其他案件](#) [民族语言文字](#)

高级检索

输入案由、关键词、法院、当事人、律师

搜索

?

已选条件: 全文: 镇江市

保存搜索条件 清空搜索条件

共检索到 14 篇文书

法院层级: 裁判日期: 审判程序:

☐ 全选 ☐ 批量收藏

行政审判监督

☐ 丁佩与镇江市润州区南山街道办事处、镇江市 定书

江苏省高级人民法院 (2020) 苏行申1164号 2020-12-22

[裁判文书]

本院认为, 反认为曹志化 (与丁佩系夫妻关系) 于2013年6月7日被驳回与新法部门就案涉房屋 (已于2013年6月14日被拆除) 签订拆迁补偿协议, 丁佩、曹志化于2014年提起民事诉讼, 要求确认该协议无效或撤销该协议, 生效民事判决驳回其诉讼请求。2015年12月29...

☐ 收藏 ☐ 下载

经工商查询, 截至 2024 年 4 月 1 日, 公司无被处罚信息。



国家企业信用信息公示系统

National Enterprise Credit Information Publicity System

企业信用信息公示 | 经营异常名录 | 严重违法失信名单

请输入企业名称、统一社会信用代码或注册号



镇江市

任公司

存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 913211006841035444

注册号:

法定代表人: 谢云峰

登记机关: 镇江市市场监督管理局

成立日期: 2008年12月26日

发送报告

信息分享

信息打印

基础信息

行政许可信息

行政处罚信息

列入经营异常名录信息

列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

公告信息

行政处罚信息

序号	决定书文号	违法行为类型	行政处罚内容	决定机关名称	处罚决定日期	公示日期	详情
暂无行政处罚信息							



镇江市

任公司

存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 913211006841035444

注册号:

法定代表人: 谢云峰

登记机关: 镇江市市场监督管理局

成立日期: 2008年12月26日

发送报告

信息分享

信息打印

基础信息

行政许可信息

行政处罚信息

列入经营异常名录信息

列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

公告信息

列入经营异常名录信息

序号	列入经营异常名录原因	列入日期	作出决定机关(列入)	移出经营异常名录原因	移出日期	作出决定机关(移出)
1	未依照《企业信息公示暂行条例》第八条规定的期限公示年度报告的	2015年7月7日	镇江市市场监督管理局	列入经营异常名录3年内且依照《经营异常名录管理办法》第六条规... 更多	2015年9月29日	镇江市市场监督管理局



镇江市

任公司

存续 (在营、开业、在册)

统一社会信用代码: 913211006841035444

注册号:

法定代表人: 谢云峰

登记机关: 镇江市市场监督管理局

成立日期: 2008年12月26日

发送报告

信息分享

信息打印

基础信息

行政许可信息

行政处罚信息

列入经营异常名录信息

列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

公告信息

列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

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

共 查询到 0 条记录 共 0 页

首页

上一页

下一页

末页

三、担保人-镇江**控股集团有限公司

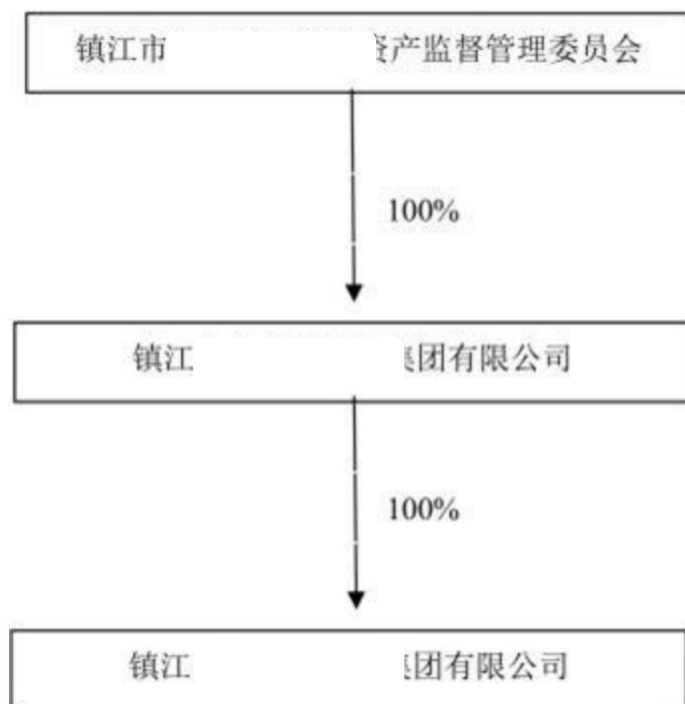
(一) 基本情况

1.基本信息

注册名称	镇江**控股集团有限公司
法定代表人	陈家军
注册资本	人民币1,000,000,000.00元
实缴资本	人民币1,000,000,000.00元
设立（工商注册）日期	1996年8月8日
统一社会信用代码	913211007115100239
住所（注册地）	江苏省镇江市润州区南山路61号
经营范围	政府授权范围内的国有资产经营业务；经济信息咨询服务；企业改组、改制、改造的策划；产权管理的业务培训；设备租赁；食用农产品(初级)、预包装食品、散装食品的批发(按《食品经营许可证》核定范围内经营);汽车、汽车配件、汽车用品的销售;汽车进出口销售业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2.股权结构

**控股股东为镇江产业投资控股集团有限公司，实际控制人为为镇江市国资委，公司股权结构如下：



3.子公司情况

截至目前，**全资及控股子公司合计 19 家，无上市公司，具体如下：

全资及控股子公司情况列表

主要子公司具体情况									
单位：%、亿元									
序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	2022 年末 总资产	2022 年末 总负债	2022 年末 净资产	2022 年度 营业收入	2022 年度 净利润	是否存在 重大 增减 变动
1	江苏恒顺集团有限公司	醋、酱菜、酱油、酒类、调味品系列产品、食品及其他包装材料等	87.04	53.33	43.05	10.28	28.04	0.18	是
2	镇江大东纸业有限公司	生产销售各类纸张、纸浆、纸板、纸制品、机械设备及化工产品等	100.00	9.65	10.69	-1.05	7.53	-1.20	是
3	镇江市京口石油有限责任公司	石油及石油制品的批发；天然气、石油液化气批发；危险化学品	36.00	7.89	6.58	1.30	51.75	0.15	否

主要子公司具体情况

单位：%、亿元

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	2022 年末 总资产	2022 年末 总负债	2022 年末 净资产	2022 年度 营业收入	2022 年度净 利润	是否 存在 重大 增减 变动
		的经营；化工产品的销售等							
4	镇江飞驰汽车集团有限责任公司	冷藏保温汽车、冷藏集装箱、厢式车、客车及其他专用汽车、玻璃钢制品制造、销售；汽车改装及产品进出口等	100.00	5.91	8.28	-2.37	0.78	-0.30	是
5	江苏车驰汽车有限公司	专用汽车及其零部件的设计开发、制造；汽车、汽车配件、汽车用品的销售；汽车进出口业务等	51.00	6.95	5.84	1.10	20.77	0.15	是
6	镇江市金信融资担保有限公司	融资担保业务、非融资担保服务、融资咨询服务、财务咨询、以自有资金从事投资活动等	51.00	35.57	1.27	34.31	1.91	1.16	否

公司合并范围内主要子公司基本情况如下：

(1) 江苏恒顺集团有限公司

江苏恒顺集团有限公司 1988 年 8 月 27 日成立，注册资本为 54,000.00 万元，发行人持有其 87.04% 的股权，住所为镇江市丹徒新城恒顺大道 58 号。经营范围为食醋、酱菜、酱油、酒类、调味品系列产品、食品及其他包装材料、醋胶囊、藏虫草胶囊及其相关保健食品、食用油脂的生产(限分支机构经营)；预包装食品、散装食品的批发与零售(商品类别限食品流通许可备案核定范围)；百货、五金、交电、建筑材料、食品机械产品、食醋机械产品的销售；技术咨询、服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)；粮食、包装材料、橡塑制品、玻璃制品、化工原料(危险品除外)、矿产品、金属材料的销售；资产管理、实业投资、非证券类股权投资；房屋租赁；机械设备租赁。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

截至 2022 年末，恒顺集团资产总额 533,316.02 万元，负债总额 430,468.47 万元，所有者权益 102,847.54 万元；2022 年度，恒顺集团实现营业收入 280,448.69 万元，净利润 1,765.59 万元。

截至 2023 年 3 月末，恒顺集团资产总额 456,627.12 万元，负债总额 342,258.19 万元，所有者权益 114,368.93 万元；2022 年 1-3 月，恒顺集团实现营业收入 74,058.02 万元，净利润 2,171.03 万元。

2022 年，由于原材料成本上涨，从而导致恒顺集团净利润受到影响。

江苏恒顺醋业股份有限公司成立于 1993 年 2 月 5 日，注册资本 100,295.60 万元，控股股东为江苏恒顺集团有限公司。恒顺醋业于上交所主板 A 股上市，A 股代码为 600305。恒顺醋业是目前中国最大的制醋企业、国家级农业产业化重点龙头企业。公司作为中国四大名醋之一镇江香醋的代表，在引领中国醋业发展的基础上，已形成香醋、白醋、料酒、酱油、麻油、酱菜等系列产品。恒顺醋业香醋类产品(含白醋)销售收入占调味品销售总收入比重 70%以上，料酒也成为公司的明星产品，公司的调味品业务得到稳健增长，公司的盈利水平得到有效提升。2023 年 3 月末，公司总资产 293,657.42 万元，总负债 63,934.45 万元，净资产 229,722.97 万元；2023 年 1-3 月，公司营业收入 61,292.25 万元，净利润 7,126.79 万元。

（2）镇江大东纸业有限公司

镇江大东纸业有限公司于 1992 年 10 月 12 日成立，注册资本为 32,785.20 万元，发行人持有其 100.00% 的股权，住所为镇江新区大港东方路 8 号。经营范围为运输业(普通货运)。生产各类纸张、纸浆、纸板、纸制品、机械设备；化工产品销售；装卸业；供热服务；销售本公司生产的产品；自营和代理各类商品和技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外)；普通货物装卸、仓储；造纸及造纸用原料产品的研发；机械设备、电器、仪表的技术服务；财务及知识产权咨询服务；计算机软件研发、安装、系统集成及提供技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2022 年末，大东纸业资产总额 96,451.58 万元，负债总额 106,923.73 万元，所有者权益-10,472.15 万元；2022 年度公司实现营业收入 75,309.98 万元，净利润-12,049.28 万元。

截至 2023 年 3 月末,大东纸业资产总额 107,805.81 万元,负债总额 113,480.92 万元,所有者权益-5,675.11 万元;2023 年 1-3 月公司实现营业收入 17,887.81 万元,净利润-3,279.42 万元。

近年来由于部分原材料价格波动较大,从而导致产品销售出现亏损,大东纸业整体利润受到影响。

(3) 镇江市京口石油有限责任公司

镇江市京口石油有限责任公司系镇江**控股集团有限公司控股子公司,成立于 1998 年 2 月 27 日,注册资本 10,000.00 万元,公司从事石油及石油制品的批发;天然气、石油液化气的批发;危险化学品的经营(限危险化学品许可证核定范围和方式经营);化工产品(危险品除外)的销售;提供石油信息咨询服务;公路、铁路货运代理服务;兰炭、焦炭、煤炭及煤炭制品的销售(危险化学品除外)。

截至 2022 年末,京口石油资产总额 78,861.48 万元,负债总额 65,841.02 万元,所有者权益 13,020.45 万元;2022 年度,京口石油实现营业收入 517,460.55 万元,净利润 1,480.36 万元。

截至 2023 年 3 月末,京口石油资产总额 68,868.81 万元,负债总额 55,589.97 万元,所有者权益 13,278.85 万元;2023 年 1-3 月,京口石油实现营业收入 133,508.00 万元,净利润 258.39 万元。

(4) 镇江飞驰汽车集团有限责任公司

镇江飞驰汽车集团有限责任公司成立于 1985 年 9 月 17 日,注册资本为人民币 4,300.00 万元,发行人持有其 100.00%的股权,住所为镇江市金港大道 456 号。经营范围为冷藏保温汽车、冷藏集装箱、厢式车、客车及其他专用汽车、玻璃钢制品制造、销售;汽车改装及产品进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外);制冷机生产、销售;方舱、汽车专用设备生产、销售;上述产品的技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让;车辆试验、检测服务;汽车行业业务流程管理、培训(非学历,不含国家统一认可的职业证书类培训)及咨询服务;自有厂房、设备租赁;自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。(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)

截至 2022 年末，飞驰集团资产总额 59,113.37 万元，负债总额 82,830.07 万元，所有者权益-23,716.69 万元；2022 年度，飞驰集团实现营业收入 7,765.01 万元，净利润-3,025.45 万元。

截至 2023 年 3 月末，飞驰集团资产总额 64,191.42 万元，负债总额 91,394.81 万元，所有者权益-27,203.39 万元；2023 年 1-3 月，飞驰集团实现营业收入 1,039.69 万元，净利润-1,063.68 万元。

飞驰集团所有者权益为负主要由于企业于 2014 年开始逐步搬迁至新厂址，搬迁、技术改造投入导致公司成本增加、公司经营受搬迁影响发生亏损，同时原厂区土地收储后补偿收入根据会计准则需逐年计入资本公积。净利润为负主要受市场价格竞争日趋激烈，订单质量有所下降，毛利率降低，搬迁后各项成本费用增加所致。

（5）江苏车驰汽车有限公司

江苏车驰汽车有限公司系镇江**控股集团有限公司控股子公司，成立于 2015 年 12 月 3 日，注册资本 3,000.00 万元，公司从事商务车的制造和改装，以及通过在全国最大平行进口车市场天津港成立的控股子公司天津车驰汽车贸易有限责任公司，开展汽车平行进口销售业务。

截至 2022 年末，车驰汽车资产总额 69,459.41 万元，负债总额 58,416.45 万元，所有者权益 11,042.96 万元；2022 年度，车驰汽车实现营业收入 207,683.85 万元，净利润 1,463.53 万元。

截至 2023 年 3 月末，车驰汽车资产总额 34,857.69 万元，负债总额 23,257.45 万元，所有者权益 11,600.24 万元；2023 年 1-3 月，车驰汽车实现营业收入 10,584.13 万元，净利润 80.90 万元。

（6）镇江市金信融资担保有限公司

镇江市金信融资担保有限公司成立于 2017 年 9 月 28 日，注册资本 300,000.00 万元，公司经营范围包括许可项目：融资担保业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：非融资担保服务；融资咨询服务；财务咨询；以自有资金从事投资活动（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）

截至 2022 年末,金信融资担保资产总额 355,741.70 万元,负债总额 12,665.04 万元,所有者权益 343,076.67 万元;2022 年度,金信融资担保实现营业收入 19,088.31 万元,净利润 11,605.49 万元。

截至 2023 年 3 月末,金信融资担保资产总额 358,863.93 万元,负债总额 12,545.74 万元,所有者权益 346,318.19 万元;2023 年 1-3 月,金信融资担保实现营业收入 4,482.34 万元,净利润 3,241.52 万元。

4.公司治理及组织结构

(1) 公司治理

发行人设董事会,不设股东会,由镇江市国资委行使股东职权。公司实行董事会决策、总经理执行、监事会监督的运行机制。董事会是公司的决策机构,决定公司的重大事项,由 5 人组成;监事会主要负有监督职责,由 5 人组成;公司设总经理一名,总经理对董事会负责,负责公司日常经营管理工作。

报告期内,发行人严格按照《公司章程》的规定,规范运作,发行人在日常运作中,从建设基本制度入手,不断完善治理结构并坚持规范运作,制定了一套符合现代企业制度要求的规范的法人治理结构。

(1) 股东对公司的职权

公司不设股东会,由股东行使股东职权,市国资委对公司行使以下职权:

1) 审核公司的发展战略规划、年度投资计划和按规定报出资人备案的投资项目计划;

2) 按规定的权限和程序委派和更换公司董事、监事和高级管理人员以及财务负责人,审定董事、高级管理人员在其他企业兼职事项,制定董事长、副董事长人选;

3) 按规定对高级管理人员进行年度和任期考核,并依据考核结果决定对其奖惩,确定其薪酬标准;

4) 审议批准董事会的报告;

5) 审议批准监事会的报告;

6) 审核公司的年度财务预算、决算方案;审议批准公司利润分配方案和弥补亏损方案;聘用或解聘承办公司审计业务的会计师事务所;

7) 按规定决定公司合并、分立，增减注册资本、发行债券，以及解散、申请破产、改制、上市等；

8) 决定公司为他人提供大额担保、转让重大财产、进行大额捐赠的制度规定；

9) 审定法律法规规定由履行出资人职责的机构决定的与关联方的交易行为；

10) 审核批准或修订公司章程；

11) 法律、法规、规章和规范性文件规定的其他职权。

(2) 董事会

公司设董事会，董事会是公司的决策机构，决定公司的重大事项。董事会由 5 人组成，每届任期三年，设董事长 1 名，董事由出资人委派或更换，董事长由出资人从董事会成员中指定。董事会可视需要下设办事机构。董事会对出资人和履行出资人职责的机构负责，行使下列职权：

1) 执行市国资委的规定、决议和决定，并向其报告工作；

2) 制定公司发展战略规划和年度投资计划；按规定的权限和程序决定公司投资计划；决定公司的经营计划和投资方案；

3) 制订公司年度财务预算、决算方案；

4) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

5) 制订公司增减注册资本、发行债券方案；

6) 制定公司合并、分立、解散、申请破产、改制、上市方案；

7) 决定公司内部管理机构的设置；制定公司基本管理制度；

8) 按规定的权限和程序聘任和解聘公司总经理或副总经理、财务负责人、其他高级管理人员，并依规决定其报酬和奖惩事项；

9) 按规定的权限和程序决定公司为他人提供大额担保、转让重大财产、进行大额捐赠事项；

10) 拟定修改公司章程的方案；

11) 市国资委授予公司董事会的其他职权。

(3) 监事会

监事会由 5 人组成，其中公司职工代表 2 人，监事会中职工代表由公司职工代表大会选举产生。镇江市国资委委派的监事人数不超过监事会成员总数的三分之二。监事任期三年，任期届满，可以连任。监事会设主席 1 人，由镇江市国资委在委派的监事会成员中指定。监事会行使以下职权：

1) 监督检查公司贯彻执行国家有关法律、行政法规、**资产监督管理规定和制度情况；

2) 监督检查公司的财务收支、经营收益、利润分配等情况，对公司重大风险、重大问题提出预警和报告；

3) 监督检查公司**资产运营和保值增值情况；

4) 监督检查公司内部控制制度、风险防范体系、公司章程的建立及执行情况；

5) 监督检查公司投融资、产权转让、资金拆借、对外担保、重大资本性支出项目、重大法律诉讼、对外捐赠、债务控制和风险化解等方面的情况；

6) 对公司董事及高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对履行职责情况提出评价报告，对违反法律、行政法规、公司章程或者市国资委决议的董事、高级管理人员向市国资委提出罢免建议；

7) 对公司董事、经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者公司章程的，可提出罢免建议；

8) 列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议，可以列席经理层有关会议及党政联席会议；发现公司经营情况异常可以进行调查；

9) 提议召开临时董事会会议；

10) 负责指导子公司、控股公司监事会工作或专职监管工作；

11) 法律、法规、公司章程和市国资委授予的其他职权。

(4) 经营管理层

公司设总经理一名，由董事会聘任或者解聘，经出资人同意，公司董事可以兼任总经理。公司设副总经理和有关高级管理人员若干名。总经理对董事会负责，行使下列职权：

1) 主持公司的日常经营管理工作，对董事会报告工作，组织实施公司董事会决议；

2) 组织和制订公司年度经营计划、投融资方案和年度财务预算、决算报告等，报董事会批准实施；

3) 根据董事长的授权，代表公司对外签署合同和协议；

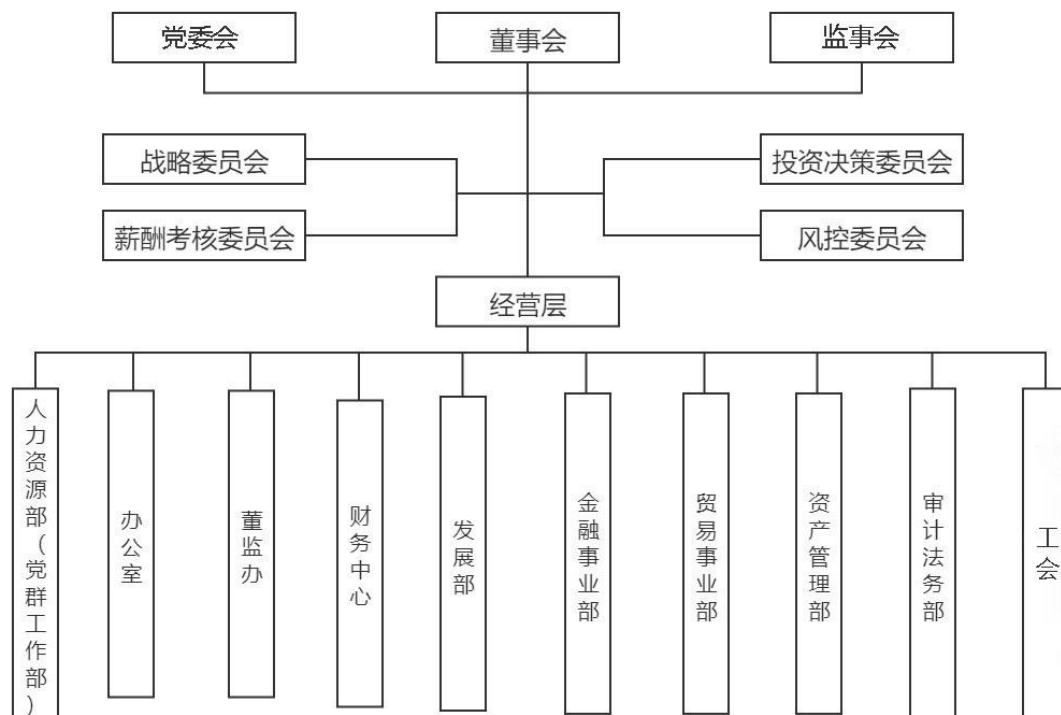
4) 定期向董事会提交经营计划、工作报告和财务报告；

5) 向董事会提名聘任或解聘公司财务负责人等重要岗位人员；

6) 聘任或解聘除应由董事会聘任或解聘的其他管理人员；

- 7) 提出内部管理机构设置、调整和撤销意见，报董事会批准；
- 8) 由董事会或董事长授权处理的其他有关事宜；
- 9) 总经理有权拒绝非经董事会或董事长授权的其他任何董事对公司的日常经营管理工作的干预。

(2) 组织构架图



(3) 高级管理人员

(二) 经营情况

发行人受镇江市国资委委托履行产业投资主体职能和国有资产经营业务，对授权范围内企业持有的产（股）权行使出资人权力。发行人是以镇江市**资产经营、产业项目投融资和国企改革重组为重点，实现**资本有序进退的产业整合的运营主体。发行人主营业务主要包括酱醋调味品、道路桥梁港口施工、纸制品、化工产品、物贸能源、汽车和其他等，其中道路桥梁港口施工业务由发行人子公司路桥公司运营，该子公司已于 2020 年 2 月划出；化工产品业务由发行人子公司索普新材料运营，该子公司已于 2021 年 11 月划出。

**近三年及一期营业收入及毛利率分板块明细如下表所示：

最近三年及一期公司营业收入及毛利率构成

单位：亿元

业务板块	2023 年 1-9 月			2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率	金额	占比	毛利率
能源物资贸易	41.19	48.25	0.86	52.69	46.97	0.39	46.75	41.85	1.03	30.49	28.92	0.99
酱醋调味品	19.05	22.31	27.33	26.53	23.65	28.93	25.35	22.69	29.98	24.30	23.05	35.67
汽车	16.99	19.91	7.05	21.49	19.16	7.79	16.91	15.14	8.25	26.74	25.37	4.64
纸制品	5.48	6.42	0.44	7.53	6.71	0.00	8.91	7.97	2.34	8.08	7.66	6.83
融资担保	1.51	1.77	99.91	1.91	1.70	85.03	0.00			0.00		
房地产	0.00			0.88	0.78	6.75	4.56	4.09	27.40	5.37	5.09	19.46
化工	0.00			0.00			8.65	7.74	12.57	7.16	6.79	1.15
道路桥梁建设	0.00			0.00			0.00			2.80	2.66	6.58
其他主营业务	1.14	1.34	23.31	1.14	1.02	26.97	0.59	0.53	35.29	0.48	0.46	32.71
营业收入	85.37	100.00	9.72	112.16	100.00	10.66	111.72	100.00	10.98	105.43	100.00	11.58

根据中诚信 2023 年 6 月 19 日出具的评级报告，业务整理如下。

1、酱醋调味品业务

发行人酱醋调味品业务由下属全资子公司江苏恒顺集团有限公司经营，恒顺集团拥有 40 家控股子公司，核心企业江苏恒顺醋业股份有限公司于 2001 年 2 月 6 日在上海证券交易所挂牌上市（股票代码：SH.600305）。发行人不直接持有股份，全资子公司恒顺集团对恒顺醋业股份有限公司持股比例为 44.53%。目前，江苏恒顺集团有限公司已成为中国规模最大、现代化程度最高的食醋生产企业之一，主要从事食醋、酱油、酱菜、黄酒等传统酿造调味品和现代复合调味品、食醋递延保健品的生产和销售。虽然公司酱醋调味品业务收入和利润水平较高且增长稳定，在发行人的利润结构中保持了较高的利润贡献率，是发行人的主要利润来源，但是在恒顺集团的业务结构中，由于受到房地产业务及投资收益的影响，恒顺集团的净利润受到一定程度影响。

作为中国四大名醋之一，恒顺香醋采用优质糯米为原料，历经“制酒、制醅、淋醋”三大过程，大小 40 多道工序。其独特的固态分层发酵工艺已被列入首批国家级非物质文化遗产保护名录。恒顺香醋富含 18 种氨基酸、维生素和多种微量元素，且独具“色、香、酸、醇、浓”五大特色，产品广销全国和世界 50 多个国家（地区），并供应我国驻外 160 多个国家的 200 多个使（领）馆。恒顺产品先

后 5 次获国际金奖、3 次蝉联国家质量金奖，是国家地理标志产品、中国名牌产品。2010 年，恒顺产品还获得上海世博会食醋行业唯一的产品质量奖。恒顺品牌先后获得了“中国驰名商标”、“中国名牌产品”、“最具市场竞争力品牌”、“中国食醋产业领导品牌”。恒顺企业先后荣获“国家级农业产业化重点龙头企业”、“中国调味品行业食醋十强品牌企业”、“中国食品工业 20 大著名品牌企业”、“中国调味品行业最具资本竞争力企业”等荣誉和称号。

作为我国调味品骨干生产企业和镇江香醋的龙头生产企业，恒顺设有国家级博士后科研工作站、江苏省农产品加工与生物分离工程技术中心、江苏省调味品研究所等科研机构，先后承担了多项国家科技支撑项目的开发，并参与国家酿造食醋标准的修订。近年来，公司致力于现代新型调味品和食醋延伸产品的研究，开发出了葱姜料酒、酿造白醋、蟹醋、果醋等系列新品，以及醋胶囊、奶醋、醋食品等衍生产品。同时，依托百年品牌优势，公司先后在山西、重庆、安徽、苏北等地实施跨区域发展，建立了调味品生产基地。

发行人全资子公司江苏恒顺集团有限公司作为食醋及传统健康食品领域的龙头企业，品牌价值高，消费潜力大，公司的品牌具有很好的消费者心智夺取程度，是消费品行业最大的持续性竞争优势。恒顺香醋及相关产品（醋饮，醋保健品等）作为非常健康的食品，未来的消费空间巨大；其次，公司渠道优势弹性及稳定性难以复制。公司属于全国化的调味品类别企业，可以以此渠道带动其他品类的调味品放量。恒顺是目前食醋行业企业中唯一的全国化企业，其渠道价值是不可多得。未来可以借助于醋品类进行其他品类的推广。另外，由于醋的货值较低，包装结构运输易碎，因而受到电商的冲击比较小，较奶粉，红酒，保健品等受电商冲击很大的行业，恒顺具有渠道稳健性。同时，醋作为必不可少的生活消费品，其拥有极强的盈利能力，高端产品毛利率在 50%以上。恒顺作为中高端醋生产企业的龙头，其年份醋能够存放并升值，使得其具备了调味品中特殊的投资价值。

发行人调味品生产情况表

单位：吨

期间	产品	产能	产量	产能利用率
2023 年 1-3 月	醋系列	350,000	80,000	22.86%
	酒系列	90,000	23,000	25.56%

期间	产品	产能	产量	产能利用率
	酱系列	40,000	8,535	21.34%
	合计	480,000	111,535	23.24%
2022 年度	醋系列	350,000	350,000	100.00%
	酒系列	90,000	88,794	98.66%
	酱系列	40,000	34,143	85.36%
	合计	480,000	472,937	98.53%
2021 年度	黑醋	300,000	300,000	100.00%
	白醋	50,000	46,975	93.95%
	料酒	80,000	69,893	87.37%
	合计	430,000	416,868	96.95%
2020 年度	黑醋	300,000	300,000	100.00%
	白醋	50,000	45,497	90.99%
	料酒	80,000	68,189	85.24%
	合计	430,000	413,686	96.21%

2、汽车业务

发行人汽车板块业务主要由发行人下属子公司镇江飞驰汽车集团有限公司以及江苏车驰汽车有限公司等骨干企业经营。发行人依托生产冷链装备的镇江飞驰集团汽车有限公司和进行高端商务改装车的江苏车驰汽车有限公司等骨干企业，一方面以发展新能源冷藏车、负压救护车、环保方舱等各类服务社会民生的商用车产品为主，全面涉足医疗、食品、生态环保等社会领域，将产品嵌入居民日常生活的各个环节，实现定制开发规模化提升，另一方面以高端商务车、旅居房车为主线，在国内主打傲旋品牌，提升产品附加值并扩大市场份额，稳定市场龙头地位。

镇江飞驰汽车集团有限责任公司所属行业为改装汽车制造业（国民经济行业代码 3620），镇江飞驰汽车集团有限责任公司前身为 1984 年建厂的镇江冷藏汽车厂，当时为隶属于中国汽车工业总公司的中央企业。该公司可按国内外汽车底盘改制生产各种微型、轻型、中型、重型冷藏保温车、厢式运输车、军民用方舱以及其它特种改装车，公司的产品以冷藏保温车为主，厢式车和特种车为辅，另外陆续开发了挂肉车、冷板车、外场饮食保障车、野战运血车、电源车、烟草车、售餐车、医疗废物转运车及疫苗运输车等专用车。从 1994 年开始为部队提供军事装备，累计为总后军需部、总后卫生部、空军、总装备部、驻港、驻澳部队和武警等部队和兵种提供了数千辆装备，1998 年总后勤部授予公司为“军事后勤装

备定点生产企业”，2005 年颁发《后勤装备科研生产许可证》，并设有“空军装备部驻飞驰集团军事代表处”。拥有汽车整车公告和油耗试验公告 40 余种，涵盖从 0.5-30 吨系列冷藏保温车及特种改装汽车行业资质。

飞驰汽车积极参加国内大型国际性车展，大力宣扬飞驰品牌，积极提升自身企业品牌形象，扩大飞驰品牌的知名度，实现了数量较多的现场销售。飞驰集团凭借过硬的研发、技术和生产力量，在商务车领域已跻身于全国豪华奔驰商务车改装前列。冷藏车方面，飞驰集团在各大销售区域内积极寻找新的合作伙伴，拓展目前的销售渠道，目前正在积极打开西部地区的面包车（冷藏）市场。

2011 年镇江飞驰汽车集团有限责任公司与战略投资伙伴共同成立镇江飞驰商务车有限公司，注册资本为 1,000 万元，并获得德国奔驰改装授权资质，可在斯宾特、雷霆等车型基础上改装顶级商务车。

镇江飞驰汽车集团有限责任公司 2015 年进行搬迁改造，实施 4,000 辆/年冷藏保温车和 1,000 辆军品及特种车产业化扩能项目。2016 年搬迁改造项目基本完成，2017 年所有设备入驻到位。发行人积极扩大各系列特种改装车产品的生产，同时进行相关的技术改造，使其成为公司新的经济增长点。

江苏车驰的控股子公司天津车驰汽车贸易有限责任公司主要经营平行进口车业务，平行进口业务即代理天津口岸经销商从国外采购车辆，天津车驰汽车贸易有限责任公司收取相应代理费、垫税利息、押汇利息差等，发行人在天津、重庆、深圳、广州都有销售网络和销售平台。发行人于 2017 年新增平行进口车业务，目前已成为公司营业收入的主要来源之一。

发行人汽车业务的采购量一般根据存货情况和生产需求缺口而定，每年原型车采购量在 300-500 辆左右，平行进口车采购量在 2000-4000 辆左右，生产采用以销定产的模式，一部分对采购及库存原型车进行改装生产，一部分对外部军工车辆直接改装生产。汽车销售目前以整车采购转售的模式下的平行进口车销售为主，改装生产的汽车销量相对较少。

发行人主要汽车原料采购情况

单位：辆、吨、台、万元

项目	2023 年 1-3 月		2022 年		2021 年		2020 年	
	采购量	均价	采购量	均价	采购量	均价	采购量	均价
原型车	110.00	37.54	423.00	44.16	513.00	42.91	338.00	48.98
底盘	68.00	10.10	243.00	12.30	440.00	11.39	524.00	10.71
平行进口车	375.00	49.29	2,254.00	53.35	2,587.00	42.8	3,680.00	36.13

最近一年 2023 年 1-3 月公司前五大供应商采购情况

单位：万元、%

2023 年 1-3 月			
供应商	是否关联方	供应商品	供应额
福建奔驰汽车有限公司	否	原型车	4,128.87
国际贸易有限公司(FZC)	否	平行进口车	2862.22
开普洛克有限公司	否	平行进口车	2029.46
世界汽车国际有限公司	否	平行进口车	1809.07
红杉公司	否	平行进口车	1021.15
合计			11,850.77
2022 年度			
供应商	是否关联方	供应商品	供应额
福建奔驰汽车有限公司	否	原型车	18,681.94
世界汽车国际有限公司	否	平行进口车	11037.58
巴尼亚斯汽车公司	否	平行进口车	8671.66
达尔阿尔海贸易有限公司	否	平行进口车	7490.56
跨海岸国际贸易有限公司	否	平行进口车	6463.25
合计			52,344.99

发行人汽车改装业务包括可在斯宾特、雷霆等车型基础上改装顶级商务车（经德国奔驰改装授权资质）和冷藏车（含厢式车、特种车）。2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人汽车产量分别为 1,721 辆、1,415 辆、945 辆及 186 辆。汽车产能及产量具体情况见下表：

发行人汽车销售方面以整车采购转售为主。2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人汽车销量分别为 5,349 辆、3,866 辆、3,236 辆及 385 辆。

发行人汽车销售情况

单位：辆、万元/辆

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	销量	均价	销量	均价	销量	均价	销量	均价
商务车	150	61.10	278	76.30	684	61.70	474	52.98

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	销量	均价	销量	均价	销量	均价	销量	均价
冷藏车（含厢式车、特种车）	54	17.83	592	12.42	1020	12.52	1,369	10.00
平行进口车	331	74.86	2,644	65.43	2,162	49.16	3,506	53.48
合计	535	65.25	3,514	57.36	3,866	41.71	5,349	42.31

最近一年及一期公司前五大客户销售情况

单位：万元、%

2023年1-3月		
销售客户名称	是否关联方	销售额
吴鑫实业（深圳）有限公司	否	2,107.99
天津九洲永华汽车贸易有限公司	否	1,829.77
越启国际贸易(天津)有限公司	否	1,376.88
天津德星汽车销售有限公司	否	1,348.22
天津超越未来国际贸易有限公司	否	1,342.17
合计		8,005.03
2022年度		
销售客户名称	是否关联方	销售额
天津远创之星国际贸易有限公司	否	11,994.82
天津九洲永华汽车贸易有限公司	否	11,912.43
惠通鼎和(天津)国际贸易有限公司	否	9,321.06
天津市迪普北方汽车贸易有限公司	否	5,253.15
勇达行国际贸易有限公司	否	5,211.33
合计		43,692.79

3、物贸能源业务

发行人物贸能源业务主要由下属子公司镇江市京口石油有限责任公司经营。京口石油销售产品主要包括成品油等。京口石油持有编号为油批发证书第323059号成品油批发经营批准证书，持有编号为苏（镇）危化经字（徒）00094危险化学品经营许可证，该公司于2019年7月纳入公司合并报表范围。

京口石油与客户通过合同的形式约定交易双方的权利和义务，合同的主要条款包括：产品名称、型号和数量、产品质量、产品价款、产品交付、价款结算、商业秘密、违约责任、不可抗力等内容。京口石油物资销售业务通过深入供应链的各个环节，在物资批量采购、专业物流配送、完善销售网络等方面降低成本，取得销售利润。

成品油包括：92#车用汽油、0#柴油、95#车用汽油、92#汽油调和组分油、95#汽油调和组分油等。

公司最近一年及 2023 年 1-3 月主要物资销售商品分类如下：

单位：万元、%

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比
成品油	150,374.26	100.00	526,851.73	100.00

公司最近一年及 2023 年 1-3 月物资销售业务前五大客户情况如下：

单位：万元、%

2023 年 1-3 月				
公司名称	产品	金额	占比	是否为关联方
中国石化销售股份有限公司重庆石油分公司	成品油	19,566.25	13.01	否
中国石化销售股份有限公司华中分公司	成品油	17,289.76	11.50	否
中海油华东销售有限公司	成品油	12,011.60	7.99	否
中化石油安徽有限公司	成品油	10,027.11	6.67	否
中化石油江西有限公司	成品油	9,704.38	6.45	否
合计		68,599.11	45.62	
2022 年度				
公司名称	产品	金额	占比	是否为关联方
中海油华东销售有限公司	成品油	90,414.98	17.16	否
中化石油江西有限公司	成品油	68,134.64	12.93	否
中海油销售湖北有限公司	成品油	38,940.01	7.39	否
中海油湖南销售有限公司	成品油	38,671.40	7.34	否
中化石油安徽有限公司	成品油	29,441.33	5.59	否
合计		265,602.36	50.41	

4、纸制品业务

发行人纸制品业务主要由发行人下属控股子公司镇江大东纸业有限公司经营。大东纸业的主要产品有 21 克-400 克的各种高档文化用纸、工业配套用纸、食品级包装纸、防伪纸等四大系列 35 个品种，拥有国家颁发的《食品包装纸生产许可证》和《防伪纸生产许可证》，是指定的水印防伪发票及票证纸供应商，同时也是国内专业生产高档纸杯纸及原纸的企业，已成为可口可乐、麦当劳、和路雪、星巴克等国内外知名品牌的高档食品用纸重点配套生产企业。

目前，大东纸业拥有 13 万吨的特种纸生产能力，通过品牌与管理的提升，扩大利润空间。同时，加大新品开发力度，引入下游客户建立深度合作模式，充分利用自身设备产能，技改完成 7 条机制纸生产线和 3 条淋膜纸加工生产线，提升企业盈利能力。近年来部分原材料价格波动较大，从而导致公司整体利润受到影响。

发行人纸制品类别较多，主要包括纸杯原纸、淋膜纸、税票纸、文化用纸等四大类。发行人建立了现场质量标准、机电质量标准和纸品质量标准三位一体的质量标准化体系，结合生产实际，修订完善各岗位的作业指导书、操作规程，将质量标准化的具体指标纳入综合管理考核方案，杜绝隐患，报告期内无重大生产事故发生。2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人纸制品产量分别为 115,356 吨、121,837 吨、94,995 吨及 22,540 吨，2021 年以来，大东纸业纸制品业务产量呈稳步增长态势，2022 年产量较 2021 年有所下降，发行人纸制品产能及产量具体情况见如下：

单位：吨、%

项目	产品	产能	产量	产能利用率
2023 年 1-3 月	纸杯原纸	25,000	7,626	30.50
	淋膜纸	20,000	3,849	19.25
	税票纸	10,000	178	1.78
	文化用纸	30,000	5,290	17.63
	其他	45,000	5,597	12.44
	合计	130,000	22,540	17.34
2022 年度	纸杯原纸	25,000	28,217	112.87
	淋膜纸	20,000	18,804	94.02
	税票纸	10,000	897	8.97
	文化用纸	30,000	20,229	67.43
	其他	45,000	26,848	59.66
	合计	130,000	94,995	73.07
2021 年度	纸杯原纸	25,000	40,606	162.42
	淋膜纸	20,000	20,006	100.03
	税票纸	10,000	2,165	21.65
	文化用纸	30,000	24,719	82.40
	其他	45,000	34,341	76.31
	合计	130,000	121,837	93.72
2020 年度	纸杯原纸	25,000	32,365	129.46

项目	产品	产能	产量	产能利用率
	淋膜纸	20,000	19,596	97.98
	税票纸	10,000	1,729	17.29
	文化用纸	30,000	26,499	88.33
	其他	45,000	35,167	78.15
	合计	130,000	115,356	89.00

2020-2022 年度，发行人纸制品销量分别为 96,615 吨、113,536 吨及 91,287 吨，产销率分别为 83.75%、93.19%和 96.10%。目前，大东纸业拥有 13 万吨的特种纸生产能力，通过品牌与管理的提升，扩大利润空间。同时，加大新品开发力度，引入下游客户建立深度合作模式，充分利用自身设备产能，技改完成 7 条机制纸生产线和 3 条淋膜纸加工生产线，提升企业盈利能力。报告期内，大东纸业主要客户为广州市诚昌纸业有限公司、广州普乐包装容器有限公司、东莞市诚昌纸业有限公司等。2020-2022 年及 2023 年 1-3 月，发行人纸制品销售具体情况见下表：

单位：吨、元/吨

项目	2023 年 1-3 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	销量	均价	销量	均价	销量	均价	销量	均价
纸杯原纸	3,069	6,834	11,586	6,562	21,767	6,562	14,561	5,827
淋膜纸	3,759	8,448	18,704	7,752	25,213	7,752	19,754	6,700
税票纸	196	7,805	1,010	7,335	7,187	7,335	1,755	7,760
文化用纸	5,134	6,504	19,346	5,978	25,131	5,978	25,425	5,119
其他	5,225	7,464	40,641	6,275	34,238	6,275	35,120	5,788
合计	17,383	7,286	91,287	6,563	113,536	6,463	96,615	6,239

（三）财务状况

根据担保人提供的经审计并出具的 2020 年度-2022 年度审计报告和 2023 年 9 月末未经审计的财务报表，具体财务数据如下：

【1】资产负债表

合并资产负债表

单位：万元

	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
--	------------	------------	------------	------------

流动资产：				
货币资金	281,566.74	356,952.59	311,603.01	441,806.27
交易性金融资产	231,581.17	147,912.08	137,989.85	49,291.96
应收票据	4,052.12	3,449.63	4,746.53	11,051.75
应收账款	53,640.58	38,322.68	36,857.72	52,487.53
预付款项	59,042.38	72,375.50	74,037.87	67,635.34
其他应收款	651,015.62	637,306.17	671,232.84	726,442.07
存货	630,704.02	728,001.35	724,070.76	944,274.20
一年内到期的非流动资产	2,500.00	2,539.35	21,073.90	10,685.86
其他流动资产	245,345.99	228,576.28	118,860.12	180,278.77
流动资产合计	2,159,448.62	2,215,435.62	2,100,472.60	2,483,953.74
非流动资产：				
发放贷款及垫款	7,339.60	6,494.20	7,107.50	9,104.86
债权投资	156,725.00	158,425.00	125.00	
可供出售金融资产				440,770.50
其他权益工具投资	459,768.26	406,923.97	379,762.99	
持有至到期投资				13,407.08
其他非流动金融资产	198,288.40	192,385.06	139,383.47	
长期应收款	10,340.00	12,215.00	33,452.37	22,478.39
长期股权投资	2,106,525.52	2,115,081.12	2,060,907.51	2,071,054.99
投资性房地产	47,580.37	55,537.03	51,922.04	46,241.93
固定资产	222,503.62	239,531.25	251,073.78	288,833.83
在建工程	41,747.49	24,356.80	12,971.11	36,606.24
使用权资产	1,628.97	2,143.67	1,156.93	
无形资产	22,227.72	24,235.11	25,115.60	34,695.33
长期待摊费用	2,123.11	2,116.61	2,599.02	5,483.94
递延所得税资产	9,996.45	9,389.98	9,756.93	9,479.93
其他非流动资产	5,753.56	15,584.75	15,681.49	30,313.13
非流动资产合计	3,292,548.08	3,264,419.53	2,991,015.75	3,008,470.15
资产总计	5,451,996.70	5,479,855.16	5,091,488.35	5,492,423.90
流动负债：				
短期借款	542,748.81	555,931.90	467,733.99	390,243.12
应付票据	54,556.77	64,820.34	138,249.44	195,088.54
应付账款	52,368.76	62,279.79	74,370.91	79,853.02
预收款项	10,827.23	1,318.56	1,193.17	97,189.11
合同负债	60,535.16	84,110.12	107,062.67	
应付职工薪酬	3,332.04	2,659.07	3,243.76	2,574.52
应交税费	4,401.86	4,943.76	4,247.98	4,659.10
其他应付款	292,832.76	332,623.00	268,840.84	417,427.07

一年内到期的非流动负债	256,045.89	665,846.43	241,843.87	212,307.59
其他流动负债	297,956.54	315,767.64	307,703.08	474,153.96
流动负债合计	1,575,605.81	2,090,300.61	1,614,489.72	1,873,496.04
非流动负债：				
长期借款	279,615.34	213,335.00	184,691.00	366,747.25
应付债券	708,841.60	431,623.69	805,743.53	706,905.94
租赁负债	1,110.34	1,625.04	711.27	
长期应付款	12,521.40	8,150.95	9,779.53	10,592.57
预计负债	11,392.58	11,392.58		
递延所得税负债	5,748.21	5,763.22	5,700.44	5,110.56
递延收益-非流动负债	13,280.35	11,964.04	11,025.17	8,323.88
其他非流动负债	7,944.24	17,000.00	17,000.00	29,500.00
非流动负债合计	1,040,454.07	700,854.53	1,034,650.93	1,127,180.20
负债合计	2,616,059.89	2,791,155.15	2,649,140.65	3,000,676.24
所有者权益：				
实收资本	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00
资本公积金	1,204,073.55	1,174,677.93	1,313,163.43	1,354,781.21
其它综合收益	738,496.92	733,286.11	554,496.32	563,890.45
专项储备	1,288.05	1,288.05	127.50	138.51
盈余公积金	51,522.89	51,522.89	51,522.89	46,718.95
未分配利润	297,254.89	292,608.70	271,121.25	238,043.71
归属于母公司所有者权益合计	2,392,636.29	2,353,383.67	2,290,431.38	2,303,572.83
少数股东权益	443,300.52	335,316.34	151,916.32	188,174.82
所有者权益合计	2,835,936.81	2,688,700.01	2,442,347.70	2,491,747.66
负债和所有者权益总计	5,451,996.70	5,479,855.16	5,091,488.35	5,492,423.90

1、资产情况

项目	2023-09-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	281,566.74	5.16	356,952.59	6.51	311,603.01	6.12	441,806.27	8.04
交易性金融资产	231,581.17	4.25	147,912.08	2.70	137,989.85	2.71	49,291.96	0.90
应收票据	4,052.12	0.07	3,449.63	0.06	4,746.53	0.09	11,051.75	0.20
应收账款	53,640.58	0.98	38,322.68	0.70	36,857.72	0.72	52,487.53	0.96
预付款项	59,042.38	1.08	72,375.50	1.32	74,037.87	1.45	67,635.34	1.23
其他应收款	651,015.62	11.94	637,306.17	11.63	671,232.84	13.18	726,442.07	13.23
存货	630,704.02	11.57	728,001.35	13.29	724,070.76	14.22	944,274.20	17.19
一年内到期的非流动资产	2,500.00	0.05	2,539.35	0.05	21,073.90	0.41	10,685.86	0.19
其他流动资产	245,345.99	4.50	228,576.28	4.17	118,860.12	2.33	180,278.77	3.28
流动资产合计	2,159,448.62	39.61	2,215,435.62	40.43	2,100,472.60	41.25	2,483,953.74	45.23

发放贷款及垫款	7,339.60	0.13	6,494.20	0.12	7,107.50	0.14	9,104.86	0.17
债权投资	156,725.00	2.87	158,425.00	2.89	125.00	0.00		
可供出售金融资产							440,770.50	8.03
其他权益工具投资	459,768.26	8.43	406,923.97	7.43	379,762.99	7.46		
持有至到期投资							13,407.08	0.24
其他非流动金融资产	198,288.40	3.64	192,385.06	3.51	139,383.47	2.74		0.00
长期应收款	10,340.00	0.19	12,215.00	0.22	33,452.37	0.66	22,478.39	0.41
长期股权投资	2,106,525.52	38.64	2,115,081.12	38.60	2,060,907.51	40.48	2,071,054.99	37.71
投资性房地产	47,580.37	0.87	55,537.03	1.01	51,922.04	1.02	46,241.93	0.84
固定资产	222,503.62	4.08	239,531.25	4.37	251,073.78	4.93	288,833.83	5.26
在建工程	41,747.49	0.77	24,356.80	0.44	12,971.11	0.25	36,606.24	0.67
使用权资产	1,628.97	0.03	2,143.67	0.04	1,156.93	0.02		0.00
无形资产	22,227.72	0.41	24,235.11	0.44	25,115.60	0.49	34,695.33	0.63
长期待摊费用	2,123.11	0.04	2,116.61	0.04	2,599.02	0.05	5,483.94	0.10
递延所得税资产	9,996.45	0.18	9,389.98	0.17	9,756.93	0.19	9,479.93	0.17
其他非流动资产	5,753.56	0.11	15,584.75	0.28	15,681.49	0.31	30,313.13	0.55
非流动资产合计	3,292,548.08	60.39	3,264,419.53	59.57	2,991,015.75	58.75	3,008,470.15	54.77
资产总计	5,451,996.70	100.00	5,479,855.16	100.00	5,091,488.35	100.00	5,492,423.90	100.00

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人资产总计分别为 5,492,423.90 万元、5,091,488.35 万元、5,479,855.16 万元和 5,451,996.70 万元，公司资产规模持续增长，主要是由于：发行人赋予的新职能定位下，综合实力持续增强、转型升级取得突破、产融结合成效显著、运营能力不断提升，在未来的发展过程中，发行人将重点完善五大板块的布局，成为镇江市一流、江苏省有影响力的投资控股公司。

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人流动资产分别为 2,483,953.74 万元、2,100,472.60 万元、2,215,435.62 万元和 2,159,448.62 万元，占总资产的比重分别为 45.23%、41.25%、40.43%和 39.61%。公司流动资产主要为货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收票据、应收账款、预付款项、其他应收款和存货。

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人非流动资产分别为 3,008,470.15 万元、2,991,015.75 万元、3,264,419.53 万元和 3,292,548.08 万元，占资产总额的比重分别为 54.77%、58.75%、59.57%和 60.39%。发行人非流动资产主要为长期股权投资、可供出售金融资产、固定资产、在建工程、无形资产和其他长期资产。

（1）货币资金

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人货币资金分别为 441,806.27 万元、311,603.01 万元、356,952.59 万元和 281,566.74 万元，占总资产的比重分别为 8.04%、6.12%、6.51%和 5.16%。从货币资金的构成来看，发行人货币资金中其他货币资金占比较大，主要为保证金等，属受限资产。截至 2022 年末，发行人货币资金较上年末增加 45,349.58 万元，增幅为 14.55%，主要原因为发行人银行存款增加所致。2022 年末货币资金明细如下表所示：

单位：万元、%

项目	币种	金额	占比
库存现金	人民币	53.10	0.01
银行存款	人民币	294,969.42	82.64
其他货币资金	人民币	61,930.07	17.35
合计		356,952.59	100.00

截至 2023 年 3 月末，发行人货币资金为 464,458.13 万元，较上年末增加 107,505.54 万元。截至 2023 年 3 月末货币资金中使用受限制的资金数量为 144,769.15 万元。2023 年 3 月末货币资金明细情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	币种	金额	占比
现金及银行存款	人民币	319,688.99	68.83
其他货币资金	人民币	144,769.15	31.17
合计	-	464,458.13	100.00

（2）其他应收款

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人其他应收款余额分别为 726,442.07 万元、671,232.84 万元、637,306.17 万元和 651,015.62 万元，占资产合计的比重分别为 13.23%、13.18%、11.63%和 11.94%。2021 年末其他应收款余额较 2020 年末减少 55,209.23 万元，变动幅度较小。2022 年末其他应收款余额较 2021 年末减少 33,926.67 万元，变动幅度较小。发行人其他应收款未被用于与主营业务相关用途，全部为非经营性其他应收款。

截至 2023 年 3 月末，发行人其他应收款余额为 628,943.54 万元，较 2022 年末减少 8,362.63 万元，降幅 1.31%。截至 2023 年 3 月末发行人其他应收款前 5 名对手方情况如下表所示：

单位：万元、%

债务方	余额	占比	形成原因	与发行人关系
镇江市汽车产业投资有限公司	161,237.89	25.64	市场化借款	非关联方
镇江城市建设产业集团有限公司	105,300.00	16.74	市场化借款	非关联方
镇江市财政局	83,240.00	13.23	改革专项资金等	非关联方
镇江市东方技工学校	35,891.21	5.71	往来款	非关联方
镇江新区高新技术产业投资有限公司	12,000.00	1.91	市场化借款	非关联方
合计	395,906.06	63.23		

发行人其他应收款主要对手方包括镇江市财政局、镇江市汽车产业投资有限公司、镇江城市建设产业集团有限公司、镇江市东方技工学校和镇江新区高新技术产业投资有限公司。主要对手方情况如下：

1) 镇江市汽车产业投资有限公司

镇江市汽车产业投资有限公司成立于 2013 年 5 月 10 日，注册资本为 5,000 万元人民币，控股股东和实际控制人均为镇江市****资产监督管理委员会，为镇江市**企业。公司注册地址为镇江市中山东路 381 号中山大厦 4 楼，经营范围为汽车及相关产业的项目投资及资产管理；投资咨询；商务咨询服务；股权投资；技术服务；销售汽车（含重载货车、中高档客车、轻型越野车和变形车、特种车、专用车）及其配件。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）。公司目前经营业务开展正常，未被列入经营异常名录，未被列入严重违法失信企业名单，信用资质良好。

2) 镇江城市建设产业集团有限公司

镇江城市建设产业集团有限公司成立于 1994 年 5 月 23 日，注册资本为 100,000 万元人民币，控股股东和实际控制人均为镇江市****资产监督管理委员会，为镇江市**企业。公司注册地址为镇江市南徐大道 62 号-1 楼，经营范围为城市路桥、污水处理、供水、垃圾处理、停车场（楼）、地下管网、地下空间、公园绿地等城市基础设施及其配套项目投资、建设、代建、相关的资产运营管理；政府授权范围内的土地整理、区域开发；历史街区风貌建筑的保护性建设、开发与经营；房屋建筑和市政公用类工程项目管理；基础设施租赁以及公用设施项目开发经营管理；经政府授权进行基础设施特许经营；**资产经营

管理；新市镇开发建设运营：房地产开发经营；自有房屋租赁；物业管理；建设投资咨询。（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）。公司目前经营业务开展正常，未被列入经营异常名录，未被列入严重违法失信企业名单，信用资质良好。

3) 镇江新区高新技术产业投资有限公司

镇江新区高新技术产业投资有限公司成立于 2009 年 7 月 28 日，注册资本为 59,900 万元人民币，控股股东为江苏银山投资发展有限公司，实际控制人为镇江新区**资本运营中心，为镇江市**企业。公司注册地址为镇江新区银山南山路，经营范围为高新技术产业投资；土地开发、基础设施建设；产业园区运营发展；房屋租赁；物业管理；咨询服务；土石方工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）公司目前经营业务开展正常，未被列入经营异常名录，未被列入严重违法失信企业名单，信用资质良好。

(3) 存货

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人存货分别为 944,274.20 万元、724,070.76 万元、728,001.35 万元及 630,704.02 万元。2021 年末，发行人存货较 2020 年末减少 220,203.44 万元，降幅 23.32%，主要系工程施工减少所致。2021 年末，发行人库存商品和开发成本占比较高，分别占总量的 14.05%和 67.45%。2022 年末，发行人存货较 2021 年末增加 3,930.59 万元，增幅 0.54%。截至 2023 年 3 月末，发行人存货余额 717,453.48 万元，较 2022 年末减少 10,547.87 万元，降幅 1.45%，变化不大，明细如下表所示：

单位：万元、%

项目	账面余额	跌价准备	账面净值	占比
原材料	22,676.54	-	22,676.54	3.16
产成品	11,366.06	-	11,366.06	1.58
低值易耗品	3,044.04	-	3,044.04	0.42
在产品	9,768.62	-	9,768.62	1.36
库存商品	128,676.72	1,000.42	127,676.30	17.80
开发产品	54,338.66	-	54,338.66	7.57
开发成本	488,074.85	-	488,074.85	68.03
合同履约成本	508.42	-	508.42	0.07
合 计	718,453.90	1,000.42	717,453.48	100.00

（4）长期股权投资

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人长期股权投资分别为 2,071,054.99 万元、2,060,907.51 万元、2,115,081.12 万元和 2,106,525.52 万元，占总资产的比重分别为 37.71%、40.48%、38.60%和 38.64%。2021 年末长期股权投资较 2020 年末减少 10,147.48 万元，降幅 0.49%，变动不大。2022 年末长期股权投资较 2021 年末增加 54,173.61 万元，增幅 2.63%，变动不大。截至 2023 年 3 月末，发行人长期股权投资余额为 2,127,505.63 万元，较 2022 年末增加 12,424.51 万元，增幅 0.59%，变化不大，前五名长期股权投资情况如下表所示：

单位：万元

被投资单位	余额	股权占比
镇江交通产业集团有限公司	2,052,363.72	45.00%
镇江船山石灰石矿有限公司	45,484.89	20.00%
镇江恒华彩印包装有限责任公司	5,741.53	45.37%
杭州期盈控股管理有限公司	5,178.32	28.00%
扬中市创投公司	2,956.43	23.26%
合计	2,111,724.89	

2、负债情况

项目	2023-09-30		2022-12-31		2021-12-31		2020-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	542,748.81	20.75	555,931.90	19.92	467,733.99	17.66	390,243.12	13.01
应付票据	54,556.77	2.09	64,820.34	2.32	138,249.44	5.22	195,088.54	6.50
应付账款	52,368.76	2.00	62,279.79	2.23	74,370.91	2.81	79,853.02	2.66
预收款项	10,827.23	0.41	1,318.56	0.05	1,193.17	0.05	97,189.11	3.24
合同负债	60,535.16	2.31	84,110.12	3.01	107,062.67	4.04		0.00
应付职工薪酬	3,332.04	0.13	2,659.07	0.10	3,243.76	0.12	2,574.52	0.09
应交税费	4,401.86	0.17	4,943.76	0.18	4,247.98	0.16	4,659.10	0.16
其他应付款	292,832.76	11.19	332,623.00	11.92	268,840.84	10.15	417,427.07	13.91
一年内到期的非流动负债	256,045.89	9.79	665,846.43	23.86	241,843.87	9.13	212,307.59	7.08
其他流动负债	297,956.54	11.39	315,767.64	11.31	307,703.08	11.62	474,153.96	15.80
流动负债合计	1,575,605.81	60.23	2,090,300.61	74.89	1,614,489.72	60.94	1,873,496.04	62.44
长期借款	279,615.34	10.69	213,335.00	7.64	184,691.00	6.97	366,747.25	12.22
应付债券	708,841.60	27.10	431,623.69	15.46	805,743.53	30.42	706,905.94	23.56
租赁负债	1,110.34	0.04	1,625.04	0.06	711.27	0.03		0.00
长期应付款	12,521.40	0.48	8,150.95	0.29	9,779.53	0.37	10,592.57	0.35
预计负债	11,392.58	0.44	11,392.58	0.41		0.00		0.00

递延所得税负债	5,748.21	0.22	5,763.22	0.21	5,700.44	0.22	5,110.56	0.17
递延收益-非流动负债	13,280.35	0.51	11,964.04	0.43	11,025.17	0.42	8,323.88	0.28
其他非流动负债	7,944.24	0.30	17,000.00	0.61	17,000.00	0.64	29,500.00	0.98
非流动负债合计	1,040,454.07	39.77	700,854.53	25.11	1,034,650.93	39.06	1,127,180.20	37.56
负债合计	2,616,059.89	100.00	2,791,155.15	100.00	2,649,140.65	100.00	3,000,676.24	100.00

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人负债总额分别为 3,000,676.24 万元、2,649,140.65 万元、2,791,155.15 万元及 2,616,059.89 万元，其中：2021 年末负债总额较 2020 年减少 11.72%，系其他应付款减少所致。2022 年末负债总额较 2021 年末增加 5.36%。

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人流动负债分别为 1,873,496.04 万元、1,614,489.72 万元和 2,090,300.61 万元及 1,575,605.81 万元，占负债总额的比重分别为 62.44%、60.94%、74.89%及 60.23%。发行人流动负债主要为短期借款、应付票据及应付账款、预收款项、其他应付款、一年内到期的非流动负债和其他流动负债。

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人非流动负债分别为 1,127,180.20 万元、1,034,650.93 万元、700,854.53 万元及 1,040,454.07 万元，占负债总额的比重分别为 37.56%、39.06%、25.11%及 39.77%。发行人非流动负债主要为长期借款和应付债券。

（1）短期借款

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人短期借款分别为 390,243.12 万元、467,733.99 万元、555,931.90 万元和 542,748.81 万元，占总负债的比重分别为 13.01%、17.66%、19.92%和 20.75%。2021 年末，发行人短期借款较 2020 年末增加 77,490.87 万元，增幅 19.86%，主要系新增借款所致。2022 年末，发行人短期借款较 2021 年末增加 88,197.91 万元，增幅 18.86%，变动幅度较小。

（2）应付票据及应付账款

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人应付票据及应付账款分别为 274,941.57 万元、212,620.35 万元、127,100.13 万元和 106,925.53%，占总负债的比重分别为 9.16%、8.03%、4.55%和 4.09%。2021 年末应付票据及应付账款较上年末减少 62,321.22 万元，降幅 22.67%，主要系应付票据减少所致。2022 年末应

付票据及应付账款较上年末减少 85,520.22 万元，降幅 40.22%，主要系应付票据及应付账款偿付所致。

(3) 其他应付款

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人其他应付款分别为 417,427.07 万元、268,840.84 万元、332,623.00 万元和 292,832.76 万元，占负债总额的比重分别为 13.91%、10.15%、11.92%和 11.19%。2021 年末其他应付款较 2020 年末减少 148,586.23 万元，降幅 35.60%，主要系镇江市丹徒区建祥水利工程投资有限公司及江苏索普新材料科技有限公司不再纳入公司合并报表范围所致。2022 年末其他应付款较 2021 年末增加 63,782.16 万元，增幅 23.72%。

(4) 一年内到期的非流动负债

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人一年内到期的非流动负债分别为 212,307.59 万元、241,843.87 万元、665,846.43 万元和 256,045.89 万元，占负债合计的比重分别为 7.08%、9.13%、23.86%和 9.79%。2021 年末，发行人一年内到期的非流动负债较 2020 年末增加 29,536.28 万元，增幅为 13.91%，主要是部分长期借款即将于一年内到期重分类至该科目所致。2022 年末，发行人一年内到期的非流动负债较 2021 年末增加 424,002.56 万元，增幅为 175.32%。

(5) 长期借款

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人长期借款分别为 366,747.25 万元、184,691.00 万元、213,335.00 万元和 279,615.34 万元，占总负债的比重分别为 12.22%、6.97%、7.64%和 10.69%。2021 年末长期借款较 2020 年末减少 182,056.25 万元，降幅 49.64%，系本次借入款净减少所致。2022 年末长期借款较 2021 年末增加 28,644.00 万元，增幅 15.51%，变动不大。

(6) 应付债券

2020-2022 年末及 2023 年 9 月末，发行人应付债券分别为 706,905.94 万元、805,743.53 万元、431,623.69 万元及 708,841.60 万元。截至 2022 年末，发行人应付债券余额 431,623.69 万元，较 2021 年末有所下降。

3、所有者权益情况

公司所有者权益构成较为稳定，近三年及一期分别为 2,491,747.66 万元、2,442,347.70 万元、2,688,700.01 万元、2,835,936.81 万元，主要由实收资本、资本公积及其他综合收益构成，净资产质量较高。截至 2023 年 9 月末，所有者权益 2,835,936.81 万元，其中实收资本 100,000.00 万元，资本公积 1,204,073.55 万元，其他综合收益 738,496.92 万元。

【2】利润表

单位：万元

	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
营业总收入	853,716.60	1,140,040.56	1,131,660.86	1,068,962.94
营业收入	853,716.60	1,140,040.56	1,131,660.86	1,068,962.94
营业总成本	888,842.65	1,183,679.63	1,192,049.70	1,119,164.74
营业成本	768,089.09	1,018,517.98	1,007,438.35	945,134.90
营业税金及附加	4,913.49	5,544.64	6,132.23	7,349.34
销售费用	32,628.56	41,678.82	42,647.29	36,766.12
管理费用	19,441.46	27,882.57	28,610.71	29,257.05
研发费用	10,329.37	13,611.64	13,161.21	9,525.50
财务费用	53,440.68	76,443.98	94,059.91	91,131.83
其中：利息费用	51,930.99	64,364.95	91,569.19	92,556.24
减：利息收入	2,553.23	4,303.96	9,412.99	13,382.95
加：其他收益	8,705.56	41,838.43	3,742.74	3,973.12
投资净收益	50,159.56	64,649.58	71,146.34	65,821.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,614.41	37,524.06	44,423.32	42,357.65
公允价值变动净收益	9,820.09	2,499.56	15,870.17	3,011.12
资产减值损失		-89.96	181.78	4,966.77
信用减值损失	-166.36	-2,574.15	-551.45	
资产处置收益	-73.11	99.46	-2,828.16	-2,190.38
营业利润	33,319.69	62,783.85	27,172.59	25,380.43
加：营业外收入	628.27	1,991.48	43,597.87	45,618.45
减：营业外支出	449.32	736.98	1,266.28	2,923.40
利润总额	33,498.64	64,038.36	69,504.19	68,075.48
减：所得税	7,320.76	10,490.12	5,613.93	8,771.01
净利润	26,177.88	53,548.24	63,890.25	59,304.46

2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月,发行人营业收入分别为 1,068,962.94 万元、1,131,660.86 万元、1,140,040.56 万元及 853,716.60 万元。酱醋调味品、物贸能源、纸制品、化工产品、汽车业务收入合计占营业收入的比重分别为 90.53%、94.17%、94.94%及 96.89%。

2020 年度,发行人实现主营业务收入 1,068,962.94 万元,较上年同期有小幅下降,降幅为 3.39%。物贸能源业务主要为子公司镇江市京口石油有限责任公司和镇江市能源开发有限公司经营,京口石油于 2019 年并入合并范围。2020 年度,汽车业务收入为 267,444.31 万元,较上年同期下降 9.99%,主要系汽车销量周期波动所致;2020 年度,酱醋调味品收入为 243,011.22 万元,较上年同期上升 6.05%,变动不大;2020 年度,纸制品业务收入为 80,774.44 万元,较上年同期下降 8.89%;2020 年度,道路桥梁施工板块业务收入 28,030.00 万元,较去年同期下降 67.15%,主要为发行人子公司江苏镇江路桥工程有限公司 2 月划出所致;2020 年,化工产品业务收入为 71,607.53 万元,较上年同期下降 36.10%,主要系发行人原子公司江苏太白集团有限公司已于 2019 年从合并范围划出,且受新冠疫情的影响,发行人子公司江苏索普新材料科技有限公司报告期产品销售价格及销售销量较往年同期大幅下降所致;2020 年,物贸能源业务收入为 304,936.56 万元,较上年同期增加 20.77%,主要系新增子公司镇江市京口石油有限责任公司经营成品油等物资销售业务。发行人主营业务收入总体处于增长态势。

2021 年度,发行人实现营业收入 1,131,660.86 万元,较上年同期有小幅上升,增幅为 5.87%。2021 年度,汽车业务收入为 169,106.55 万元,较上年同期下降 36.77%,主要系平行进口车国六政策延迟推出,汽车业务销售收入大幅度减少;2021 年度,酱醋调味品收入为 253,472.43 万元,较上年同期上升 4.30%,变动不大;2021 年度,纸制品业务收入为 89,060.04 万元,较上年同期上升 10.26%;2021 年度,道路桥梁施工板块业务收入 0.00 万元,主要为发行人子公司江苏镇江路桥工程有限公司 2020 年 2 月划出所致;2021 年,化工产品业务收入为 86,521.19 万元,较上年同期上升 20.83%,主要系发行人子公司江苏索普新材料科技有限公司产品销售价格及销售销量有所上升所致(该板块已于 2021 年 10 月份划出);2021 年,物贸能源业务收入为 467,488.46 万元,较上年同期增加 53.31%,主要系镇江市京口石油有限责任公司成品油销量较上年同期增长,且油价上调,故导致收入大幅提高。

2022 年度，发行人实现营业收入 1,140,040.56 万元，较上年同期有小幅上升，增幅为 0.74%。2022 年度，汽车业务收入为 214,851.68 万元，较上年同期下降 19.66%，主要系平行进口车国六政策延迟推出，汽车业务销售收入大幅度减少；2022 年度，酱醋调味品收入为 265,295.60 万元，较上年同期上升 9.17%，变动不大；2022 年度，纸制品业务收入为 75,309.98 万元，较上年同期下降 6.77%；2022 年度，道路桥梁施工板块业务收入 0.00 万元，主要为发行人子公司江苏镇江路桥工程有限公司 2020 年 2 月划出所致；2022 年，化工产品业务收入为 0.00 万元；2022 年，物贸能源业务收入为 526,851.73 万元，较上年同期增加 72.77%，主要系镇江市京口石油有限责任公司成品油销量较上年同期增长，且油价上调，故导致收入大幅提高。

从发行人的利润结构来看，酱醋调味品保持了较高的利润贡献率，2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月酱醋调味品毛利润占发行人毛利润总额的比例分别为 70.01%、61.17%、63.16%及 62.74%，是发行人主要利润来源。

发行人业务结构中，除酱醋调味品板块外，汽车板块、纸制品板块等业务也是发行人的主要利润来源，2022 年度汽车板块贡献了 1.67 亿元毛利润。总体而言，上市子公司的盈利及分红、其他业务板块的经营活动均能为本期债券偿付提供支持，必要时发行人也可以通过流动资产变现来补充偿债资金。

2022 年度，发行人纸制品、物贸能源和其他板块毛利润比去年同期有较大幅度变动，纸制品板块毛利润比去年同期减少 103.57%；物贸能源板块毛利润比去年同期下降 57.72%；其他板块毛利润比去年同期减少 57.65%。

酱醋调味品业务在发行人业务板块中维持了较高的毛利率，2020-2022 年度及 2023 年 1-9 月毛利润率分别为 35.67%、29.98%、28.93%及 27.33%，呈现下降趋势，主要系成本增加所致。2020-2021 年，化工产品板块毛利率分别为 1.15%及 12.57%，其中 2021 年毛利率上升的原因系发行人子公司索普新材料产品销售价格及销售较往年同期有所上升，此外上年同期受疫情影响，停产约两个月。（该板块已于 2021 年 10 月份划出）。2020-2022 年及 2023 年 1-9 月，纸制品板块毛利率分别为 6.83%、2.34%、-0.10%及 0.44%，纸制品板块毛利率下降的原因系成本增加所致。发行人总体盈利能力较为稳定。

政府补助方面，2020-2022 年，发行人获得的政府补助分别为 44,000.00 万元、42,000.00 万元和 40,000.00 万元，计入其他收益核算。

发行人所获得的财政补贴具有较强可持续性，主要原因有两点：

从发行人担任的职能角色分析，镇江国控集团由镇江市**出资组建，由镇江市**资产监督管理委员会代为履行出资人管理职责，公司的控股股东和实际控制人为镇江市国资委。发行人作为镇江市政府重点扶持的地方产业经济运营主体，是受镇江市国资委委托履行投资主体职责和资金运营职能的企业法人，是出资人职责企业化的运载主体。同时，作为承担改革资金筹集与支付职能的主体，发行人在促进地方经济转型发展和维持社会稳定做出了一定贡献。镇江市政府、市国资委通过增资扩股、注入资产、发放补贴等方式对发行人业务发展给予了扶持。发行人未来将长期承担这一职能角色定位。

从过往历史补贴情况分析。每年的《关于给予镇江市**资产投资经营公司财政补贴的通知》显示，由于镇江国控集团承担的企业搬迁改造项目、片区改造项目、资金筹集等工作，镇江市财政局给予了镇江国控集团额度不等的财政补贴。国控集团作为镇江产业运营的主体，还将继续承担不同产业升级改造、厂区搬迁等工作任务，而且发行人子公司中大量镇江重要实体运营企业而非基建类平台公司，企业运营稳定对当地经济社会稳定具有重要作用。从政府对发行人的历史政府补贴情况看，也可认为发行人政府补贴具备较大可能的可持续性。

**营业收入和净利润保持稳定的较高水平，盈利能力较强。

【3】现金流量表

单位：万元

	2023-09-30	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	926,790.03	1,163,849.88	1,300,113.75	1,165,200.61
收到的税费返还	1,206.23	1,648.62	1,656.70	284.42
收到其他与经营活动有关的现金	112,329.75	316,566.11	288,983.87	338,569.47
经营活动现金流入(金融类)		19,504.80	17,403.54	17,447.38
经营活动现金流入小计	1,040,326.01	1,501,569.41	1,608,157.88	1,521,501.88
购买商品、接受劳务支付的现金	821,603.26	1,025,606.70	1,135,629.20	1,024,286.55
支付给职工以及为职工支付的现金	32,365.25	52,701.23	57,390.19	52,497.64
支付的各项税费	21,393.59	30,322.90	28,561.55	32,696.98
支付其他与经营活动有关的现金	133,277.17	258,981.72	163,932.15	182,368.52
经营活动现金流出(金融类)	20,845.40	13,656.96	14,047.70	15,372.06
经营活动现金流出小计	1,029,484.67	1,381,269.51	1,399,560.80	1,307,221.75

经营活动产生的现金流量净额	10,841.34	120,299.90	208,597.07	214,280.13
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	167,377.61	224,714.73	184,580.79	101,249.56
取得投资收益收到的现金	34,560.70	58,330.81	31,365.22	16,969.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	90.87	3,788.95	1,303.63	210.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,069.30	36,340.89	
收到其他与投资活动有关的现金	187,076.63	877,942.82	738,832.45	375,285.00
投资活动现金流入小计	389,105.81	1,165,846.59	992,422.99	493,714.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,955.87	27,381.28	28,404.21	36,717.08
投资支付的现金	241,266.16	257,709.43	232,217.10	253,847.30
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,126.68	103,080.37		
支付其他与投资活动有关的现金	152,593.33	771,007.34	705,380.98	421,000.00
投资活动现金流出小计	415,942.04	1,159,178.42	966,002.29	711,564.38
投资活动产生的现金流量净额	-26,836.24	6,668.17	26,420.69	-217,849.95
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	112,818.40	1,714.00		139.50
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	112,818.40	1,714.00		139.50
取得借款收到的现金	948,665.64	1,283,203.10	1,344,530.86	1,901,827.42
收到其他与筹资活动有关的现金	15,881.81	46,016.29	71,572.94	18,929.88
发行债券收到的现金				
筹资活动现金流入小计	1,077,365.85	1,330,933.39	1,416,103.80	1,920,896.80
偿还债务支付的现金	1,018,156.05	1,186,460.57	1,459,188.55	1,812,183.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,007.20	142,664.34	156,974.81	174,162.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	6,747.66	7,779.42	9,641.08	10,021.99
支付其他与筹资活动有关的现金	29,614.76	32,623.24	44,492.92	48,725.22
筹资活动现金流出小计	1,143,778.01	1,361,748.15	1,660,656.28	2,035,070.75
筹资活动产生的现金流量净额	-66,412.16	-30,814.76	-244,552.47	-114,173.95
汇率变动对现金的影响	-538.26	-126.73	81.39	-150.44
现金及现金等价物净增加额	-82,945.32	96,026.58	-9,453.32	-117,894.21
期初现金及现金等价物余额	295,022.52	198,995.94	208,449.26	326,343.47
期末现金及现金等价物余额	212,077.20	295,022.52	198,995.94	208,449.26

（1）经营活动现金流量

2020-2022 年度，发行人经营活动现金流入量分别为 1,521,501.88 万元、1,608,157.88 万元和 1,501,569.41 万元，与当期营业收入之比分别为 1.42、1.42 和 1.32，收现比保持较高水平。其中，发行人 2021 年度经营活动现金流入较 2020

年度增加 5.70%，变动不大。发行人 2022 年度经营活动现金流入较 2021 年度减少 106,588.46 万元，降幅 6.63%，变化不大。

2020-2022 年度，发行人经营活动现金流出量分别为 1,307,221.75 万元、1,399,560.80 万元和 1,381,269.51 万元。发行人 2021 年度经营活动现金流出较 2020 年度增加 7.06%，变动不大。发行人 2022 年度经营活动现金流出较 2021 年度减少 18,291.29 万元，降幅 1.31%，变化不大。

2020-2022 年度，发行人经营活动现金净流量分别为 214,280.13 万元、208,597.07 万元和 120,299.90 万元。近三年发行人经营活动现金净流量呈下降趋势。

2023 年 1-9 月，发行人经营活动现金流入 1,040,326.01 万元，经营活动现金流出 1,029,484.67 万元，经营活动现金净流量为-26,836.24 万元，发行人经营活动产生的现金流量净额为负，但规模较小。

(2) 投资活动现金流量

2020-2022 年度，发行人投资活动现金净流量分别为 -217,849.95 万元、26,420.69 万元和 6,668.17 万元。2020 年投资净现金流为负，主要为在建项目持续投入。2021 年度，发行人投资活动现金净流量增加 244,270.64 万元，主要系收到的委托投资款大幅增加所致。2022 年度，发行人投资活动现金净流量减少 19,752.52 万元。

2020-2022 年度，发行人投资活动现金流入量分别为 493,714.43 万元、992,422.99 万元和 1,165,846.59 万元。发行人投资活动现金流入量呈现上升态势，主要来自于发行人投资的资本溢价。

2020-2022 年度，发行人投资活动现金流出量分别为 711,564.38 万元、966,002.29 万元和 1,159,178.42 万元，主要由投资所支付的现金和支付其他与投资活动有关的现金构成。报告期内，发行人不断增加对外股权投资及投资金融工具支出，导致投资活动现金流出量较大。发行人的股权投资既包括以出售为目的的股权投资，又包括拟长时间持有以获取投资收益为目的的股权投资；理财产品一般期限较短，以获取投资收益为目的。

2023 年 1-9 月，公司投资活动产生的现金净流量为-26,836.24 万元。投资活动现金流入 389,105.81 万元，投资活动现金流出 415,942.04 万元。发行人投资活动现金流出的预计收益实现方式包括持有期间的投资收益以及处置收益，发行人

受镇江市国资委委托履行产业投资主体职能,对授权范围内企业持有的股权行使出资人权力,是以镇江市**资产经营、产业项目投融资和国企改革重组为重点,实现**资本有序进退的产业整合的运营主体。

(3) 筹资活动现金流量

2020-2022 年度,发行人筹资活动现金流入量分别为 1,920,896.80 万元、1,416,103.80 万元及 1,330,933.39 万元,呈下降态势。公司筹资活动以银行贷款和债务融资工具为主。2021 年度及 2022 年度,公司筹资活动现金流入量有所下降,系公司融资活动下降所致。

2020-2022 年度,发行人筹资活动现金流出量分别为 2,035,070.75 万元、1,660,656.28 万元及 1,361,748.15 万元。发行人筹资活动流出金额主要用于银行贷款、债务融资工具的归还。

2020-2022 年度,发行人筹资活动现金净流量分别为-114,173.95 万元、-244,552.47 万元及-30,814.76 万元。发行人筹资活动中的资金来源与用途主要表现为银行贷款、债务融资工具的借贷与偿还。2021 年度,发行人筹资活动现金净流量较 2020 年度减少 130,378.52 万元,主要系取得借款收到的现金减少所致。2022 年度,发行人筹资活动现金净流量较 2021 年度增加 213,737.72 万元,主要系吸收投资收到的现金增加所致。

2023 年 1-9 月,公司筹资活动产生的现金净流量为-66,412.16 万元。筹资活动现金流入 1,077,365.85 万元,筹资活动现金流出 1,143,778.01 万元。筹资活动现金流出主要为偿还债务支付的现金。

【4】财务指标

偿债能力指标表

项目	2023 年 9 月 末/2023 年 1- 9 月	2022 年末 /2022 年度	2021 年末 /2021 年度	2020 年末 /2020 年度
流动比率	1.37	1.06	1.30	1.33
速动比率	0.97	0.71	0.85	0.82
资产负债率(%)	47.98	50.93	52.03	54.63
EBITDA(亿元)	/	16.18	18.83	18.52
EBITDA 利息保障倍数(倍)	/	1.60	1.61	2.00

从短期偿债能力来看，报告期内流动比率分别为 1.33、1.30、1.06 及 1.37；速动比率分别为 0.82、0.85、0.71 及 0.97。报告期各期，发行人的流动比率和速动比率水平正常，考虑到实际资金统筹能力发行人短期偿债能力较强。

从长期偿债能力来看，报告期内资产负债率分别为 54.63%、52.03%、50.93% 及 51.36%。发行人资产负债率总体处于合理水平，具有较强的长期偿债能力。

从利息支付能力来看，近三年发行人的 EBITDA 利息保障倍数分别为 2.00 倍、1.61 倍及 1.60 倍，支付能力较强。

盈利能力指标表

项目	2023 年 1-9 月	2022 年	2021 年	2020 年
营业毛利率	10.03%	10.66%	10.98%	11.58%
营业净利率	3.07%	4.70%	5.65%	5.55%
总资产收益率	2.02%	2.35%	2.87%	2.63%
净资产收益率	0.85%	1.59%	2.31%	1.74%

整体看，盈利能力指标保持较好水平。

运营能力指标表

	2023 年 9 月	2022 年	2021 年	2020 年
存货周转率	1.13	1.40	1.21	0.97
应收账款周转率	18.57	30.33	25.33	12.26
总资产周转率	0.16	0.22	0.21	0.19

（四）融资及担保情况

1. 融资情况

截至 2024 年 2 月末，公司的对外负债余额合计 188.37 亿元，主要为债券和银行借款，其他融资方式为银行债权融资计划以及资金拆借，公司无存量信托融资。公司融资渠道畅通，具体分类及期限如下：

来源	2024	2025	2026	2027	2028 以后	小计	占比
银行	275,297.79	51,950.00	48,660.00	660.00	156,300.00	532,867.79	28.29%
债券	489,258.06	541,000.00	145,000.00			1,175,258.06	62.39%
其他	51,649.95	84,900.00	32,800.00		6,200.00	175,549.95	9.32%
合计	816,205.80	677,850.00	226,460.00	660.00	162,500.00	1,883,675.80	100.00%

占比	43.33%	35.99%	12.02%	0.04%	8.63%	100.00%	-
----	--------	--------	--------	-------	-------	---------	---

截至 2024 年 2 月末，融资明细具体如下：

明细	发行额度	起息日	到期日	主承销商	担保方式
23 镇国投 SCP002	40,000.00	2023/7/27	2024/4/22	民生银行、邮储银行	信用
23 镇国投 SCP003	30,000.00	2023/7/31	2024/4/26	江苏银行	信用
23 镇国投 SCP004	30,000.00	2023/11/20	2024/8/16	中信银行、民生银行	信用
23 镇国投 CP001	30,000.00	2023/3/24	2024/3/24	中金证券、中国银行	信用
23 镇国投 CP002	30,000.00	2023/7/21	2024/7/21	中金公司、中国银行	信用
23 镇国投 CP003	40,000.00	2023/11/16	2024/11/16	光大银行	信用
24 镇国投 CP001	10,000.00	2024/2/21	2025/2/21	民生银行、中信银行	信用
香港一联日元债 2023	107,758.06	2023/11/29	2024/11/27	金信期盈	维好协议
22 镇国投 MTN001	50,000.00	2022/6/2	2025/6/2	南京银行、光大证券	信用
22 镇国投 MTN002	50,000.00	2022/8/18	2024/8/18	江苏银行、兴业银行	信用
22 镇国投 MTN003	50,000.00	2022/8/29	2025/8/29	南京银行、光大证券	信用
23 镇国投 MTN001	60,000.00	2023/2/24	2026/2/24	江苏银行、兴业银行	信用
23 镇国投 MTN002	60,000.00	2023/3/21	2025/3/21	南京银行、光大证券	信用
23 镇国投 MTN003	40,000.00	2023/5/24	2025/5/24	江苏银行、兴业银行	信用
23 镇国投 MTN004	30,000.00	2023/9/20	2025/9/20	南京银行、光大证券	信用
23 镇国投 MTN005	30,000.00	2023/10/30	2025/10/30	江苏银行、兴业银行	信用
22 镇国投 PPN001	37,000.00	2022/8/10	2025/8/10	交通银行	信用
21 镇投 G1	2,000.00	2023/2/2	2025/2/2	华泰证券、中信证券等	信用
21 镇投 G1 转售（渤海证券）	40,000.00	2023/2/2	2025/2/2	华泰证券、中信证券等	信用
21 镇投 G1 转售（东证融汇）	3,000.00	2023/2/2	2025/2/2	华泰证券、中信证券等	信用
21 镇投 G1 转售（鑫元基金）	5,000.00	2023/2/2	2025/2/2	华泰证券、中信证券等	信用
21 镇投 G2 转售-1	22,000.00	2023/4/21	2025/4/21	华泰证券、中信证券等	信用
21 镇投 G2 转售-2	15,000.00	2023/4/21	2025/4/21	华泰证券、中信证券等	信用
21 镇投 G2 转售-2	13,000.00	2023/4/21	2025/4/21	华泰证券、中信证券等	信用
22 镇投 G1	46,500.00	2022/3/29	2024/3/29	华泰证券、中信证券等	信用
22 镇投 G2	50,000.00	2022/12/6	2024/12/6	华泰证券、中信证券等	信用
23 镇投 G1	19,000.00	2023/5/29	2025/5/29	华泰证券、中信证券等	信用

23 镇投 G2	50,000.00	2023/8/29	2026/8/29	华泰证券、中信证券等	信用
23 镇投 G3	50,000.00	2023/9/12	2025/9/12	华泰证券、中信证券等	信用
20 镇国投 MTN003	50,000.00	2020/11/13	2025/11/13	民生银行	保证
21 镇国投 MTN001	20,000.00	2021/3/18	2026/3/18	民生银行	保证
20 镇国投 PPN001	15,000.00	2020/9/23	2024/9/23	光大证券、徽商银行	保证
	15,000.00	2020/9/23	2025/9/23	光大证券、徽商银行	保证
21 镇国投 PPN001	20,000.00	2021/6/8	2024/6/8	光大证券、徽商银行	保证
21 镇国投 PPN001	15,000.00	2021/6/8	2025/6/8	光大证券、徽商银行	保证
21 镇国投 PPN001	15,000.00	2021/6/8	2026/6/8	光大证券、徽商银行	保证
国际信用证 2309-江苏银行	67.41	2023/9/30	2024/3/31	江苏银行	信用证
国际信用证 2310-江苏银行	108.47	2023/10/31	2024/4/30	江苏银行	信用证
国际信用证 2312-江苏银行	705.70	2023/12/31	2024/6/30	江苏银行	信用证
国际信用证 2309-交通银行	65.13	2023/9/30	2024/3/31	交通银行	信用证
国际信用证 2310-交通银行	353.94	2023/10/31	2024/4/30	交通银行	信用证
国际信用证 2311-交通银行	2,889.24	2023/11/30	2024/5/31	交通银行	信用证
国际信用证 2312-交通银行	3,366.64	2023/12/31	2024/6/30	交通银行	信用证
国际信用证 2401-交通银行	831.75	2024/1/31	2024/7/31	交通银行	信用证
国际信用证 2402-交通银行	1,666.85	2024/2/29	2024/8/31	交通银行	信用证
国际信用证 2309-中行	1,197.02	2023/9/30	2024/3/31	中国银行	信用证
国际信用证 2310-中行	67.71	2023/10/31	2024/4/30	中国银行	信用证
国际信用证 2311-中行	1,889.24	2023/11/30	2024/5/31	中国银行	信用证
国际信用证 2401-中行	175.74	2024/1/31	2024/7/31	中国银行	信用证
国际信用证 2402-中行	242.95	2024/2/29	2024/8/31	中国银行	信用证
流动资金贷款	26,000.00	2023/6/16	2024/6/14	民生银行	保证
流动资金贷款	12,000.00	2023/12/15	2024/12/13	工商银行	保证
流动资金贷款	11,950.00	2024/1/17	2025/1/17	工商银行	保证
流动资金贷款	17,800.00	2023/4/4	2024/4/2	农业银行	保证
流动资金贷款	9,600.00	2023/7/31	2024/7/27	农业银行	保证
流动资金贷款	13,900.00	2023/3/28	2024/3/28	广发银行	保证
流动资金贷款	12,000.00	2023/12/12	2024/6/11	广发银行	保证
流动资金贷款	15,000.00	2023/5/12	2024/4/8	邮储银行	保证
流动资金贷款	5,000.00	2023/9/27	2024/9/10	邮储银行	保证
流动资金贷款	30,000.00	2023/12/15	2024/12/6	邮储银行	保证
流动资金贷款	20,000.00	2023/6/5	2024/5/29	华夏银行	保证
流动资金贷款	15,000.00	2023/8/21	2024/8/12	浙商银行	保证
流动资金贷款	5,000.00	2023/9/15	2024/9/13	浙商银行	保证
流动资金贷款	10,000.00	2023/12/6	2024/12/5	渤海银行	保证
流动资金贷款	10,000.00	2023/12/22	2024/12/20	中国银行	保证

流动资金贷款	30,000.00	2024/1/1	2024/12/27	中国银行	保证
商业承兑汇票	15,000.00	2023/12/11	2024/6/11	紫金农商行	保证
国投泰康远望3号	40,000.00	2024/2/6	2025/2/6	交通银行（国投泰康信托）	保证
国控宏业供应链有限公司	500.00	2023/4/14	2024/3/23	兴业银行	保证
	2,000.00	2023/11/23	2024/5/16	兴业银行	保证
	1,100.00	2023/11/29	2024/5/16	兴业银行	保证
	870.00	2023/12/11	2024/5/16	兴业银行	保证
国控汽贸	10,900.00	2023/12/14	2024/6/11	紫金银行	保证
流动资金贷款	9,900.00	2023/1/11	2026/1/8	镇江农商行	保证
流动资金贷款	28,500.00	2023/8/30	2026/8/28	光大银行	保证
流动资金贷款	4,800.00	2023/9/28	2026/9/13	紫金农商行	保证
镇江市能源开发有限公司	990.00	2023/6/20	2026/6/18	镇江农商行	保证
镇江市能源开发有限公司	990.00	2023/8/17	2026/8/6	紫金农商行	保证
镇江飞驰汽车集团有限公司	3,480.00	2023/7/11	2026/7/10	镇江农商行	保证
22 镇江国控 02	20,000.00	2022/6/20	2024/6/20	南京银行	保证
22 镇江国控 03	20,000.00	2022/6/23	2024/6/23		保证
23 镇国投 01	17,500.00	2023/3/23	2025/2/5	江苏银行	保证
23 镇国投 02	2,500.00	2023/3/23	2025/3/23		保证
恒顺股权收益权融资	49,900.00	2023/3/22	2025/3/22	中信银行（云南信托）	质押
并购贷款	660.00	2022/3/25	2027/2/26	工商银行	保证+抵押
国投置业（棚改贷）	62,500.00	2018/1/5	2043/1/4	国开行	保证+抵押
镇江金信金融控股集团有限公司	3,000.00	2023/11/10	2030/11/1	苏州银行	保证+抵押
镇江金信金融控股集团有限公司	90,800.00	2022/10/27	2029/10/26	交行、浦发、江苏	保证+抵押
融资融券	4,949.95	2024/1/6	2024/7/4	中信证券	信用
江苏车驰	4,700.00	2023/12/21	2024/8/21		保证
江苏车驰	1,000.00	2023/12/29	2024/12/26		保证
镇江朱方印品文化产业有限公司	1,000.00	2023/6/5	2024/6/4		保证
股票质押	24,000.00	2023/6/9	2026/6/9	中信证券	质押
	8,800.00	2023/6/9	2026/6/9	中信证券	质押
镇江市规划勘测设计集团有限公司	12,000.00	2023/9/30	2025/9/25		保证
镇江市勘察测绘研究院有限公司	3,000.00	2023/9/30	2025/9/25		保证
新华影城（自有）	5,000.00	2023/9/8	2028/9/8		保证
镇江市低碳产业技术研究院	600.00	2023/11/6	2028/11/5		保证
镇江市低碳产业技术研究院	600.00	2023/2/27	2028/2/26		保证

2.担保情况

截至 2023 年 11 月末，公司对外担保余额为 97.50 亿元，对外担保明细情况如下：

序号	担保方	被担保单位名称		贷款人	放款日期	到期日期	担保净额
1	国控集团	城建集团	镇江城市建设产业集团有限公司	建设银行	2020/1/2	2028/10/31	35,300
					2020/1/3		15,000
					2020/9/27	2028/9/26	22,000
				农业银行	2021/5/6	2028/10/20	46,000
				华夏金租	2021/6/29	2026/6/28	37,590
				信达资产	2022/11/30	2024/11/30	99,000
			长山环境	江苏金租	2022/6/8	2025/6/8	15,217
					2022/11/16	2025/11/16	11,532
			静脉产业公司	江苏金租	2023/6/15	2026/6/15	9,241
			合 计				290,880
2	国控集团	江苏索普(集团)有限公司		紫金农商行	2023/4/20	2024/4/12	5,000
				华夏银行	2023/9/11	2024/3/11	3,000
					2023/9/19	2024/3/19	3,000
					2023/9/21	2024/3/21	2,000
		合 计					13,000
3	国控集团	丹徒建投	镇江市兴宜水利建设有限公司	中国银行	2015/11/11	2028/12/21	17,000
					2015/12/21		
					2016/1/30		
			镇江市丹徒区建宜水利投资有限公司	兴业银行	2016/1/26	2028/1/24	20,000
			镇江华建置业有限公司	农业发展银行	2019/6/25	2031/6/24	8,800
					2019/12/5		8,600

			镇江市恒瑞高新产业集团有限公司	国家开发银行	2019/10/30	2034/10/29	23,900
					2020/1/7		10,000
			镇江市丹徒区建祥水利工程投资有限公司	国家开发银行	2016/6/12	2031/3/29	10,000
					2016/7/26		20,000
					2016/11/10		20,000
					2018/7/2		10,000
			合 计				

4	国控集团	江苏镇钛化工有限公司	中国银行	2022/12/8	2023/12/7	175
				2022/12/14	2023/12/12	1,500
				2022/12/15	2023/12/14	1,525
				2023/6/16	2023/12/13	1,000
			镇江农商行	2022/12/28	2023/12/27	4,400
			江苏银行	2023/9/12	2023/12/31	2,000
				2023/9/13	2023/12/31	1,000
				2023/9/19	2023/12/31	500
				2023/9/27	2023/12/25	500
				2023/10/13	2023/12/31	500
			南京银行	2022/12/19	2023/12/14	1,000
				2022/12/19	2023/12/14	1,000
			民生银行	2022/12/29	2023/12/14	1,000
				2023/3/7	2023/12/13	20
				2023/1/4	2023/12/14	1,380
			广发银行	2023/2/28	2023/12/31	1,000
				2023/5/26	2023/12/31	750
		太白集团	国金农贷	2023/8/28	2023/9/30	800
			汉邦投资咨询	2023/11/10	2023/12/20	1,400
				2023/11/24	2023/12/20	100
				2023/11/30	2023/12/20	400
		合 计				

5	国控集团	镇江文化旅游产业集团有限责任公司	山东国际信托	2019/5/24	2024/5/24	26,880
			徽银租赁	2019/7/22	2024/7/22	2,000
			兴业银行	2020/3/27	2025/3/26	24,780
				2021/5/24	2026/12/30	7,500

				工商银行	2021/5/25	2026/12/30	26,880
					2022/2/1	2037/1/29	50,000
					2022/4/1	2037/1/29	17,500
					2023/1/1	2037/1/29	12,344
					南京银行	2022/9/8	2025/10/8
				合 计			
6	国控集团	镇江交通产业集团有限公司	交产集团	农行京口支行	2020/7/23	2028/10/21	12,500
				2020/8/1	2028/10/21	50,000	
			国民信托（兴业银行）	2023/1/19	2025/1/19	50,000	
			镇江市轨道交通投资建设有限公司	信达资产	2022/6/29	2024/6/29	59,000
			合 计				
		7	国控集团	镇江市丹徒区科创建设有限公司		工商银行	2022/12/30
2023/1/1	2035/12/20						10,000
2023/1/20	2035/12/20						300
2023/1/20	2035/12/20						2,400
合 计							
8	国控集团			镇江智能汽车产业投资发展有限公司		江苏金租	2022/11/28
		2023/5/4	2028/5/4				1,917
		2023/2/16	2027/1/17				162
		2023/5/4	2028/5/4				170
		南京银行	2023/7/18			2024/7/17	1,200
			2023/7/25			2024/7/24	400
		合 计					5,669
		9	国控集团	镇江飞驰汽车集团有限责任公司	飞驰集团	江苏银行	2023/4/4
南京银行	2023/5/6					2024/5/5	3,000
华夏银行	2023/4/28					2024/4/26	1,810
	2023/7/27					2024/4/26	460
	2023/7/27					2024/1/27	50

					2023/9/20	2024/9/20	1,280
				农商行	2023/7/11	2023/12/20	20
					2023/7/11	2024/6/20	20
					2023/7/11	2024/12/20	20
					2023/7/11	2025/6/20	20
					2023/7/11	2025/12/20	20
					2023/7/11	2026/7/10	4,400
				民生银行	2023/3/20	2024/3/14	1,800
				恒丰银行	2022/12/1	2024/5/31	90
					2022/12/1	2024/11/30	2,730
				交通银行	2023/1/31	2024/1/29	1,000
				兴业银行	2023/2/6	2024/2/5	900
				紫金农商行	2023/2/10	2024/1/21	1,000
				镇江专用汽车制造 厂有限公司	江苏银行	2023/9/20	2024/3/19
			合 计				
10	国控集团	产投集团		国家开发银行江苏 省分行	2018/1/5	2043/1/4	63,000
		合 计					63,000
11	国控集团	镇江市高 校投资建 设发展集 团有限公 司	镇江市高校园市 政公用配套设 施管理有限公 司	渤海银行苏州分行	2023/3/31	2024/3/29	3,000
			镇江市高校园后 勤管理有限公 司		2023/3/31	2024/3/29	2,000
		合 计					5,000
12	恒顺集团	江苏索普（集团）有限公司		农商行	2022/4/16	2024/4/15	5,000
		合 计					5,000
总 计							974,988

公司担保对象均为当地国企或事业单位，无对民企担保。

3. 评级及发债情况

联合资信对其主体信用等级评为 AA+，评级展望为稳定（2023 年 6 月 19 日）。截至 2024 年 3 月 15 日，发行人存续债券金额为 108.25 亿元人民币及 223 亿日元，合计债券存续 29 只。

序号	证券简称	发行期限	票面利率	当前余额	发行日期	到期日期	担保人
2	23 镇投 G2	3.00	3.50	5.00	2023-08-25	2026-08-29	
3	21 镇国投 PPN001	5.00	4.95	5.00	2021-06-04	2026-06-08	中债信用增进投资股份有限公司
4	23 镇投 G1	3.00	3.76	1.90	2023-05-26	2026-05-29	
5	21 镇投 G2	5.00	4.50	5.00	2021-04-19	2026-04-21	
6	21 镇国投 MTN001	5.00	5.10	2.00	2021-03-16	2026-03-18	江苏省信用再担保集团有限公司
7	23 镇国投 MTN001	3.00	4.99	6.00	2023-02-23	2026-02-24	
8	21 镇投 G1	5.00	5.20	5.00	2021-01-29	2026-02-02	
9	22 镇投 G2	3.00	4.49	5.00	2022-12-02	2025-12-06	
10	20 镇国投 MTN003	5.00	5.00	5.00	2020-11-11	2025-11-13	江苏省信用再担保集团有限公司
11	23 镇国投 MTN005	2.00	3.45	3.00	2023-10-27	2025-10-30	
12	20 镇国投 PPN001	5.00	5.00	3.00	2020-09-21	2025-09-23	中债信用增进投资股份有限公司
13	23 镇国投 MTN004	2.00	3.40	3.00	2023-09-19	2025-09-20	
14	23 镇投 G3	2.00	3.30	5.00	2023-09-11	2025-09-12	
15	22 镇国投 MTN003	3.00	3.50	5.00	2022-08-25	2025-08-29	
16	22 镇国投 MTN002	3.00	3.00	5.00	2022-08-16	2025-08-18	
17	22 镇国投 PPN001	3.00	4.24	3.70	2022-08-08	2025-08-10	
18	22 镇国投 MTN001	3.00	3.70	5.00	2022-06-01	2025-06-02	
19	23 镇国投 MTN003	2.00	3.60	4.00	2023-05-23	2025-05-24	
20	22 镇投 G1	3.00	4.50	4.65	2022-03-25	2025-03-29	
21	23 镇国投 MTN002	2.00	4.26	6.00	2023-03-20	2025-03-21	
22	24 镇国投 CP001	1.00	2.53	1.00	2024-02-20	2025-02-21	
23	香港一联 1.29% N20241127	1.00	1.29	223 亿日元	2023-11-29	2024-11-27	
24	23 镇国投 CP003	1.00	2.80	4.00	2023-11-15	2024-11-16	
25	23 镇国投 SCP004	0.74	2.89	3.00	2023-11-16	2024-08-16	
26	23 镇国投 CP002	1.00	2.89	3.00	2023-07-20	2024-07-21	
27	23 镇国投 SCP003	0.74	2.85	3.00	2023-07-28	2024-04-26	
28	23 镇国投 SCP002	0.74	2.87	4.00	2023-07-26	2024-04-22	
29	23 镇国投 CP001	1.00	3.20	3.00	2023-03-23	2024-03-24	

（五）信用情况

根据人行征信报告显示，截至 2024 年 1 月 2 日，公司目前在 16 家金融机构

的业务仍未结清，当前借贷余额约 32.07 亿元。

身份标识

企业名称	镇江司
中征码	3210010000732550
统一社会信用代码	913211007115100239
组织机构代码	711510023
工商注册号	913211007115100239
纳税人识别号（国税）	913211007115100239
纳税人识别号（地税）	913211007115100239

信息概要

首次有信贷交易的年份	发生信贷交易的机构数	当前有未结清信贷交易的机构数	首次有相关还款责任的年份
2004	27	16	2010

借贷交易		担保交易	
余额	324069.00	余额	136990.88
其中：被追偿余额	0	其中：关注类余额	0
关注类余额	0	不良类余额	0
不良类余额	0		

截至2024年4月1日，通过“中国执行信息公开网”查询，无被执行信息。

中国执行信息公开网

司法为民 司法便民

首页 执行公开服务

综合查询被执行人

被执行人姓名/名称: 镇江

身份证号/组织机构代码: 需完整填写

执行法院范围: 全国法院 (包含地方各级法院)

验证码: 6ibk

验证码正确!

查询

查询结果

在全国法院 (包含地方各级法院) 范围内没有找到 镇江 结果.

截至 2024 年 4 月 1 日，裁判文书网查询公司有 45 篇文书，主要为劳动争议申诉，无金融领域的涉案法律诉讼。

中国裁判文书网

China Judgements Online

首页

刑事案件

民事案件

行政案件

赔偿案件

执行案件

其他案件

民族语言文字

高级检索

输入案由、关键词、法院、当事人、律师

搜索

?

关键词

关键词(8)

劳动合同(7)

合同(7)

合(4)

给付(4)

返还(4)

劳动争议(3)

房屋征收(3)

租赁(3)

租金(3)

书面形式(2)

交通事故(2)

案由

民事案由(41)

执行案由(2)

行政案由(1)

法院层级

高级法院(4)

中级法院(16)

基层法院(25)

地域及法院

已选条件:

全文: 镇江

保存搜索条件

清空搜索条件

共检索到 45 篇文书

法院层级

裁判日期

审判程序

民事审判监督

伍锋与江苏华通动力重工有限公司、镇江

申请民事裁定书

江苏省高级人民法院 (2020) 苏民申7628号 二、

裁判理由

本院认为, 伍锋的申请再审理由不能成立。《中华人民共和国民事诉讼法》第四十七条第二款规定: 经济补偿按劳动者在本单位工作的年限, 每满一年支付一个月工资的标准向劳动者支付。六个月以上不满一年的, 按一年计算; 不满六个月的, 向劳动者支付半个月工资的经济补偿。劳动...

收藏

下载

经工商查询, 截至 2024 年 4 月 1 日, 公司无被处罚信息。

国家企业信用信息公示系统

National Enterprise Credit Information Publicity System

企业信用信息

经营异常名录

严重违法失信名单

请输入企业名称、统一社会信用代码或注册号

镇江

有限公司

存续 (在营、开业、在册)

集团名称: 镇江

统一社会信用代码: 913211007115100239

注册号:

法定代表人: 陈家军

登记机关: 镇江市市场监督管理局

成立日期: 1996年08月08日

发送报告

信息分享

信息打印

基础信息

行政许可信息

行政处罚信息

列入经营异常名录信息

列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

公告信息

行政处罚信息

序号

决定书文号

违法行为类型

行政处罚内容

决定机关名称

处罚决定日期

公示日期

详情

暂无行政处罚信息

镇江

有限公司

存续 (在营、开业、在册)

集团名称: 镇江

统一社会信用代码: 913211007115100239

注册号:

法定代表人: 陈家军

登记机关: 镇江市市场监督管理局

成立日期: 1996年08月08日

发送报告

信息分享

信息打印

基础信息

行政许可信息

行政处罚信息

列入经营异常名录信息

列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

公告信息

列入经营异常名录信息

序号

列入经营异常名录原因

列入日期

作出决定机关 (列入)

移出经营异常名录原因

移出日期

作出决定机关 (移出)

暂无列入经营异常名录信息

共 查询到 0 条记录 共 0 页

首页

上一页

下一页

末页

镇江

集团:

统一社会信用代码: 91321100/115100239

注册号:

法定代表人: 陈家军

登记机关: 镇江市市场监督管理局

成立日期: 1996年08月08日

营业执照

集团简称:

存续 (在营、开业、在册)

发送报告

信息分享

信息打印

基础信息

行政许可信息

行政处罚信息

列入经营异常名录信息

列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

公告信息

■ 列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

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

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页

上一页

下一页

末页

镇江

集团:

统一社会信用代码: 91321100/115100239

注册号:

法定代表人: 陈家军

登记机关: 镇江市市场监督管理局

成立日期: 1996年08月08日

营业执照

集团简称:

存续 (在营、开业、在册)

发送报告

信息分享

信息打印

基础信息

行政许可信息

行政处罚信息

列入经营异常名录信息

列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

公告信息

■ 列入严重违法失信名单 (黑名单) 信息

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

共查询到 0 条记录 共 0 页

首页

上一页

下一页

末页

四、资金用途

针对信托资金用于投资镇江市**发展有限责任公司的专项债权计划的部分，
**日常经营资金缺口如下：

项目	数据 (2022 年*, 万元)	项目	期末 (2023 年 9 月末, 万元)	期初 (2022 年末, 万元)	平均余额	项目	算式
销售收入	39,351.47	存货	672,720.23	671,195.13	671,957.68	存货周转天数	4,276.66
销售成本	28,281.98	应收账款 (由于其他应收款绝大部分基于业务经营产生)	1,114,476.37	1,005,182.26	1,059,829.32	应收账款周转天数	4,847.83

		生，一并计入 应收款项)					
利润总额	14,984.27	预付账款	1,479.19	100.30	789.75	预付账款周转 天数	5.03
预计年增长 率	3.00%	应付账款	3,862.79	3,863.88	3,863.34	应付账款周转 天数	24.59
销售利润率	38.08%	预收账款	-	0.00	0.00	预收账款周转 天数	0.00
						营运资金周转 次数	0.04
营运资金需 求金额	1,269,541.41						
自有资金	835,390.69	自有资金=流动资产-流动负债，同时根据评级报告，2022 年末货币 资金中受限部分占比 92.60%，故该部分受限资产在计算自有资金时 进行扣减					
现有流动资 金借款	303,608.40	银行流动资金贷款（企业融资中银 行占比约 49%）					
营运资金缺 口	130,542.32						

*注：由于收入确认政策的影响，2023 年前三季度营业收入情况和全年度相差较大，2023 年审计报告暂未出具，因此采用 2022 年营收数据进行测算。

经测算，**日常经营资金缺口约 13.05 亿元。

五、反洗钱情况

经项目组查询，截至 2024 年 3 月 18 日，经查询反洗钱黑名单，均无洗钱相关信息。经查询集团暂停续作客户清单，无相关信息。

六、区域情况

（一）镇江市情况

镇江市隶属于江苏省，长江三角洲中心城市之一，地处江苏省南部，长江与京杭大运河“十”字交汇处，东南接常州市，西邻南京市，北与扬州市、泰州市隔江相望。截至 2022 年底，镇江市辖 3 个区、代管 3 个县级市，共 56 个镇（街道），其中镇 31 个，街道 25 个：丹阳市辖 10 个镇、2 个街道；句容市辖 8 个镇、3 个街道；扬中市辖 4 个镇、2 个街道；丹徒区辖 6 个镇、2 个街道；京口区辖 3 个镇、8 个街道（镇江新区代管 3 个镇、2 个街道）；润州区辖 8 个街道（镇

江高新区代管 1 个街道)。，总面积 3840 平方千米，2023 年末，常住人口 322.60 万人。

镇江市位于江苏省东南部，地处沪宁工业带、长江和京杭大运河的十字交汇点，水陆交通极为便利，具备经济发展所必需的交通、能源、土地、水资源及城市依托等优势条件，是长三角经济带的重要城市，也是“苏南经济”的重要组成部分。随着长三角区域规划的逐步实施，江苏省“沿沪宁线高新技术产业带”战略的深入推进以及京沪高铁、沪宁城际铁路等一批重大基础设施的建设，长三角区域经济一体化进程进一步加快，镇江市的社会经济发展迎来了新机遇。

镇江自然风光优美，是中国旅游资源较为丰富的地区之一，据统计镇江共有风景名胜、旅游景点 232 处。镇江市区共有大小山体 26 座，整体城市为青山绿水所环绕，城在山中，山在城中，形成了“城市山林”的独特风貌。市区长江路自西向东串起金山、北固山和焦山，组成“珍珠项链”上风景各异的“三山”风景区。先人智慧的结晶，造就了金山“寺裹山”、焦山“山裹寺”和北固山“寺冠山”的精妙特色，堪称江南建筑艺术瑰宝。两千多年的历史积淀为镇江留下了丰富的历史文化遗产和名胜古迹，如焦山碑林、丹阳南朝陵墓石刻、镇江英国领事馆旧址、昭关石塔、焦山古炮台、圖山古炮台遗址和华山“梁祝”故事发源地等，还有苏轼、米芾、黄庭坚、陆游、许浑等大家的石刻和摩崖石刻；南朝陵墓石刻存有齐、梁两代帝王归葬丹阳故里的陵墓 11 处，26 件，是南朝石刻的瑰宝。镇江市有省级重点文物保护单位 15 处，其中有焦山古炮台遗址、昭关石塔、相传为孔子亲笔所书的季子碑（唐拓本），被誉为“江南第一钟”的唐中和铜钟。可以说独具特色的高品位旅游资源是发展旅游业的优越条件，对镇江旅游业打造精品和形成竞争优势起着重要的作用。

（二）镇江市经济

1、镇江经济情况

2023 年，镇江市实现地区生产总值 5264.07 亿元，按可比价格计算，比上年增长 6.3%。其中，第一产业增加值 167.52 亿元，增长 3.4%；第二产业增加值 2507.36 亿元，增长 6.0%；第三产业增加值 2589.19 亿元，增长 6.7%。三次产业增加值结构为 3.2: 47.6: 49.2。全市人均地区生产总值达 16.33 万元，增长 6.1%。

2023 年，镇江市固定资产投资比上年增长 3.0%，其中**及**控股投资下降 10.3%，港澳台及外商投资增长 1.5%，民间投资增长 6.4%。分三次产业看，第一产业投资增长 3.2%；第二产业投资增长 19.3%，其中制造业投资增长 13.8%；第三产业投资下降 12.1%。全年完成工业技术改造投资 158.70 亿元，增长 21.7%，占工业投资比重 13.8%，比上年提高 2.1 个百分点。

2023 年，镇江市居民消费价格指数（CPI）100.5，比上年上涨 0.5%，其中消费品价格指数 100.0，与上年持平；服务项目价格指数 101.0，上涨 1.0%。分类别看，食品烟酒类上涨 1.3%，衣着类上涨 1.9%，教育文化和娱乐类上涨 1.6%，医疗保健类上涨 4.5%，其他用品及服务类上涨 3.3%；居住类下降 0.2%，生活用品及服务类下降 0.4%，交通和通信类下降 3.6%。

2023 年，镇江市规模以上工业增加值比上年增长 7.0%，其中大中型企业增长 6.7%。分轻重工业看，轻工业增长 6.3%，重工业增长 7.2%。分行业看，采矿业下降 9.2%，制造业增长 7.2%，电力、热力、燃气及水生产和供应业增长 5.5%。分经济类型看，**企业下降 10.7%，股份制企业增长 7.5%，外商及港澳台商投资企业增长 4.3%，民营企业增长 8.0%，其中私营企业增长 8.3%。年末成本费用利润率 5.4%，比上年提高 0.8 个百分点；工业产品销售率 95.9%，比上年下降 0.7 个百分点。

2023 年，镇江市实现社会消费品零售总额 1481.74 亿元，比上年增长 8.6%。按消费形态分，批发业零售额 232.37 亿元，增长 2.6%；零售业零售额 1095.69 亿元，增长 8.5%；餐饮业零售额 145.89 亿元，增长 20.2%；住宿业零售额 7.80 亿元，增长 18.6%。在限额以上批发和零售业零售额中，食品饮料、烟酒类增长 8.9%；化妆品类增长 6.3%；金银珠宝类增长 20.4%；日用品类增长 54.9%；家用电器和音像制品类增长 3.2%；文化办公用品类下降 36.3%；通讯器材类增长 41.8%；石油及制品类增长 2.8%；汽车类增长 1.5%；建筑及装潢材料类下降 29.2%。

2、镇江政府收支情况

2023 年，镇江市实现一般公共预算收入 320.71 亿元，比上年增长 5.5%，其中税收收入 229.50 亿元，增长 14.5%；非税收入 91.21 亿元，下降 12.9%。从主要税种看，增值税增长 59.3%；企业所得税下降 21.2%，个人所得税下降 2.1%。全年实现一般公共预算支出 533.77 亿元，下降 0.3%，其中一般公共服务支出

49.87 亿元，下降 1.8%；教育支出 76.87 亿元，下降 0.2%；社会保障和就业支出 75.34 亿元，增长 13.8%；卫生健康支出 43.22 亿元，增长 7.7%。

近年镇江市财政情况如下：

单位：亿元、%

项目	2023 年	2022 年	2021 年
地区生产总值（GDP）	5,264.07	5,017.04	4,763.42
一般公共预算收入	320.71	303.96	327.59
其中：税收收入	229.50	199.22	256.05
政府基金性收入	406.68	403.76	394.69
转移支付及上级补助收入		93.74	64.44
地方综合财力	727.39	801.46	786.72
财政自给率	60.08	56.76	60.33
地方政府债务余额	2,459.08	2,188.52	1,918.3
债务率	338.07%	273.07%	243.84%
负债率	43.62%	40.27%	37.43%

3、评级情况

中诚信对镇江市**发展有限责任公司主体信用等级评为 AA，评级展望为稳定（2023 年 6 月 26 日），YY 评级为 8+，目前存续债券 14.1 亿元，其中公募债券 6.4 亿元。联合资信对镇江**控股集团有限公司评级 AA+（2023 年 6 月 19 日），YY 评分 6，目前存续债券 108.25 亿人民币及 223 亿日元，公募债券余额 89.65 亿元，存续 22 只。

4、现场尽调

2024 年 3 月 12 日，项目组对发行人、担保人现场尽调。