

连云港市交通集团有限公司
公司债券半年度报告
(2016 年)

二〇一六年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

重大风险提示

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与“14 连交通”募集说明书中“第十四条 风险揭示”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、公司基本信息.....	7
二、信息披露负责人.....	7
三、信息披露网址及置备地.....	7
四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	7
五、中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、债券基本信息.....	8
二、募集资金使用情况.....	9
三、资信评级情况.....	10
四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	10
五、持有人会议召开情况.....	12
六、受托管理人履职情况.....	12
第三节 财务和资产情况.....	14
一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	14

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正（如有）	14
三、主要会计数据和财务指标	14
四、主要资产和负债变动情况	16
五、逾期未偿还债项	19
六、权利受限情况	20
七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况	21
八、对外担保的增减变动情况	21
九、银行授信情况及偿还银行贷款情况	22
第四节 业务和公司治理情况	24
一、公司业务情况	24
二、公司主要经营情况	26
三、严重违约情况	29
四、公司独立性情况	29
五、非经营性往来占款或资金拆借情况	29
六、公司治理、内部控制情况	30
第五节 重大事项	31
第六节 备查文件目录	33
附件 审计报告、财务报表及附注	34

释义

在本报告中，除非文字另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、公司、本公司	指	连云港市交通集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场
协会	指	中国证券业协会
主承销商、债券受托管理人	指	华泰联合证券有限责任公司
证券登记机构	指	中国国债登记结算有限责任公司
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊合伙人）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	《连云港市交通集团有限公司公司章程》
最近两年	指	2014 年、2015 年
报告期	指	2016 年半年度
法定及政府制定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	连云港市交通集团有限公司
法定代表人	吴心航
注册地址	连云港市新浦区海连东路 15 号
办公地址	连云港市新浦区海连东路 15 号
邮政编码	222006

二、信息披露负责人

姓名	鲍国娟、王益
联系地址	连云港市新浦区海连东路 15 号
电话	0518-85817175
传真	0518-85817175

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	发行人：连云港市交通集团有限公司 连云港市新浦区海连东路 15 号 主承销商：华泰证券 江苏省南京市江东中路 228 号华泰证券大厦

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

我公司报告期内无内控股股东、实际控制人变更情况。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

我公司报告期内无董事、监事、高级管理人员变更情况。

五、中介机构情况

（一）会计师事务所

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	对应债券
办公地址	北京市西城区阜外大街1号四川大厦东塔楼15层	14 连交通
签字会计师	半年报未经审计	

（二）受托管理人

名称	中国银行股份有限公司连云港分行	对应债券
办公地址	连云港市新浦区海连中路1号	14 连交通
联系人	刘翔宇	
联系电话	0518-85319293	

（三）资信评级机构

名称	鹏元资信评估有限公司	对应债券
办公地址	北京市西城区金融大街23号平安大厦1006室	14 连交通

（四）中介机构变更情况

本公司报告期内中介机构无变更。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

1、债券代码	127032.SH、1480562.IB
2、债券简称	14 连交通、14 连云交通债
3、债券名称	2014 年连云港市交通集团有限公司公司债券

4、发行日	2014 年 11 月 17 日
5、到期日	2021 年 11 月 17 日
6、债券余额	9 亿元
7、利率	固定利率形式，票面年利率为 5.47%
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年本金的兑付一起支付。
9、上市或转让场所	全国银行间债券市场、上海证券交易所
10、投资者适当性安排	-
11、报告期内付息兑付情况	按时偿还本息，无违约情况。
12、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

债券名称	2014 年连云港市交通集团有限公司公司债券
募集资金总额	9 亿元
募集资金使用情况	9 亿元已全部投入使用
募集资金期末余额	0
履行的程序	-
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用，做到了专款专用。
是否与募集说明书承诺一致	与约定用途一致
其他	无

三、资信评级情况

（一）跟踪评级情况

评级标准	评级机构	评级报告出具时间	评级结论	标识所代表的含义	上一次评级结果的对比	对投资者适当性的影响
债券评级	鹏元资信评估有限公司	2016 年 6 月 24 日	AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低	维持	无
主体评级	鹏元资信评估有限公司	2016 年 6 月 24 日	AA	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低	维持	无

（三）主体评级差异

报告期内资信评级机构未因公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具对公司进行主体评级存在评级差异情况。

四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

（一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更的。

（二）披露增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、增信机制的执行情况

不适用。

2、偿债计划的执行情况

本期债券发行总额为 9 亿元,7 年期,在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末,即 2017 年至 2021 年每年的 11 月 16 日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第 1 个工作日),分别按照债券发行总额的 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债务本金。

发行人于 2015 年按时偿付本期债券利息,截至本报告签署日,本期债券尚未开始偿付本金。

3、其他偿债保障措施的执行情况

公司认真落实本期债券偿债保障措施,与募集说明书相关承诺一致,包括:(1)连云港市政府与公司签订了回购协议,对 204 国道连云港新浦至灌南段改扩建工程项目进行分期回购。连云港市财政实力较强,2013 年~2015 年,连云港市分别实现一般公共预算收入 233.30 亿元、261.80 亿元和 291.80 亿元。根据协议,自 2014 年开始支付代建项目回购款,共分七期,回购总价为 24.514 亿元,为公司债券的本息偿还提供了重要保障;(2)公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年上半年,实现的营业收入分别为 1.96 亿元、1.89 亿元和 1.18 亿元,2014 年度、2015 年度实现净利润分别为 0.95 亿元和 0.97 亿元,受行业因素和回款周期的影响,2016 年上半年实现净利润为-0.09 亿元,整体来看,公司盈利状况稳定。随着公司在建项目的逐步完工,发行人资产运营效率和盈利水平将得到进一步提升,整体的偿债能力和抗风

险能力也将进一步增强。发行人具有良好的盈利状况，对本期债券本息的偿付形成强有力的保障；（3）公司的经营情况和财务状况良好，具有非常畅通的融资渠道。公司在国内银行间具有优良的信用记录，与银行保持着长期良好的合作关系，多家银行均能给予公司较高授信额度。因此，即使出现特殊情况，公司不能及时从预期的还款来源获得足够资金，公司仍可凭借自身良好的资信状况以及与金融机构良好的合作关系，通过间接融资筹措本期债券还本付息所需资金。

5、专项偿债账户

专项偿债账户资金提取情况如下：

截至 2016 年 6 月末已提取 金额	用途	与募集说明书承诺是否一 致
9 亿元	用于 204 国道连云港新 浦至灌南段改扩建工程 项目	一致

五、持有人会议召开情况

报告期内，无债券持有人会议召开事项。

六、受托管理人履职情况

发行人聘请了中国银行股份有限公司连云港分行为账户监管银行和债权受托管理人，并与其签订了《账户监管协议》和《债券持有人会议规则》。债券受托管理人负责监管发行人的募集资金账户和偿债资金账户，较好的履行了债券受托管理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极的作用。

第三节 财务和资产情况

一、是否被会计师事务所出具非标准审计报告

公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正（如有）

公司的会计政策、会计估计未发生变更，也无重大会计差错更正。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标

表 3-1 主要会计数据和财务指标变动情况

单位：万元

	报告期末（或 报告期）	上年末（或上年 相同期间）	同比变动比例	原因（同比变动 超过 30%）
1、总资产	896,802.45	768,491.91	16.70%	
2、归属母公司股东的净资产	335,098.84	335,189.27	-0.03%	
3、营业收入	11,854.61	221.57	5250.37%	1
4、归属母公司股东的净利润	-918.09	-4,912.63	81.31%	2
5、经营活动产生的现金流净额	-31,265.85	35,932.75	-187.01%	3
6、投资活动产生的现金流量净额	-6,466.72	-5,051.83	28.01%	
7、筹资活动产生的现金流量净额	60,566.73	-746.53	8213.06%	4
8、期末现金及现金等价物余额	28,669.67	66,462.79	-56.86%	5
9、流动比率	1.44	1.40	2.86%	
10、速动比率	0.87	0.90	-3.33%	
11、资产负债率	62.58%	47.92%	30.59%	6
12、EBITDA 利息保障倍数	1.06	3.41	-68.91%	7

13、贷款偿还率	100%	100%	0	
14、利息偿付率	100%	100%	0	

注：上述财务指标计算方法如下：

1、EBITDA 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）；

2、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

3、利息偿付率=实际支付利息/应付利息；

4、流动比率=流动资产/流动负债；

5、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

6、资产负债率=负债总额/资产总额。

（二）变动原因分析

1、营业收入

公司 2016 年 1-6 月营业收入相比 2015 年 1-6 月大幅增加，增幅为 5250.37%，主要原因为 2016 年 1-6 月，公司营业收入为 13,771.46 万元，较 2015 年 1-6 月增加 11,633.05 万元，增长了约 53 倍，主要系 2016 年 1-6 月公司工程道路施工、广告费收入和房屋租赁业务收入与 2015 年同期相比增长较快。

2、归属母公司股东的净利润

公司 2016 年 1-6 月归属母公司股东净利润为相比 2015 年 1-6 月增幅达 81.31%，主要原因为 2016 年上半年公司工程道路施工、广告费收入和房屋租赁业务规模扩张较快带来收入的增加，此外，2016 年上半年公司收到了政府补助 990 万元。

3、经营活动产生的现金流净额

2016 年 1-6 月，公司经营活动现金流量净额为-31,265.85

万元，较 2015 年同期下降了 187.01%，主要系支付连云港徽银投资基金合伙企业（有限合伙）6 亿元导致经营活动现金流出显著增加。

4、筹资活动产生的现金流量净额

2016 年 1-6 月，公司筹资活动现金流量净额为 60,566.73 万元，较 2015 年 1-6 月增加了 61,313.27 万元，主要系取得借款所收到的现金显著增加所致。

5、期末现金及现金等价物余额

公司 2016 年 1-6 月期末现金及现金等价物余额为 28,669.67 万元，相比 2015 年 1-6 月降幅达 56.86%，主要原因为经营活动和筹资活动的现金流出额较大，导致期末现金及现金等价物降幅明显。

6、资产负债率

公司的资产负债率由 2015 年末的 47.92%增长到 2016 年 6 月末的 62.58%，增幅为 30.59%，主要系 2016 年上半年公司由于其他应付款增加较多而导致负债的增速快于资产的增速。

7、EBITDA 利息保障倍数

公司 2016 年上半年利息保障倍数为 1.06，比 2015 年利息保障倍数减少了 68.91%，主要系 2015 年计入资本化的利息支出较多所致。

四、主要资产和负债变动情况

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司主要资产及负债变动情况如

下表所示：

表 3-2 主要资产和负债变动情况

单位：万元

科目名称	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动
流动资产：			
货币资金	66,054.11	60,712.78	8.80%
应收账款	13,702.93	10,280.32	33.29%
预付款项	29,985.49	122,914.79	-75.60%
其他应收款	142,398.79	82,862.27	71.85%
存货	188,904.54	43,376.34	335.50%
其他流动资产	37,930.00	31,480.00	20.49%
流动资产合计	478,975.86	351,626.50	36.22%
非流动资产：			
长期股权投资	539.35	539.35	0.00%
投资性房地产	268,707.59	268,707.59	0.00%
固定资产	7,839.87	8,118.85	-3.44%
在建工程			
无形资产	139,754.44	138,395.39	0.98%
商誉	7.00	7.00	0.00%
长期待摊费用	978.11	1,097.00	-10.84%
递延所得税资产	0.22	0.22	0.00%
非流动资产合计	417,826.59	416,865.41	0.23%
资产总计	896,802.45	768,491.91	16.70%
流动负债：			
短期借款	69,990.00	54,490.00	28.45%
应付票据	15,369.00	27,368.80	-43.84%
应付账款	488.58	589.16	-17.07%

预收款项	58,995.75	59,013.49	-0.03%
应付职工薪酬	2.44	2.43	0.32%
其中:应付工资	2.39	2.39	0.00%
应交税费	5,817.45	5,744.78	1.26%
应付利息			
其他应付款	181,713.93	68,751.02	164.31%
流动负债合计	332,377.16	215,959.68	53.91%
非流动负债:			
长期借款	96,500.00	87,000.00	10.92%
应付债券	91,150.00	88,661.15	2.81%
专项应付款	11,550.00	11,550.00	0.00%
递延所得税负债	29,662.45	29,662.45	0.00%
非流动负债合计	228,862.45	216,873.60	5.53%
负债合计	561,239.61	432,833.29	29.67%

波动较大的财务数据说明如下:

1、应收账款

公司 2016 年 6 月末应收账款为 13,702.93 万元,比 2015 年末增加了 33.29%,主要是由于连云港市交通局未支付 1 年以内的代建费造成应收账款增加。

2、预付款项

公司 2016 年 6 月末预付款项为 29,985.49 万元,比 2015 年末减少了 75.60%,主要系预付给连云港市海滨大道跨海大桥工程建设指挥部工程款 126,078.69 万元、连云港市徐新公路(市交通运输局段)工程建设指挥部工程款 15,964.77 万元调整入存货科目。

3、其他应收款

公司 2016 年 6 月末其他应收款为 142,398.79 万元,比 2015 年末增加了 59,536.52 万元,主要系应收连云港徽银投资基金合伙企业(有限合伙)账款增加了 60,000.00 万元。

4、存货

公司 2016 年 6 月末存货为 188,904.54 万元,比 2015 年末增加了 335.50%,主要系原预付连云港市海滨大道跨海大桥工程建设指挥部工程款 1,260,786,883.58 元,连云港市徐新公路(市交通运输局段)工程建设指挥部工程款 159,647,738.01 元调整入存货科目。

5、应付票据

公司 2016 年 6 月末应付票据为 15,369.00 万元,比 2015 年末减少了 43.84%,主要系 2016 年上半年票据正常到期兑付的金额较大,导致期末应付票据余额减少。

6、其他应付款

公司 2016 年 6 月末其他应付款为 181,713.93 万元,比 2015 年末增加了 112,962.92 万元,主要系应付给连云港徽银投资基金合伙企业(有限合伙)的借款、应付给连云港市城建控股集团有限公司、江苏方洋集团有限公司的基金注资款增加所致。

五、逾期未偿还债项

截至 2016 年 6 月 30 日,公司没有逾期未偿还债项。

六、权利受限情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司受限资产账面价值合计 138,216.40 万元，除此之外，未有其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

1. 资产质押情况

单位：万元

质押资产名称	抵押人	金额
存单	连云港市交通集团有限公司	7,000.00
合计		7,000.00

2. 资产抵押情况

单位：万元

抵押资产名称	抵押权人	抵押目的	账面价值
连国用（2013）第 LY001624 号、 连国用（2013）第 LY001625 号、 连国用（2013）第 LY001626 号	厦门国际银行	融资	39,240.00
连国用 2013 第 XP002700、连国用 2013 第 XP002702、连国用 2013 第 XP002709、连国用 2013 第 XP002958	东方银行	融资	5,074.40
连国用(2012)第 LY003749 号	江苏银行	融资	3,300.00
连国用(2013)第 LY004251 号	江苏银行	融资	2,100.00
连国用（2013）第 LY001621 号、 连国用（2013）第 LY001622 号、 连国用（2013）第 LY001623 号、	中国银行	融资	61,150.00

抵押资产名称	抵押权人	抵押目的	账面价值
连国用(2014)第XP003659号、 连国用(2014)第XP005213号、 连国用(2014)第XP005223号、 连国用(2014)第XP005242号			
连国用(2016)第LY001443号、连 国用(2016)第LY001444号、连国 用(2016)第LY001446号、连国用 (2016)第LY001447号	农业发展银行	融资	8,013.00
连国用(2012)第LY003742号	江苏银行	融资	4,799.00
连国用(2014)第XP003644号	华夏银行	融资	7,540.00
合计			131,216.40

七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

截至2016年6月30日,公司未发行其他债券或债务融资工具。

八、对外担保的增减变动情况

(一) 公司报告期对外担保的增减变动情况。

截止2016年6月30日,公司对内担保0亿元,对外担保余额5.24亿元,合计5.24亿元,明细如下:

表 3-3 公司对外担保情况表

单位: 万元

被担保单位	担保类型	担保金额	担保余额	担保到期
连云港市科晶建设有限公司	单人担保	20,000.00	2,000.00	2017/2/3
连云港市科晶建设有限公司	单人担保	20,000.00	3,000.00	2017/2/2
江苏海通建设工程有限公司	单人担保	7,000.00	7,000.00	2016/9/1
江苏海通建设工程有限公司	单人担保	6,100.00	6,100.00	2016/9/5
江苏省连云港汽车运输有限公司	单人担保	8,000.00	8,000.00	2016/11/5
连云港海通物流有限公司	单人担保	2,000.00	2,000.00	2016/11/4
连云港海通物流有限公司	单人担保	1,000.00	1,000.00	2016/11/1
连云港市科晶建设有限公司	单人担保	2,000.00	2,000.00	2016/9/7
连云港海通公共交通有限公司	单人担保	1,000.00	1,000.00	2016/10/11
连云港海通公共交通有限公司	单人担保	1,000.00	1,000.00	2016/9/12
连云港东风汽车销售服务有限公司	单人担保	2,000.00	1,300.00	2017/1/5
连云港市科晶建设有限公司	抵押+担保	135,044.80	10,000.00	2031/4/4
连云港市科晶建设有限公司	抵押+担保	19,574.00	4,000.00	2017/2/28
连云港市科晶建设有限公司	抵押+担保	11,525.00	4,000.00	2016/11/20
合计		236,243.80	52,400.00	

九、银行授信情况及偿还银行贷款情况

公司与银行等金融机构保持良好的长期合作关系，并获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。截至 2016 年 6 月末，公司获得银行授信额度累计 26.33 亿元，已使用 19.33 亿元，可使用额度为 7 亿元。具体情况如下：

表 3-4 银行授信情况表

单位：万元

公司名称	授信银行	综合授信额度	已使用数额	未使用额度
------	------	--------	-------	-------

交通集团	厦门国际银行	20,000	20,000	0
交通集团	厦门国际银行	6,790	6,790	0
连云港市交通传媒有限公司	招商银行	3,000	3,000	0
连云港市交通集团有限公司	恒丰银行	16,000	16,000	0
连云港绿石林	张家港银行	2,500	2,500	0
交通工程	江苏银行新银支行	4,000	4,000	0
绿石林	东方银行	3,000	3,000	0
绿石林	江苏银行新银支行	4,000	4,000	0
交通置业	江苏银行新银支行	4,000	4,000	0
交通集团	农发行连云港分行	9,0000	75,000	15000
交通集团	中国银行连云港分行	60,000	5,000	55000
科晶公司	农发行连云港分行	10,000	10,000	0
交通集团	徽商银行	40,000	40,000	0
合计		193,290	123,290	70,000

截至 2016 年 6 月末，公司银行贷款均按时偿还，不存在展期或欠款等情况。

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一） 公司从事的主要业务

公司主营业务范围为交通基础设施的开发、投资、建设；交通水利设施建设工程施工；海洋科技开发；新能源产业、新型建材业和化工产业的投资；仓储服务；房产租赁；酒店餐饮管理、咨询服务；日用品销售；土地开发。

（二） 经营模式

1、交通基础设施投融资及建设

公司作为连云港市交通投资建设主体，承担了连云港市多项重大交通设施投资建设项目。公司通过工程承建，确认施工收入。道路建设收入采用 BT 模式进行建设投资，公司按政府有关部门文件批复、回购项目合同以及财务竣工决算等资料进行计量和确认收入和成本。根据市政府、市交通局与公司签订的项目回购协议，按明确的回购价款、投资回报和回购期确认各期回购收入。

2、广告业务

公司广告收入业务主体为全资控股子公司连云港市交通传媒有限公司及控股子公司连云港骏通广告有限公司，业务收入主要来源于修建道路沿线户外大型单立柱广告牌租赁、公交站台广告展板布展、BRT 沿线站台 LED 屏幕广告等租赁收入，小部分为提供广告设计劳务服务。

3、其他经营性业务

公司拥有多幅位处连云港经济技术开发区的商业用地土地使用权，升值空间良好，若进行转让将形成土地出让收入。

（三） 所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

1、交通基础设施建设行业发展阶段及特点

虽然我国交通基础设施建设，尤其是公路建设，取得了上述成就，但是相比西方发达国家而言，我国目前的公路建设仍然存在一定的差距。道路设计不合理，公路质量问题突出，重修改修频繁，公路需求巨大。国务院 2013 年 6 月 20 日发布的《国家公路网规划（2013 年~2030 年）》显示，目前我国还有 900 多个县没有国道连结，有 18 个新增的城镇人口在 20 万以上的城市和 29 个地级行政中心未实现与国家高速公路相连接，部分国家高速公路通道运能紧张、拥堵严重，不能适应交通量快速增长的需要。“十二五”期间国家高速公路规划总计 11.8 万公里，当前已建成 7.1 万公里，在建约 2.2 万公里，待建约 2.5 万公里，分别占 60%、19%和 21%。我国公路建设有很大的发展空间。

2、行业地位

公司作为连云港市城市交通基础建设的投资及建设主体，在城市交通基础设施建设领域履行政府公用基础设施建设职能，具有较强的经营和竞争优势。公司近年来承担了盐河南路、朝阳中路、解放东路、港城大道、机场公路等多条市重点道路的投资施工建设任务。

（五）报告期内的**重大变化**及对经营情况和偿债能力的影响

报告期内，未发生对公司的经营情况和偿债能力产生影响的重大变化。

二、公司主要经营情况

（一）主要经营业务

1、营业收入的构成及比例

表4-1 2016年1-6月公司营业收入构成表

单位：万元

项目	收入	占比
道路工程施工	11,368.00	95.90%
广告费	275.20	2.32%
房屋租赁	211.41	1.78%
绿化带修复	-	-
其他业务	-	-
合计	11,854.61	100.00%

2016年1-6月公司营业收入为11,854.61万元，营业收入主要来源为道路工程施工业务，占营业收入的比例高达95.90%。此外，广告费和房屋租赁也为公司带来了一定的收入。

2、营业收入、成本、费用、现金流等项目的增减变动情况

表4-2 2016年1-6月收入、成本、费用、现金流等项目明细表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	同比变动
营业收入	11,854.61	221.57	5250.37%
营业成本	13,771.46	5,216.69	163.99%
销售费用	2.76	4.80	-42.57%
管理费用	3,653.42	3,012.75	21.27%
财务费用	-164.67	1,940.22	-108.49%
经营活动现金流量净额	-31,265.85	35,932.75	-187.01%
投资活动现金流量净额	-6,466.72	-5,051.83	28.01%

筹资活动现金流量净额	60,566.73	-746.53	8213.06%
------------	-----------	---------	----------

1、营业收入

2016 年 1-6 月，公司营业收入为 13,771.46 万元，较 2015 年 1-6 月增加 11,633.05 万元，增长了约 53 倍，主要系 2016 年 1-6 月公司工程道路施工、广告费收入和房屋租赁业务收入与 2015 年同期相比增长较快。

2、营业成本

2016 年 1-6 月，公司营业成本为 2.76 万元，较 2015 年同期增幅达 163.99%，主要系公司 2016 年上半年工程道路施工、广告费收入和房屋租赁业务收入的增加，相应的营业成本也随之增加。

3、销售费用

2016 年 1-6 月，公司销售费用共计 208.99 万元，比 2015 年 1-6 月减少了 2.04 万元，公司的销售费用主要系骏通广告公司广告牌折旧费，2016 年上半年计提的广告折旧费减少导致了销售费用的减少。

4、财务费用

2016 年 1-6 月，公司财务费用为-164.67 万元，主要系 2016 年上半年利息收入大于手续费，利息支出已资本化计入存货。

5、经营活动现金流量净额

2016 年 1-6 月，公司经营活动现金流量净额为-31,265.85 万元，较 2015 年同期下降了 187.01%，主要系支付连云港徽银

投资基金合伙企业（有限合伙）6 亿元导致经营活动现金流出显著增加。

6、筹资活动现金流量净额

2016 年 1-6 月，公司筹资活动现金流量净额为 60,566.73 万元，较 2015 年 1-6 月增加了 61,313.27 万元，主要系取得借款所收到的现金显著增加所致。

（二）利润构成或利润来源

表4-3 2016年1-6月公司毛利润构成表

单位：万元

项目	营业利润	占比
道路工程施工	1,568.00	93.49%
广告费	121.16	7.22%
房屋租赁	-11.96	-0.71%
绿化带修复	-	-
其他业务	-	-
合计	1,677.20	100.00%

2016 年 1-6 月公司营业利润为 1,677.20 万元，营业利润主要来源为道路工程施工业务，占营业利润的比例达 93.49%，与营业收入的构成一致。房屋租赁业务由于 2016 年 1-6 月营业成本过高，导致此类业务营业利润为负。

（三）投资状况

1、年度新增投资情况

公司 2016 年 1-6 月购建固定资产支付金额为 16.72 万元，新增固定资产均为购买电子设备。

2、重大股权投资

公司在报告期内无重大股权投资。

3、重大非股权投资

公司在报告期内无重大非股权投资。

三、严重违约情况

我公司经营多年，与各往来客户合作良好，保持了一定的商业信誉，在报告期内与主要客户的业务往来中无任何严重违约事项。

四、公司独立性情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面具有独立性，能够保证公司自主经营的能力。

五、非经营性往来占款或资金拆借情况

公司非经营性往来占款和资金拆借主要核算在其他应收款和其他应付款科目。

1、按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：万元

债务人名称	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例(%)
连云港徽银投资基金合伙企业（有限合伙）	60,000.00	1 年以内	42.14
连云港市科晶建设有限公司	36,815.74	1 年以内，1-2 年	25.85
江苏省连云港市公路管理处	22,190.00	1 年以内，1-2 年，2-3 年，3-4 年	15.58
临海高等级公路管理办公室	9,563.00	1 年以内，1-2 年	6.72
连云港市交通集团临海高等	3,707.00	1 年以内	2.60

债务人名称	欠款金额	欠款年限	占其他应收款总额的比例(%)
级公路建设工程监督管理办公室			
合计	132,275.74		92.89

[注]：其他应收款 1 年以内 105,458.55 万元，1-2 年 19,695.19 万元，2-3 年 7,122.00 万元。

2、期末其他应付款金额前五名往来单位情况：

单位：万元

债权单位名称	期末余额	账龄	占其他应付款总额比例(%)
连云港财政局	58,000.00	1 年以内,1-2 年	31.92
连云港市城建控股集团有限公司	49,167.00	1 年以内	27.06
江苏方洋集团有限公司	30,000.00	1 年以内	16.51
连云港科晶建设有限公司	20,000.00	1 年以内,1-2 年	11.01
连云港市交通运输局	15,350.77	1 年以内,1-2 年	8.45
合计	172,517.77		94.94

3、截至 2016 年 6 月 30 日，公司无违规担保情况。

六、公司治理、内部控制情况

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况，同时公司如约执行募集说明书相关约定或承诺，确保债券投资者的利益。

第五节 重大事项

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司没有正在进行的或未决的会对本公司财务状况及运营情况产生重大不利影响的任何诉讼、仲裁或行政程序、无破产重组以及控股股东、实际控制人涉嫌犯罪等应披露重大事项发生。具体情况说明如下：

序号	重大事项	有/无
1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无
2	债券信用评级发生变化	无
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无
6	发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	无
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	无
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	无
13	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	无

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

截止 2016 年 6 月 30 日，公司不存在公司董事会或有权机构

判断为重大的事项。

第六节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的 2016 年半年度财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的 2013-2015 年度审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的 2014 年年度报告、2015 年年度和 2015 年半年度报告。

附件 审计报告、财务报表及附注

详见附件——连云港市交通集团有限公司 2016 年半年度财务报表。

(本页无正文，为连云港市交通集团有限公司公司债券 2016 年半年度报告之盖章页)



合并资产负债表

2016年6月30日

编制单位：连云港市交通集团有限公司

单位：人民币元

项	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金		660,541,065.80	607,127,757.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		137,029,339.21	102,803,174.77
预付款项		299,854,919.66	1,229,147,904.58
应收利息			
应收股利			
其他应收款		1,423,987,868.19	828,622,698.61
存货		1,889,045,389.71	433,763,447.14
其中：原材料			
库存商品（产成品）			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		379,300,000.00	314,800,000.00
流动资产合计		4,789,758,582.57	3,516,264,982.17
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		5,393,513.35	5,393,513.35
投资性房地产		2,687,075,900.00	2,687,075,900.00
固定资产		78,398,714.82	81,188,543.87
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生物资产			
油气资产			
无形资产		1,397,544,368.61	1,383,953,894.15
开发支出			
商誉		70,000.00	70,000.00
长期待摊费用		9,781,147.14	10,969,984.24
递延所得税资产		2,235.00	2,235.00
其他非流动资产			
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		4,178,265,878.92	4,168,654,070.61
资产总计		8,968,024,461.49	7,684,919,052.78

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并资产负债表(续)

2016年6月30日

编制单位: 连云港市交通集团有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
流动负债:			
短期借款		699,900,000.00	544,900,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		153,690,000.00	273,688,000.00
应付账款		4,885,809.30	5,891,585.51
预收款项		589,957,533.06	590,134,929.84
应付职工薪酬		24,396.60	24,317.88
其中:应付工资		23,865.00	23,865.00
应付福利费			
其中:职工奖励及福利基金			
应交税费		58,174,488.37	57,447,818.37
其中:应交税金			
应付利息			
应付股利			
其他应付款		1,817,139,332.18	687,510,166.22
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		3,323,771,559.51	2,159,596,817.82
非流动负债:			
长期借款		965,000,000.00	870,000,000.00
应付债券		911,500,038.50	886,611,538.50
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款		115,500,000.00	115,500,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		296,624,500.00	296,624,500.00
其他非流动负债			
其中:特准储备基金			
非流动负债合计		2,288,624,538.50	2,168,736,038.50
负债合计		5,612,396,098.01	4,328,332,856.32
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(股本)		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
国有资本		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其中:国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
其中:个人资本			
外商资本			
#减:已归还投资			
实收资本(股本)净额		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积		830,203,576.90	821,926,939.90
减:库存股			
其他综合收益		637,771,800.00	637,771,800.00
其中:外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积		92,602,456.09	92,602,456.09
其中:法定公积金		92,602,456.09	92,602,456.09
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
未分配利润		790,410,609.51	799,591,473.01
归属于母公司所有者权益合计		3,350,988,442.50	3,351,892,669.00
*少数股东权益		4,639,920.98	4,693,527.46
所有者权益合计		3,355,628,363.48	3,356,586,196.46
负债和所有者权益总计		8,968,024,461.49	7,684,919,052.78

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并利润表
2016年1-6月

编制单位：连云港市交通集团有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2016年1-6月	2015年度
一、营业总收入		118,546,122.91	189,309,262.23
其中：营业收入		118,546,122.91	189,309,262.23
二、营业总成本		137,714,631.21	242,090,402.52
其中：营业成本		101,774,172.76	163,975,044.92
营业税金及附加		1,008,396.43	1,620,125.73
销售费用		27,568.32	127,224.96
管理费用		36,534,247.07	70,526,966.35
财务费用		-1,646,700.46	7,241,800.56
资产减值损失		16,947.09	-1,400,760.00
其他			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			49,389,500.00
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-19,168,508.30	-3,391,640.29
加：营业外收入		9,975,000.00	136,343,570.20
其中：非流动资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
政府补助		9,900,000.00	135,000,000.00
债务重组利得			
减：营业外支出		28,478.55	0.01
其中：非流动资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
债务重组损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-9,221,986.85	132,951,929.90
减：所得税费用		12,483.13	35,445,260.18
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-9,234,469.98	97,506,669.72
归属于母公司所有者的净利润		-9,180,863.49	98,002,040.95
*少数股东损益		-53,606.49	-495,371.23
六、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
其中：1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
其中：1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币报表折算差额			
七、综合收益总额		-9,234,469.98	97,506,669.72
归属于母公司所有者的综合收益总额		-9,180,863.49	95,468,206.94
归属于少数股东的综合收益总额		-53,606.49	2,038,462.78
八、每股收益：			
基本每股收益			
稀释每股收益			

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



合并现金流量表

2016年1-6月

编制单位：连云港市交通集团有限公司

单位：人民币元

项 目	行次	2016年1-6月	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	83,378,007.40	72,070,016.14
收到的税费返还	3	3,760.00	3,675.15
收到其他与经营活动有关的现金	4	1,069,914,970.59	1,187,145,241.11
经营活动现金流入小计	5	1,153,296,737.99	1,259,218,932.40
购买商品、接受劳务支付的现金	6	555,343,199.30	1,352,208,055.61
支付给职工以及为职工支付的现金	7	3,024,195.03	6,313,335.22
支付的各项税费	8	38,290,240.33	679,503.40
支付其他与经营活动有关的现金	9	869,297,570.15	985,222,310.35
经营活动现金流出小计	10	1,465,955,204.81	2,344,423,204.58
经营活动产生的现金流量净额	11	-312,658,466.82	-1,085,204,272.18
二、投资活动产生的现金流量：	12		
收回投资收到的现金	13	578,400,000.00	756,000,000.00
取得投资收益收到的现金	14		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	15		
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	16		
收到其他与投资活动有关的现金	17		
投资活动现金流入小计	18	578,400,000.00	756,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	167,164.00	4,257,547.44
投资支付的现金	20	642,900,000.00	534,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21		
支付其他与投资活动有关的现金	22		
投资活动现金流出小计	23	643,067,164.00	539,057,547.44
投资活动产生的现金流量净额	24	-64,667,164.00	216,942,452.56
三、筹资活动产生的现金流量：	25		
吸收投资收到的现金	26		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	27		
取得借款所收到的现金	28	1,123,670,000.00	1,204,900,000.00
发行债券收到的现金	29		
收到其他与筹资活动有关的现金	30		22,457,526.11
筹资活动现金流入小计	31	1,123,670,000.00	1,227,357,526.11
偿还债务所支付的现金	32	382,000,000.00	470,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	33	85,933,060.45	93,286,641.76
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	34		
支付其他与筹资活动有关的现金	35	50,069,625.86	100,738,097.85
筹资活动现金流出小计	36	518,002,686.31	664,024,739.61
筹资活动产生的现金流量净额	37	605,667,313.69	563,332,786.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	38		
五、现金及现金等价物净增加额	39	226,341,682.87	-304,929,033.12
加：期初现金及现金等价物余额	40	58,355,010.37	363,284,043.49
六、期末现金及现金等价物余额	41	286,696,693.24	58,355,010.37

法定代表人

航吴
印心

主管会计工作负责人

娟鮑
印國

会计机构负责人

娟鮑
印國

母公司资产负债表

2016年6月30日

编制单位：连云港市交通集团有限公司

单位：人民币元

	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金		255,340,135.15	225,921,202.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			5,000,000.00
应收账款		136,080,000.00	102,400,000.00
预付款项		299,245,454.47	1,228,262,904.58
应收利息			
应收股利			
其他应收款		2,349,566,571.70	1,456,061,875.76
存货		1,701,440,248.21	282,265,088.92
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,300,000.00	215,000,000.00
流动资产合计		4,745,972,409.53	3,514,911,071.73
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		68,013,513.35	68,013,513.35
投资性房地产		2,687,075,900.00	2,687,075,900.00
固定资产		77,924,917.11	80,651,489.73
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		1,397,544,368.61	1,383,953,894.15
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		238,500.00	265,000.00
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		4,230,797,199.07	4,219,959,797.23
资产总计		8,976,769,608.60	7,734,870,868.96

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表 (续)

2016年6月30日

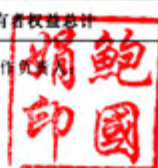
编制单位：连云港市交通集团有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2016年6月30日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款		467,900,000.00	307,900,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		30,610,000.00	48,428,000.00
应付账款		1,592,625.88	2,092,625.88
预收款项		589,870,829.86	589,870,829.86
应付职工薪酬			
应交税费		58,088,823.52	57,210,743.52
应付利息			
应付股利			
其他应付款		2,156,839,487.16	1,174,908,955.54
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		3,304,901,766.42	2,180,411,154.80
非流动负债：			
长期借款		965,000,000.00	870,000,000.00
应付债券		911,500,038.50	886,611,538.50
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款		115,500,000.00	115,500,000.00
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		296,624,500.00	296,624,500.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,288,624,538.50	2,168,736,038.50
负 债 合 计		5,593,526,304.92	4,349,147,193.30
所有者权益			
实收资本		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		830,203,576.90	821,926,939.90
减：库存股			
其他综合收益		637,771,800.00	637,771,800.00
其中：外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积		92,602,456.09	92,602,456.09
未分配利润		822,665,470.69	833,422,479.67
所有者权益合计		3,383,243,303.68	3,385,723,675.66
负债和所有者权益总计		8,976,769,608.60	7,734,870,868.96



主管会计工作负责人



会计机构负责人



母公司利润表

2016年1-6月

编制单位：连云港市交通集团有限公司

单位：人民币元

	附注	2016年1-6月	2015年度
一、营业收入		113,680,000.00	182,120,000.00
减：营业成本		98,000,000.00	157,000,000.00
营业税金及附加		878,080.00	1,406,720.00
销售费用			
管理费用		35,458,928.98	66,479,359.90
财务费用			
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			49,389,500.00
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-20,657,008.98	6,623,420.10
加：营业外收入		9,900,000.00	135,000,000.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-10,757,008.98	141,623,420.10
减：所得税费用			35,405,855.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-10,757,008.98	106,217,565.07
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
其中：1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
其中：1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币报表折算差额			
六、综合收益总额		-10,757,008.98	106,217,565.07
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司现金流量表

2016年1-6月

编制单位：连云港市交通集团有限公司

单位：人民币元

项目	行次	2016年1-6月	2015年度
一、经营活动产生的现金流量：	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	80,000,000.00	65,483,735.14
收到的税费返还	3		
收到其他与经营活动有关的现金	4	1,073,882,796.86	1,270,187,622.49
经营活动现金流入小计	5	1,153,882,796.86	1,335,671,357.63
购买商品、接受劳务支付的现金	6	512,895,254.83	1,326,700,798.46
支付给职工以及为职工支付的现金	7	2,615,284.15	5,632,880.55
支付的各项税费	8	37,936,154.19	
支付其他与经营活动有关的现金	9	1,431,020,301.54	1,173,240,703.06
经营活动现金流出小计	10	1,984,466,994.71	2,505,574,382.07
经营活动产生的现金流量净额	11	-830,584,197.85	-1,169,903,024.44
二、投资活动产生的现金流量：	12		
收回投资收到的现金	13	293,600,000.00	756,000,000.00
取得投资收益收到的现金	14		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	15		
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	16		
收到其他与投资活动有关的现金	17		
投资活动现金流入小计	18	293,600,000.00	756,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	158,164.00	1,473,940.00
投资支付的现金	20	82,900,000.00	365,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21		
支付其他与投资活动有关的现金	22		
投资活动现金流出小计	23	83,058,164.00	366,473,940.00
投资活动产生的现金流量净额	24	210,541,836.00	389,526,060.00
三、筹资活动产生的现金流量：	25		
吸收投资收到的现金	26		
取得借款所收到的现金	27	1,041,670,000.00	957,900,000.00
发行债券收到的现金	28		
收到其他与筹资活动有关的现金	29		22,457,526.11
筹资活动现金流入小计	30	1,041,670,000.00	980,357,526.11
偿还债务所支付的现金	31	295,000,000.00	270,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	32	79,390,705.47	72,227,273.46
支付其他与筹资活动有关的现金	33		39,481,854.60
筹资活动现金流出小计	34	374,390,705.47	381,709,128.06
筹资活动产生的现金流量净额	35	667,279,294.53	598,648,398.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	36		
五、现金及现金等价物净增加额	37	47,236,932.68	-181,728,566.39
加：期初现金及现金等价物余额	38	27,493,202.47	209,221,768.86
六、期末现金及现金等价物余额	39	74,730,135.15	27,493,202.47

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：