徐州市交通控股集团有限公司

2023年度第二期超短期融资券募集说明书

注册金额:	人民币20.00亿元
本期发行金额:	人民币4.00亿元
发行期限:	270天
担保情况:	无担保

发行人：徐州市交通控股集团有限公司

徐州市交通控股集团有限公司
XUZHOU COMMUNICATIONS HOLDING GROUP CO.,LTD

主承销商、簿记管理人及存续期管理机构:江苏银行股份有限公司

江苏银行
BANK OF JIANGSU

联席主承销商：广发银行股份有限公司

二〇二三年四月

声明与承诺

本企业发行本期债务融资工具已在交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

企业及时、公平地履行信息披露义务，企业及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

企业负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

发行人或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本期债务融资工具的，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

发行人承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。本募集说明书属于补充募集说明书，投资人可通过发行人在相关平台披露的募集说明书查阅历史信息。相关地址详见“第十五章备查文件”。

目 录

声明与承诺 1

重要提示 5

第一章 释义 7

第二章 风险提示及说明 10

一、本期债务融资工具的投资风险 10
二、与发行人有关的风险 10

第三章 发行条款 22

一、主要发行条款 22
二、发行安排 23

第四章 募集资金运用 26

一、募集资金用途 26
二、募集资金的管理 26
三、发行人承诺 27
四、偿债资金来源及保障措施 28

第五章 发行人基本情况 30

一、基本情况 30
二、历史沿革 31
三、发行人股权结构及实际控制人 39
四、发行人独立性情况 40
五、重要权益投资情况 41
六、发行人治理结构与内控制度 51
七、发行人人员基本情况 59
八、发行人业务板块构成情况 64
九、发行人在建工程、拟建工程情况 108
十、发行人所在行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况 114
十一、发行人在行业中竞争地位和优势 121
十二、发展思路和发展目标 124
十三、关于发行人涉及地方性债务项目需要说明的其他事项 126
十四、发行人其他重大事项 130

第六章 发行人主要财务状况 135

一、发行人近年财务基本情况 135
二、重大会计科目分析（合并口径） 146
三、发行人有息债务及其偿付情况 219
四、发行人关联交易情况 223

五、或有事项.....225
六、受限资产情况.....228
七、衍生产品情况.....229
八、重大投资理财产品.....229
九、海外投资.....230
十、发行人直接债务融资计划.....230
十一、其他需要说明的事项.....230
十二、2022年度业绩预披露.....230

第七章 发行人资信状况.....231

一、 本期债务融资工具信用评级情况.....231
二、发行人授信情况.....231
三、发行人债务违约记录.....232
四、 发行人已发行债务融资工具偿还情况.....232

第八章 发行人2022年1-9月基本情况.....235

一、发行人2022年1-9月主营业务情况.....235
二、发行人2022年1-9月财务情况.....239
三、2022年三季度资信状况变动情况.....250
四、其他需要说明的事项.....254

第九章 债务融资工具信用增进.....261

第十章 税项.....262

一、增值税.....262
二、所得税.....262
三、印花税.....262

第十一章 信息披露安排.....263

一、本期债务融资工具发行前的信息披露.....263
二、本期债务融资工具存续期内的定期信息披露.....263
三、本期债务融资工具存续期内重大事项披露.....264
四、本期债务融资工具本息兑付信息披露.....265
五、信息披露事务负责人.....266

第十二章 持有人会议机制.....267

一、持有人会议的目的与效力.....267
二、持有人会议的召开情形.....267
三、持有人会议的召集.....268
四、持有人会议参会机构.....270
五、持有人会议的表决和决议.....270
六、其他.....272

第十三章 违约、风险情形及处置.....274

一、违约事件.....274
二、违约责任.....274
三、偿付风险.....274
四、发行人义务.....274
五、发行人应急预案.....275
六、风险及违约处置基本原则.....275
七、处置措施.....275
八、不可抗力.....275
九、争议解决机制.....276
十、弃权.....276

第十四章 发行有关机构.....277

一、发行人.....277
二、主承销商.....277
三、存续期管理机构.....277
四、律师事务所.....277
五、会计师事务所.....278
六、登记、托管、结算机构.....278
七、集中簿记建档系统技术支持机构.....278

第十五章 备查文件.....280

一、备查文件.....280
二、文件查询地址.....280

附录：有关财务指标的计算公式.....282

重要提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险因素”等有关章节。

（一）核心风险提示

1、存货规模较大的风险

2019-2021年末及2022年3月末，发行人的存货分别为1,052,102.25万元、1,078,528.75万元、1,146,367.44万元和1,145,841.12万元，占资产总额的比例分别为23.97%、22.66%、21.98%和21.74%，发行人存货的金额和占比均相对比较高，发行人存货主要为土地使用权，较高的存货规模会降低营运资金使用效率，从而对发行人经营活动产生一定的负面影响。

2、其他收益占比较高风险

2019-2021年及2022年1-3月末，发行人其他收益分别为39,665.94万元、79,924.94万元、89,813.51万元和6,292.75万元。2019-2021年其他收益占利润总额的比例分别为63.63%、157.35%和217.31%。其他收益在利润总额的占比一直保持在较高的水平，未来若政府补贴减少导致其他收益下降，将对发行人的经营业绩形成不利影响。

二、近一年以来，发行人不涉及MQ.4表（重大资产重组）、MQ.8表（股权委托管理）的情形，涉及MQ.7表（重要事项）的情形，具体情况如下:

1、2021年年报，发行人营业利润、净利润、经营性现金流量净额与去年同期相比分别下降18.23%、23.38%和47.42%。

2、2022半年度，发行人营业利润较上年同期下降4,498.77万元，降幅46.17%，主要系财务费用增加、投资收益减少所致；2022半年度，发行人净利润较上年同期下降3,526.85万元，降幅94.00%，主要系财务费用增加、投资收益减少、合并所得税费用增加所致；2022半年度，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降67,645.98万元，降幅156.85%，主要系广弘支付的经营性项目资金增多导致支付其他与经营活动有关的现金增加所致，根据经济恢复情况，正在积极争取市交通局推进基础设施审计进度，落实广弘公司代建业务收入。

3、2022年三季度，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降

50,366.04万元，降幅62.17%，主要系广弘支付的经营性项目资金增多导致支付其他与经营活动有关的现金增加所致，根据经济恢复情况，正在积极争取市交通局推进基础设施审计进度，落实广弘公司代建业务收入。

三、本期债务融资工具全称为“徐州市交通控股集团有限公司2023年度第二期超短期融资券”，债务融资工具期限为270天。具体条款请参见“第三章发行条款”。

四、本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本期债务融资工具募集说明书在“持有人会议机制”章节中设置了对投资者实体权利影响较大的特别议案，按照本募集说明书约定，特别议案的决议生效条件为持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额90%的持有人同意。因此，存在特别议案未经全体投资人同意而生效的情况下，个别投资人虽不同意但已受生效特别议案的约束，包括变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排；新增或变更发行文件中的选择权条款、投资人保护机制或投资人保护条款；解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；同意第三方承担债务融资工具清偿义务；授权受托管理人以外的第三方代表全体持有人行使相关权利；其他变更发行文件中可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的约定等自身实体权益存在因服从绝大多数人利益可能受到不利影响的可能性。

五、违约、风险情形及处置

本期债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章节约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施，本期债务融资工具不涉及投资人保护条款和主要债务管理：

1.【重组并变更登记要素】在发行人无异议的情况下，持有人会议可按照【90】%的表决比例通过决议，来调整本期债务融资工具的基本偿付条款，该决议将约束本期债项下所有持有人。

请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

第一章 释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义:

一、一般术语释义	
发行人/本公司/公司/本企业/企业/本部/集团本部	指徐州市交通控股集团有限公司
非金融企业债务融资工具/债务融资工具	指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券
本期债务融资工具/本期超短期融资券	指徐州市交通控股集团有限公司2023年度第二期超短期融资券
本次发行	指本期债务融资工具的发行
主承销商/簿记管理人/存续期管理机构/	指江苏银行股份有限公司
联席承销商	指广发银行股份有限公司
募集说明书	指发行人根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及中国银行间市场交易商协会相关自律规范文件，为本期债务融资工具的发行而制作，并在发行文件中披露的说明文件，即《徐州市交通控股集团有限公司2023年度第二期超短期融资券募集说明书》
簿记建档/集中簿记建档	指发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理
承销协议	指发行方与主承销方为发行本期债务融资工具签订的，明确发行方与主承销方之间在债务融资工具承销过程中权利和义务的书面协议，即《徐州市交通控股集团有限公司2022-2024年度超短期融资券承销协议》
承销团协议	指主承销方为与其他承销商共同承销本期债务融资工具而签署的用于明确各方在承销活动中的相关权利、义务、责任和工作安排等内容的书面协议，即《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销团协议》
主承销商	指具备债务融资工具主承销资质，并已在“承销协议”中被发行人委任的承销机构
主承销方	指与发行人签署“承销协议”并接受发行人委任负责承销“承销协议”项下债务融资工具的主承销商和联席主承销商（若有）/副主承销商（若有）
承销商	指具备债务融资工具承销资质并已经签署“承销团协议”，接受主承销方的邀请，共同参与本期债务融资工具承销的承销机构

簿记管理人	指根据“承销协议”约定受发行人委托负责簿记建档具体运作的主承销商
承销团	指主承销方为发行本期债务融资工具而与承销商组成的债务融资工具承销团队
余额包销	指主承销方按照“承销协议”约定在募集说明书载明的缴款日，按发行利率/价格将本方包销额度内未售出的债务融资工具全部自行购入的承销方式
人民银行	指中国人民银行
交易商协会	指中国银行间市场交易商协会
银行间市场	指全国银行间债券市场
北金所	指北京金融资产交易所有限公司
上海清算所/上清所	指银行间市场清算所股份有限公司
中国外汇交易中心/全国银行间同业拆借中心	指中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心
注册金额	指经交易商协会注册的“承销协议”项下债务融资工具金额，该金额在交易商协会《接受注册通知书》中确定
注册有效期	指交易商协会《接受注册通知书》中核定的债务融资工具注册金额有效期
法定节假日或休息日	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或休息日）
工作日	指北京市的商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日，包含可能正常营业的周六、周日）
中国法律/法律	指在中华人民共和国（为本募集说明书之目的，在此不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区）境内有效实施的法律、法规、规章，以及具有立法、司法、行政管理权限或职能的机构依法发布的具有普遍约束力的规范性文件
近三年	指2019年、2020年、2021年
近一年/一年	指2021年
近一期/一期	指2022年1-3月
近三年及一期	指2019年、2020年、2021年及2022年1-3月
元、万元、亿元	如无特别说明，均指人民币
二、特定术语释义	
徐州市政府/市政府	徐州市人民政府
徐州铁路办/市铁路办	徐州市铁路建设办公室
徐州市国资委/市国资委	徐州市人民政府国有资产监督管理委员会
徐港	江苏徐州港务（集团）有限公司
交通港务/交港	徐州交通控股港务有限公司
高港	徐州高港物资贸易有限公司
广弘	徐州市广弘交通建设发展有限公司
冠盛	江苏冠盛路桥工程有限公司

公交	徐州市公共交通集团有限公司
停车科技	徐州市停车科技有限公司
东绕	徐州东部绕越高速公路项目管理有限公司
南站/站务	徐州市汽车站务管理有限公司
桥梁	徐州交通控股诚意桥梁工业化有限公司
供应链	徐州交控供应链有限公司
高铁时代	徐州高铁时代资产经营管理有限公司
高铁	高速铁路，是指通过改造原有线路（直线化、轨距标准化），使最高营运速率达到不小于每小时200.00公里，或者专门修建新的“高速新线”，使营运速率达到每小时至少250.00公里的铁路系统
高铁站区、站区、徐州站区	京沪高铁徐州站区
吞吐量	报告期内经由水路进、出港区范围并经过装卸的货物数量。又称港口通过能力或港口吞吐能力，是衡量港口规模大小及能力的最重要的指标。反映在一定的技术装备和劳动组织条件下，一定时间内港口为船舶装卸货物的数量，以吨数来表示
顺堤河作业区	包括煤炭码头、疏港公路、疏港航道、疏港铁路等
土地储备	市、县人民政府国土资源管理部门为实现调控土地市场、促进土地资源合理利用目标，依法取得土地，进行前期开发、储存以备供应土地的行为

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第二章 风险提示及说明

本期超短期融资券不设担保，风险由投资者自行承担。投资者购买本期债务融资工具，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。本期债务融资工具依法发行后，因发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者在评价和认购本期债务融资工具时，应特别认真地考虑下列各种风险因素:

一、本期债务融资工具的投资风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债务融资工具的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使投资者持有的债务融资工具价值具有一定的不确定性。

（二）流动性风险

银行间市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本期债务融资工具在银行间市场上市后本期债务融资工具的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期投资者在购买本期债务融资工具后可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债务融资工具所带来的流动性风险。

（三）偿付风险

在本期债务融资工具存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及发行人本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到发行人的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致发行人无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本期债务融资工具本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

二、与发行人有关的风险

（一）财务风险

1、经营性净现金流波动较大的风险

2019-2021年及2022年1-3月，发行人经营活动产生现金流量净额分别为78,086.13万元、114,496.23万元、60,197.92万元和-8,371.89万元。2019年末，根据徐州市委批示，发行人开始重组整合并购，涉及到出资收购客运、货运公司及广弘交通，现金流较2018年末增加较大。2020年发行人又收购江苏徐州港务（集团）有限公司的股权，2020年现金流也出现较大幅度的增长。发行人经营活动净现金流波动较大，可能影响发行人偿债资金的稳定性。2021年同比上一年同期，下降幅度较大，主要系销售商品、购买货物之外项目产生的其他正常波动。

2、存货规模较大的风险

2019-2021年末及2022年3月末，发行人的存货分别为1,052,102.25万元、1,078,528.75万元、1,146,367.44万元和1,145,841.12万元，占资产总额的比例分别为23.97%、22.66%、21.98%和21.74%，发行人存货的金额和占比均相对比较高，发行人存货主要为土地使用权，较高的存货规模会降低营运资金使用效率，从而对发行人经营活动产生一定的负面影响。

3、应收账款回收风险

2019-2021年末及2022年3月末，发行人的应收账款分别为1,393,104.97万元、1,522,669.92万元、1,503,341.45万元和1,570,520.00万元，占资产总额的比例分别为31.74%、31.99%、28.82%和29.79%。发行人应收账款占比较高，未来可能会面临回收风险，对发行人的经营活动产生一定的负面影响。

4、其他应收款回收风险

2019-2021年末及2022年3月末,发行人其他应收款分别为241,802.24万元、227,010.55万元、207,581.64万元和210,112.60万元。发行人其他应收款主要是应收往来企业的往来款。发行人其他应收款企业主要为国有企业，资质较好，未来回款较有保障，故发行人未计提坏账准备。如果未来其他应收款不能按时收回将会给发行人带来损失，发行人将面临一定其他应收款回收风险。

5、有息负债余额较高风险

2019-2021年末及2022年3月末，发行人长期借款分别为397,672.00万元、369,911.83万元、247,887.29万元和267,887.29万元，占负债总额的比例分别为22.64%、17.43%、9.80%和10.42%；短期借款分别为241,700.00万元、220,061.00

万元、218,521.42万元和222,469.42万元，占负债总额的比例分别为13.76%、10.37%、8.64%和8.65%；一年内到期的非流动负债分别为156,344.40万元、339,856.96万元、199,135.21万元和202,715.91万元，占负债总额的比例分别为8.90%、16.01%、7.87%和7.89%。截至2022年3月末，发行人有息负债余额为1,984,471.50万元，占资产总额的比例为37.64%，有息负债余额及占比均较高，如果未来不能有效控制负债规模，将对发行人造成较大的偿债压力。

6、其他收益占比较高风险

2019-2021年及2022年1-3月，发行人其他收益分别为39,665.94万元、79,924.94万元、89,813.51万元和6,292.75万元。2019-2021年其他收益占利润总额的比例分别为63.63%、157.35%和217.31%。其他收益在利润总额的占比近一直保持在较高的水平，未来若政府补贴减少导致其他收益下降，将对发行人的经营业绩形成不利影响。

7、未来资本支出压力较大风险

发行人投资项目集中在高速铁路徐州站区基础设施建设项目投资和港口建设管理，项目建设周期长、需要资金量大、投资回收周期较长。发行人未来三年主要资本性支出为2022年100亿元、2023年120亿元、2024年120亿元，主要为发行人承担的徐州市东部绕越高速公路、徐州市台睢高速公路、大许南站物流园、徐州东站东广场综合枢纽项目等项目。随着发行人大批项目进入建设期和投入高峰期，公司将面临持续性融资需求，公司未来面临一定的筹资压力。

8、未使用授信额度较小风险

截至2022年3月末，发行人共获得的银行授信总额274.40亿元，已使用额度105.41亿元，剩余可用额度168.99亿元。尽管发行人融资渠道较为畅通，但相对单一。未来如出现大规模资金周转，将会出现一定程度的资金瓶颈，对其整体资金周转产生一定的负面影响。

9、受限资产规模较大的风险

截至2022年3月末，发行人受限资产总价值131,225.31万元，占总资产2.49%，净资产4.86%。发行人抵押资产金额较大，或将对其资产流动性产生不利影响。

10、对外担保金额较大的风险

截至2022年3月末，发行人对外担保人民币金额为401,000.00万元，占2021

年末净资产的比例为14.93%，对外担保金额较高，如果被担保公司发生经营风险，将会给公司的偿债能力带来一定的负面影响。

11、盈利能力较弱的风险

发行人2019-2021年及2022年1-3月净利润分别为46,432.68万元、37,871.11万元、29,015.19万元和-6,199.41万元。目前发行人收益很大程度上来源于其他收益，2019-2021年及2022年1-3月末，发行人其他收益分别为39,665.94万元、79,924.94万元、89,813.51万元和6,292.75万元。另外发行人期间费用较高，一定程度上影响了发行人规模经济效应的有效提升，导致发行人面临盈利能力不突出的问题。如未来发行人盈利能力无法提升可能会影响公司的偿债能力。

12、资产流动性较差的风险

2019-2021年末及2022年3月末，发行人流动资产在总资产中的占比分别为65.66%、68.06%、63.74%和62.84%，整体上看流动资产占比较高。但流动资产中存货占比较高，速动资产占比相对较低。发行人存货中以土地资产为主，2019-2021年及2022年3月末，发行人存货在总资产中的占比分别为23.97%、22.66%、21.98%和21.74%，由于土地资产的变现能力相对较弱，发行人面临资产流动性较差风险。

13、经营性现金流对债务的保障能力较弱的风险

2019-2021年及2022年1-3月末，发行人经营活动产生现金流量净额分别为78,086.13万元、114,496.23万元、60,197.92万元和-8,371.89万元，近年来经营性净现金流呈现波动态势，该类项目前期投入主要依靠发行人自筹及融资，项目建成后形成的应收账款亦采取逐年收回方式。若发行人经营活动产生的现金流净额持续大幅波动，则可能对公司的偿债能力构成一定影响。

14、关联交易风险

发行人2019-2021年，关联交易金额分别为51,940.00万元、1,420.93万元和829.58万元，公司的关联交易主要为与关联方的往来款。如果关联方生产经营情况发生重大不利变化，将会对发行人的生产经营活动和资金情况产生一定的影响。

15、存货跌价风险

2021年末，发行人开发成本114.26亿元，其中土地资产合计91.45亿元，包括划拨地51.71亿元，入账方法为评估入账，评估方法为市场法；出让地39.74

亿元，出让土地均已足额缴纳出让金。发行人在年末对存货按成本与可变现净值孰低计价。在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被告淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，以及承揽工程预计存在的亏损部分，提取存货跌价准备。近三年公司未计提存货跌价准备。所以发行人面临存货跌价的风险。

16、短期偿债压力较大风险

截至2022年3月末，发行人短期借款余额222,469.42万元，其他流动负债 余额304,227.52万元，一年内到期的非流动负债202,715.91万元，合计729,412.85万元，占流动负债的比例为57.97%。发行人短期有息负债占比较高，对公司短期偿债能力产生一定影响。

17、来自政府支付的资金流入占比较大风险

2019-2021年度，发行人财政性现金收入占比分别72.13%、73.85%和44.43%，平均值为 63.47%。基础设施建设业务是发行人最为重要的业务板块，由于代建业务特点，应收账款通常表现出金额大，回收期长的特点。虽然目前徐州市政府已经与发行人对政府性应收账款签署了明确的回款协议书，但政府回款对于当地财政收入的依赖程度较高，未来如果宏观经济环境变差，政府财政收入变少，发行人仍面临一定的政府回款不能及时到位风险。

18、政府补贴收入不确定风险

在政府补贴方面，发行人作为徐州高铁站区基础设施建设的唯一投资主体和资产管理运营主体，及时获得政府补贴。2019-2021年度，公司获得的政府补贴收入分别为40,577.01万元、79,924.94万元和89,813.51万元。根据发行人的业务结构及财务状况，其所主营业务中部分项目涉及政府补贴款，存在一定不确定性风险。

（二）经营风险

1、经济周期风险

经济发展状况和经济周期会对发行人主营业务收益水平产生影响。受经济运行周期的影响，城市基础设施建设等行业呈现出明显的周期性。如果未来国家减少固定资产的投入或经济出现衰退，可能对公司的盈利能力产生不利影响，公司

面临一定的经济周期波动风险。

2、项目建设风险

发行人承建的城市基础设施项目建设周期较长，项目建设期间，不可抗拒的自然灾害、意外事故和突发状况等均有可能对工程进度以及施工质量造成较大影响，从而可能导致项目延迟交付、进展中断等情形，并增加建设成本。

3、环保风险

煤炭码头运营过程中会带来一定的粉尘污染。虽然发行人不断加强对项目的管理监控，并不断学习行业内先进的技术经验。但随着我国对环境保护的力度趋强，不排除在未来几年会颁布更加严格的环保法律、法规，发行人可能会因此增加环保成本或其他费用支出，进而影响发行人的盈利水平。

4、安全生产风险

安全生产是发行人正常生产经营的基础，也是取得经济效益的重要保障。虽然发行人在主营业务领域积累了丰富的安全生产管理经验，并严格执行国家相关安全标准，但是影响安全生产的因素很多，包括人为因素、设备因素、技术因素以及台风洪灾等外部因素，一旦发生安全生产事故，将对发行人正常生产经营造成不利影响。

5、主营业务受政府基建需求及调控影响较大风险

发行人作为徐州高铁站区基础设施建设开发主体，其业务经营情况及发展前景与国家宏观经济调控及高铁站区的开发规划密切相关。因此，地方政府基础建设施建设需求的降低或相关调控政策的变化，将较大程度影响发行人业务发展，给发行人收入带来不确定性。

6、合同履约风险

近年来，基础设施代建是发行人最为主要的业务，发行人与地方政府及相关部门签订代建合同，并按照回购计划逐年收回代建款。虽然合同的签署方为当地政府部门，违约的风险较小，但如果出现政府信誉和财政实力的下降，仍然可能给公司带来一定的合同履约风险。

7、土地价格波动风险

发行人资产结构中，土地资产的占比较高。截至2022年3月末，发行人存货中土地使用权价值91.45亿元，占资产总额的比重为17.35%。土地价格的波动

会对发行人总资产规模产生影响，发行人面临土地价格波动风险。

8、土地资产变现风险

发行人土地资产金额较大，丰富的土地资产是发行人维持稳定的资产负债结构的重要保证。但土地资产本身也存在变现能力较差的风险：一方面，在土地市场不景气时，可能存在短时间内无法匹配买家的风险，从而产生无法变现风险，另一方面，当需要快速变现时，土地资产也会存在变现折价风险。

9、突发事件引起的经营风险

发行人担负着徐州高铁新区周边区域基础设施建设等任务，同时为了实现产业化转型、提升盈利水平，开始在国有资产综合经营、管理方面进行拓展。在主营业务范围以及行业多样化的影响下，各类突发事件，如安全生产事件、宏观政策变动、人事变动等一系列突发因素将会直接对发行人的正常经营带来影响。发行人如果对于该类突发事件处理不当，将会直接影响到其市场声誉，从而影响到发行人的盈利能力。

10、码头业务的经营风险

在2015年“天津滨海新区爆炸”事件发生后，码头及物流业务的运营安全要求大幅度上升。发行人所负责的顺堤河作业区煤炭码头主要负责煤炭运输及后续流转，如相关安全、防火、防爆措施不到位，则后续将会存在一定的安全隐患，从而对发行人整体经营和市场影响力产生一定的负面影响。

11、合同定价风险

基础设施建设业务是发行人目前最主要的业务及收入、利润来源，发行人与地方政府及相关部门签订代建合同，由发行人负责项目前期资金筹措并组织施工建设，项目完工后，徐州市政府对验收合格项目进行支付，政府会根据项目验收报告、决算报告，结合自身财政情况分批付款。这种基础设施建设的定价方式基本属于政府主导定价的模式。因此，这种在定价过程中排斥供求关系的情况，使发行人面临合同定价风险。

12、定价估值风险

发行人合同定价按照坚持市场化运作，公平协商原则进行，但若合同定价不公允，将直接影响发行人的收入水平，从而影响发行人的盈利能力。

13、部分主营业务亏损的风险

发行人主营业务板块中机场服务、港务服务、公交服务等板块出现亏损，主要是因为这些板块多涉及民生领域，盈利能力不强，如发行人不能提升这些板块的盈利能力，将可能会影响发行人的偿债能力。

14、母弱子强风险

发行人资产重组后，生产经营大部分集中在子公司，后期如果以母公司名义进行融资，而用款方为子公司时，会出现母公司盈利能力低但是负债水平高的特点，一旦母公司对子公司的控制力弱化或失去对子公司的控制，母公司的偿债能力将受到影响。

15、子公司亏损的风险

近一期，发行人子公司公交集团、港务集团等均存在亏损的现象，如果盈利情况没有提升，将会对发行人的经营造成不利的影响。

16、建设施工和工程管理风险

发行人所承担的各种建设任务，可能受到各种不确定因素的影响，包括材料质量、工程进度、设计方案、气候等，对工程进度及施工质量造成一定影响，可能存在项目建设工期延长、工程质量低等风险。

17、资产划转风险

发行人2020年度存在资产划出事项，一般而言，划出资产的盈利能力以及与发行人现有业务的协同效应也会对发行人的整体经营有影响。所以需要关注划出资产的质量以及对发行人财务及经营方面的影响。

18、工程委托方债务负担较重风险

发行人基础设施建设的工程委托方主要为徐州市政府及其下属单位。未来，如果工程委托方债务负担持续加重，可能影响到对发行人工程款项的支付，并进一步影响发行人的现金流情况及偿债能力。

19、工程委托方支付能力较弱风险

发行人基础设施建设的工程委托方主要是徐州市政府及其下属单位，工程委托方支付能力与地方区域经济和地方政府的财政实力有关，徐州市政府及其下属单位尚未出现拖欠或未按合同支付发行人工程款的现象。未来，如工程委托方支付能力弱化，可能对发行人的经营及财务情况造成一定影响。

19、业务结构单一风险

发行人目前的主营业务板块包含项目代建、机场服务、港务服务、站务服务、停车场、出租车、公交、仓储、物资贸易、广告服务、监测服务、煤炭销售等，业务板块较为丰富，但是目前的收入仍旧集中在项目代建板块及煤炭销售板块，截至 2022 年 1-3 月，发行人项目代建收入占比达 31.84%，煤炭销售收入占比44.70%，发行人存在营业收入来源单一的风险。

（三）管理风险

1、业务管控能力风险

近年来，发行人处于快速发展期，业务范围及规模持续大幅增长，管理难度加大，对发行人的管理水平和运营能力提出了更高的要求。如果发行人不能在业务的快速发展过程中持续健全、完善组织模式和管理制度，并对业务及资产实施有效的管理，将给发行人的持续发展带来风险。

2、在建工程及项目管理风险

建筑工程项目由于建设周期较长，在项目施工过程中，不仅承受着工程进度的压力，施工质量的考验，而且容易受到各种不确定因素（包括材料指标不过关、工程进度款不到位、设计图纸未及时提供、恶劣天气等）的影响；发行人施工项目较多，多个项目处于在建阶段，如果项目施工管理不完善，将存在影响施工进度、不能按时完工的风险，从而可能对发行人的经营产生不良影响。同时项目的建设、投资收益实现周期较长也会对项目收益的实现产生不利影响。

3、人力资源风险

发行人已经形成了成熟的经营模式和管理制度，培养了一批较高素质的业务骨干和核心人员，并不断吸引优秀人才，但发行人在快速发展过程中，产业链不断延伸，随着经营规模持续扩大和业务范围继续拓宽，对人力资源及其管理能力提出了更高的要求，对具有较高管理水平和较强专业技术能力的高素质人才需求也在不断增长，由于发行人地处江苏北部地区，在对高素质人才的吸引方面还处于相对劣势，可能给发行人的长远发展带来一定的影响。

4、公务员兼职风险

由于发行人是国有独资企业，多名董事、监事系由出资人选派，由公务员兼任。虽然有关人员均未在发行人处领取薪酬，符合《公务员法》、《公司法》有关要求，但是高级管理人员的公职情况有可能对发行人的法人治理和业务经营构

成风险。

5、突发事件引起的管理风险

公司治理结构仍然正常运行，且公司高层管理人员大多属行业经验丰富、在公司工作时间较长，稳定性较好。未来随着发行人产业化经营进程的加快，后续发行人将逐步以社会化招聘的方式优化公司高管的配置，从而进一步完成自身的内部机制改革。但未来新老高管人员的工作交接以及管理人员职能转型也难以在短期完成。同时一旦高管发生变动，可能会导致发行人未来的发展规划与原有计划发生偏离，从而使得发行人未来的盈利能力存在不确定性因素，进一步影响到发行人的偿债能力。

6、下属子公司管理风险

截至2022年3月末，发行人纳入合并范围的子公司共计16家。经徐州市国有资产管理委员会批准，徐州市广弘交通建设发展有限公司等公司被无偿划入或收购，构成重大资产重组。随着管理半径的扩大，发行人本部的一级子公司共计16家，主要从事项目回购业务、港务服务、站务服务、停车场服务、运输服务、公交服务、物资贸易、广告服务等。发行人在日常经营管理、投资决策、内部控制以及各种资源整合等方面面临一定的挑战。目前公司承担的日常管理任务较重，在相关投资决策及内部风险控制方面面临较大挑战，对于各种资源的整合能力有待进一步提高，可能面临因内控管理不到位等因素给公司经营带来不利影响的风险。

7、不可抗力引起的管理风险

地震、台风、海啸等自然灾害以及突发性公共事件可能会对公司的财产、人员造成损害，并有可能影响公司的正常生产经营。此类不可抗力的发生可能还会给公司增加额外成本，从而影响公司的盈利水平。

（四）政策风险

1、宏观政策调整风险

随着国内外经济形势的不断变化，国内宏观调控政策将有不同程度的调整，可能会影响发行人的经营活动，不排除在一定的时期内对发行人的经营环境和经营业绩产生不利影响的可能。发行人属于承担有稳定经营性收入的公益性项目融资任务并主要依靠自身收益偿还债务的融资公司；根据中国银监会江苏银监局

【2011】28号备案回复书，江苏银监局地方政府融资平台清查工作领导小组认定公司贷款符合现金流全覆盖的条件，可调整为特殊公司类贷款，故非政府融资平台。但是如果未来政府部门出台其他针对地方政府融资平台的相关政策，可能对公司未来经营产生一定影响。公司面临一定的宏观经济政策风险。

2、产业政策风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设等，受到国家产业政策的支持。在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策有不同程度的调整，可能对发行人的经营活动和盈利能力产生不利影响。

3、所属地政府财政补贴政策波动风险

发行人作为徐州高铁站区基础设施建设的唯一投资主体和资产管理运营主体，其运作一定程度受到政府政策支持影响，包括及时获得足额的政府补贴。2019-2021年，发行人收到的政府补贴收入分别为40,577.01万元、79,924.94万元和89,813.51万元，上述补贴款对公司的净利润做出了一定贡献，政府补贴收入是公司持续经营的有效补充，若未来补贴收入减少，将对发行人盈利能力产生一定的影响。2019-2021年度，徐州市财政总收入分别为1,545.04亿元、1,743.28亿元和1,900.40亿元。

4、土地政策风险

发行人承担高铁站区续建的同时承担部分前期土地整理职责，主要涉及拆迁、土地平整、周边道路修建等土地整理业务，如受到国家相关政策的影响，发行人在土地整理阶段仍会出现较多不确定因素导致土地整理开发进度的放缓，对发行人未来现金流入造成一定影响。

5、房地产政策风险

近年来，国务院、财政部、国土资源部、人民银行以及各省市政府部门陆续出台了一系列的房地产政策，房地产行业的宏观调控政策趋紧，会对上下游产业链产生一定影响。国家对房地产市场的调控政策会在一定程度上影响土地出让市场，这可能对徐州市土地出让市场和土地出让收入产生潜在间接影响，进而影响发行人的业务规模和经营业绩。

6、近期地方政府债务政策变化风险

发行人部分债务涉及地方政府债务，2014年10月，国务院出台了国发

[2014]43号文，财政部等部门也相继出台了文件对地方政府的融资进行规范和限制，导致近期地方政府债务政策不断变化。地方政府债务政策的变化可能会影响发行人未来一段时间内的融资活动，不排除在一定时期内对发行人的经营情况产生影响，导致地方政府债务政策变化风险。

7、基础设施建设政策变化风险

基础设施建设业务是发行人最为重要的业务板块，城市基础设施业在国民经济发展中具有举足轻重的地位，导致这些行业对政策变动高度敏感。如果在本期债务融资工具存续期内，国家宏观经济政策、产业发展政策、环保政策及地方扶持优惠政策等发生调整，将可能影响发行人的经营活动，并可能对发行人的经营业绩产生不利影响。

（五）其他特有风险

1、重大资产重组整合风险

2019-2021年末及2022年3月末，公司资产总额分别为4,389,789.02万元、4,759,370.42万元、5,215,595.34万元和5,271,647.44万元，呈稳定增长态势。2019年末，发行人总资产为4,389,789.02万元，比2018年末增加2,265,056.14万元，增长率为106.60%，经徐州市国有资产管理委员会批准，2019年广弘交通、公交公司、徐港集团等公司被无偿划入或收购，构成重大资产重组。随着管理半径的扩大，发行人本部需与子公司在业务、人员、文件、管理等方面进行深度优化整合，以充分发挥重组后的整体协同效应、提升运营能力。若发行人无法适应资产规模的快速扩张和不同子公司的业务差异，导致资产整合、重组未产生协同效应，可能对公司正常经营造成不利影响。

2、未决诉讼风险

本次重组发行人将广弘交通、公交公司、徐港集团等公司被无偿划入或收购，后续如果以上公司发生诉讼，将对发行人整体声誉、经营、财务产生一定影响。

3、标的资产经营风险

本次重组完成后，发行人资产、收入发生变化，标的资产未来经营情况将会对发行人生产经营产生较大影响。虽然发行人目前经营情况较为良好，但长期来看，不排除出现经营状况恶化的可能。

第三章 发行条款

本期债务融资工具为实名记账式债券，其托管、兑付与交易须按照交易商协会有关自律规则及上海清算所、全国银行间同业拆借中心的有关规定执行。

本期债务融资工具的发行由主承销商负责组织协调。

一、主要发行条款

债务融资工具名称	徐州市交通控股集团有限公司2023年度第二期超短期融资券
发行人	徐州市交通控股集团有限公司
牵头主承销商	江苏银行股份有限公司
联席主承销商	广发银行股份有限公司
簿记管理人	江苏银行股份有限公司
承担存续期管理的机构	江苏银行股份有限公司
企业待偿还债务融资余额	截至本募集说明书签署日，发行人待偿还债务融资余额128.88亿元，其中包括超短期融资券5.00亿元；短期融资券20.00亿元；中期票据45.00亿元；定向债务融资工具37.00亿元；资产支持票据4.08亿元；公司债17.80亿元。
《接受注册通知书》文号	中市协注【2023】SCP39号
注册金额	人民币20亿元（即RMB2,000,000,000.00）
本期债务融资工具发行金额	人民币4亿元（即RMB400,000,000.00）
本期债务融资工具期限	270天
本期债务融资工具面值	人民币100元
发行价格或利率确定方式	本期债务融资工具按面值发行，利率通过集中簿记建档方式确定
发行方式	通过面向承销团成员集中簿记建档、集中配售方式在全国银行间债券市场发行
登记托管方式	本期超短期融资券采取实名制记账方式在上海清算所进行登记、托管。
发行对象	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
票面利率	本期超短期融资券的票面利率为固定利率，在本期超短期融资券存续期内固定不变；本期超短期融资券采取单利按年计息、不计复利。
承销方式	余额包销

公告日期	【2023】年【4】月【6】日
发行日期	【2023】年【4】月【7】日
起息日期	【2023】年【4】月【10】日
缴款日	【2023】年【4】月【10】日
债权债务登记日	【2023】年【4】月【10】日
上市流通日	【2023】年【4】月【11】日
付息日	【2024】年【1】月【5】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）
兑付价格	按面值兑付
兑付方式	本期超短期融资券到期一次性还本付息，在本期超短期融资券兑付日前5个工作日，由发行人按照有关规定在主管部门指定的信息披露媒体上刊登《兑付公告》，本期超短期融资券的兑付将按照上海清算所的规定，由上海清算所代理完成。
兑付日期	【2024】年【1】月【5】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）
偿付顺序	本期债务融资工具在破产清算时的清偿顺序等同于发行人的一般债务
信用评级机构及评级结果	本期债务融资工具无主体评级和债项信用评级。
担保情况及其他增进措施（如有）	无担保
登记和托管机构	银行间市场清算所股份有限公司
集中簿记建档系统技术支持机构	北京金融资产交易所有限公司

二、发行安排

（一）集中簿记建档安排

1、本期债务融资工具簿记管理人为江苏银行股份有限公司，本期债务融资工具承销团成员须在【2023】年【4】月【7】日9:00至【2023】年【4】月【7】日17:00，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《徐州市交通控股集团有限公司2023年度第二期超短期融资券申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为1,000.00万元（含1,000.00万元），申购金额超过1,000.00万元的必须是1,000.00万元的整数倍。

（二）分销安排

1、认购本期债务融资工具的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立A类或B类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。

（三）缴款和结算安排

1、缴款时间：【2023】年【4】月【10】日15:00点前。

2、簿记管理人将在【2023】年【4】月【7】日通过集中簿记建档系统发送《徐州市交通控股集团有限公司2023年度第二期超短期融资券配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日 15:00 前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

户名：江苏银行资金系统往来

资金账号：99010159060000001

资金开户行：江苏银行股份有限公司

人行支付系统号：313301099999

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和“承销协议”和“承销团协议”的有关条款办理。

汇款用途：徐州市交通控股集团有限公司2023年度第二期超短期融资券承销款

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定、“承销协议”和“承销团协议”的有关条款办理。

（四）登记托管安排

本期债务融资工具以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期债务融资工具的法定债权债务登记人，在发行结束后负责对本期债务融资工具进行债权债务管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

（五）上市流通安排

本期债务融资工具在债权债务登记日的次一工作日（【2023】年【4】月【11】日）即可以在全国银行间债券市场流通转让，其上市流通将按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

（六）其他需说明的安排

无。

第四章 募集资金运用

一、募集资金用途

本次拟发行 4.0 亿元超短期融资券，其中拟偿还的债务融资工具金额为 13,970.00 万元,拟置换的一般债务金额为 26,030.00 万元，具体明细情况如下:

表4-1-1：发行人本期募集资金拟置换的到期债券明细

单位:万元、%

序号	融资人	债务名称	主承销商	债务金额	用途	债务余额	起止日期	票面利率	担保方式	拟使用募集资金日期	拟偿还本金	拟使用利息	拟使用募集资金合计	是否属于政府一类债务
1	发行人	20 徐州交通 **PPN001**	光大银行,浦发银行	80,000.00	置换有息债务	80,000.00	2020-04-28-2025-04-28	4.48%	信用	2023-4-28	-	3,584.00	3,584.00	否
2	发行人	21 徐州交通 **PPN002**	宁波银行,中信证券	80,000.00	置换有息债务	80,000.00	2021-05-12-2024-05-12	3.89%	信用	2023-5-12	-	3,196.00	3,196.00	否
3	发行人	22 徐州交通 **MTN001**	光大银行、浦发银行	30,000.00	置换有息债务	30,000.00	2022-06-02-2025-6-2	3.00%	信用	2023-6-2	-	900.00	900.00	否
4	发行人	21 徐州交通 **PPN003**	农业银行	40,000.00	置换有息债务	40,000.00	2021-06-18-2024-06-18	3.85%	信用	2023-6-18	-	1,540.00	1,540.00	否
5	发行人	19 徐州交通 **MTN001**	华夏银行	100,000.00	置换有息债务	100,000.00	2019-06-17-2024-06-17	4.75%	信用	2023-6-17	-	4,750.00	4,750.00	否
合计				**330,000.00**		**330,000.00**						**13,970.00**	**13,970.00**	

表4-1-2：发行人本期募集资金拟置换的一般债务明细

单位:万元、%

序号	贷款银行	借款主体	借款金额	借款余额	合同利率	抵质押情况	借款期限	拟使用募集资金额度	拟使用募集资金日期	贷款类型	是否为一类债务	是否可提前还款	用途
1	进出口银行	江苏徐州港务（集团）有限公司	10,000.00	10,000.00	3.6	无	2022-6-14-2023-6-13	20,000.00	2023-6-13	流贷	否	是	补流
			10,000.00	10,000.00			2022-8-1-2023-6-13					是	
2	兴业银行	江苏冠盛路桥工程有限公司	1,000.00	1,000.00	4.35	无	2022.4.19-2023.4.18	1,000.00	2023-4-18	流贷	否	是	补流
3	南京银行	徐州市汽车站务管理有限公司	200.00	200.00	4.785	无	2022.4.22-2023.4.17	200.00	2023-4-17	流贷	否	是	补流
4	平安租赁	徐州市公共交通集团有限公司	4,000.00	680.00	3.1	无	2021.04.26-2023.04.26	680.00	2023-4-26	融资租赁	否	是	补流
5	平安租赁	徐州市公共交通集团有限公司	4,000.00	500.00	3.1	无	2022-11-4-2023-11-4	500.00	2023-5-4	融资租赁	否	是	补流
6	徐州农商行	徐州兆通客运有限公司	950.00	950.00	4	无	2022.6.28-2023.6.20	950.00	2023-6-20	流贷	否	是	补流
7	江苏银行	徐州市公共交通集团有限公司	2,500.00	2,500.00	3.95	无	2022.7.20-2023.6.15	2,500.00	2023-6-15	流贷	否	是	补流
8	民生银行	发行人	10,000.00	5,000.00	5.01	无	2020-04-24-2023-04-24	200.00	2023-4-24	债权融资计划	否	是	补流
合计			**42,650.00**	**30,830.00**				**26,030.00**					

二、募集资金的管理

发行人已按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具募集资金用途管理规程》的规定，与符合该《规程》的承销机构签署监管协议，就本期债务融资工具募集资金开立募集资金专项账户。本期债务融资工具存续期需变更募集资金用途的，将配合存续期管理机构或主承销商核查拟变更用途是否符合法律法规、自律规则及相关产品指引、通知和信息披露要求，核查是否涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，报交易商协会备案，并按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》要求及时披露变更公告。

对于本期债务融资工具的募集资金，发行人将按照中国银行间市场交易商协会关于债务融资工具募集资金使用有关规定、公司内部的财务制度，对募集资金进行专项管理，确保募集资金的合理有效使用。

发行人指定江苏银行股份有限公司和广发银行股份有限公司作为资金监管行，在该行设定资金监管账户，并签订《账户监管协议》。账户信息如下:

江苏银行股份有限公司监管账户户名、开户行、账号及支付系统号如下:

户名：徐州市交通控股集团有限公司

开户行：江苏银行股份有限公司科技支行

账号：60200188000224146

中国人民银行支付系统号：313303000193

广发银行股份有限公司监管账户户名、开户行、账号及支付系统号如下:

户名：徐州市交通控股集团有限公司

开户行：广发银行股份有限公司徐州分行营业部

账号：9550880054061400573

中国人民银行支付系统号：306581000003

三、发行人承诺

发行人承诺，本期债务融资工具募集资金用途符合国办发〔2018〕101号文等文件支持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会新增地方政府债务，不涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

发行人募集资金投向不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土地一级开发，不用于普通商品房建设或偿还普通商品房项目贷款，不用于保障房（含棚户区改造）项目建设或偿还保障房（含棚户区改造）项目贷款。

发行人承诺，发行本期债务融资工具不涉及重复匡算资金用途的情况。

发行人承诺募集资金用于符合国家法律法规及政策要求的流动资金需要，不用于长期投资。

募集资金不用于归还金融子公司的有息负债、对金融子公司出资；不直接用于参股公司、上市公司二级市场股票投资等金融行业或股权投资中。

四、偿债资金来源及保障措施

发行人将按照发行条款的约定，依据自身的经营、筹资能力和投资情况，筹措相应的偿还资金，履行到期还本付息的义务。

（一）偿债计划安排

为了确保本期债务融资工具本息的正常兑付、维护持有人的合法利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括指定专门部门与人员、设计工作流程、制定管理措施、加强信息披露、做好组织协调等，努力形成一套确保债券安全兑付的内部机制。

1、设立本期超短期融资券偿付工作小组

为确保本期超短期融资券本息的正常兑付，维护持有人合法权益，发行人为本期超短期融资券按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括指定专门组织与人员、设计工作流程、制定管理措施、加强信息披露、做好组织协调等，努力形成一整套确保债券安全兑付的内部机制。

2、加强本期超短期融资券募集资金使用的监督和管理

发行人将根据内部财务管理制度，加强对募集资金的管理，确保募集资金用于披露的目的。财务部门将定期审查、监督募集资金使用情况及还款来源落实情况，保证到期足额还本付息。

3、严格执行信息披露工作

发行人将遵循真实、合法、准确、清晰的信息披露原则，发行人偿债能力、

募集资金使用等情况接受投资人的监督，防范偿债风险。

（二）偿债保障措施

根据发行人有息债务情况及未来投资支出情况，为确保本次超短期融资券本息按时偿付，公司制定了切实的偿债保障措施，具体如下:

1、良好的经营状况是本期债务融资工具按期偿付的基础

公司业务稳定，经营状况良好，具有良好的盈利能力。2019-2021年及2022年1-3月，公司分别实现营业收入分别为443,581.88万元、421,001.99万元、425,164.25万元和142,183.35万元，净利润分别为46,432.68万元、37,871.11万元、29,015.19万元和-6,199.41万元，公司财务状况良好，具有持续盈利能力。

2、较强的即期偿付能力

发行人资产结构中保持了较高的货币资金存量，2019-2021年及2022年3月末，发行人的货币资金分别为177,625.42万元、384,300.83万元、416,151.05万元和320,813.54万元，具备较强的即期支付能力，为其偿债提供良好的支持。

3、发行人其他融资渠道

发行人与多家等金融机构均保持良好的业务合作关系，截至2022年3月末，发行人共获得的银行授信总额274.40亿元，已使用额度105.41亿元，剩余可用额度168.99亿元。发行人间接融资渠道畅通。发行人未使用的授信为本期债务融资工具本息的偿付提供了保障。

第五章 发行人基本情况

一、基本情况

（一）注册名称：徐州市交通控股集团有限公司

（二）法定代表人：贾泉涌

（三）注册资本：人民币300,000.00万元

实缴资本：人民币300,000.00万元

（四）设立（工商注册）日期：2008年5月12日

（五）社会信用代码：913203006748948567

（六）住所：徐州市三环南路26号

（七）邮政编码：221000

（八）联系人：王波

（九）联系电话：0516-87980077

（十）传真号码：0516-87980076

经营范围:许可项目:建设工程设计;建设工程监理;人防工程设计;公路工程监理;通用航空服务;建设工程施工;建设工程勘察(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:自有资金投资的资产管理服务;以自有资金从事投资活动;工程管理服务;广告设计、代理;小微型客车租赁经营服务;机动车修理和维护;广告发布;广告制作;物业管理(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)

发行人及合并范围内子公司业务合法合规性情况:

发行人及合并范围内子公司不存在“名股实债”的情况;

发行人及合并范围内子公司主要通过委托代建模式运作模式开展基础设施建设主营业务，相应的业务模式、会计处理等均合法合规，该项业务形成的应收款由徐州市铁路建设办公室、徐州市交通局等负责对项目进行支付，支付款由徐州市财政局进行支付，该项业务形成的应收为项目委托代建结算款和委托代建款，符合国家相关规定。发行人及合并范围内子公司不存在土地开发整理业务、保障性安居住房业务;

发行人及合并范围内子公司未参与政府投资基金、回购其他主体项目的业务;

发行人及合并范围内子公司不存在政府购买服务、替政府项目垫资的情形；发行人及合并范围内子公司不涉及BT项目；发行人子公司广弘交通参与PPP项目，一般作为政府方出资代表，履行政府方资本金出资义务，与中标单位合作成立SPV项目公司，以参股方式参与项目建设。发行人参与的PPP项目中不存在替政府垫资的情形，符合《财预〔2012〕463号文》、《国发〔2014〕43号文》、《财综〔2016〕4号文》、《财预〔2017〕50号文》、《财预〔2017〕87号文》、《财办金〔2017〕92号文》、《财金〔2018〕54号文》及《基础设施和公用事业特许经营管理办法》（国家发展和改革委员会、财政部、住房和城乡建设部、交通运输部、水利部、中国人民银行令第25号）、《国令第712号》和《财金〔2019〕10号》等文件中对于政府和社会资本合作的相关要求，不会增加地方政府隐性债务;

发行人及合并范围内子公司涉及政府、政府相关部门的应收款项为发行人及合并范围内子公司代建项目收入，存在真实业务背景，不存在替政府融资等行为;

发行人及合并范围内子公司不存在由财政性资金直接偿还、以非经营性资产或瑕疵产权资产融资、以储备土地或注入程序存在问题的土地融资、地方政府或其部门为发行人债务提供担保或还款承诺、以储备土地预期出让收入作为偿债资金来源的债务;

发行人及合并范围内子公司不存在为地方政府及其他主体举借债务或提供担保;

徐州市人民政府国有资产监督管理委员会作为出资人仅以出资额为限承担有限责任，相关举借债务由发行人作为独立法人负责偿还。发行人将进一步健全信息披露机制，公司不承担政府融资职能，自2015年1月1日起新增债务依法不属于地方政府债务。

经征询徐州市财政局意见，以上情况属实，发行人业务经营合法合规，发行本期债务融资工具不会新增地方政府债务以及地方政府隐性债务。

二、历史沿革

（一）发行人成立情况

发行人成立于2008年5月12日，系徐州市财政局根据徐州市人民政府（以下简称“徐州市政府”）《市政府关于同意组建徐州高速铁路投资有限公司的批复》

（徐政复[2008]20号文）出资组建的国有独资公司。公司初始注册资本为2.00亿元，徐州众合会计师事务所有限公司以徐众合验字（2008）第026号出具验资报告。

（二）发行人变更情况

2009年3月17日，徐州市政府办公室以《市政府办公室关于同意变更徐州高速铁路投资有限公司国有资产出资人的批复》（徐政办复[2009]1号），公司国有资产出资人由徐州市财政局变更为徐州市铁路建设办公室。

2010年4月18日，经徐州市人民政府出具《市政府关于将大庙镇上山村等15宗地块土地使用权授权徐州高速铁路投资有限公司经营的批复》，徐州市政府将徐州市大庙镇上山村等15块土地使用权划入公司，土地类型为划拨，面积1,506.42亩，评估总价值34.48亿元，其中价值3.00亿元的土地使用权增加公司注册资本金，公司注册资本增至5.00亿元，剩余31.48亿元计入资本公积科目。徐州富邦会计师事务所有限公司以徐富会验字（2010）第136号对此出具验资报告。

表5-1：2010年4月18日发行人取得土地情况表

序号	土地证号	土地类型	入账价值（元）	面积（亩）
1	徐土国用（2010）第14952号	划拨	220,484,200.00	98.17
2	徐土国用（2010）第14955号	划拨	199,899,400.00	87.22
3	徐土国用（2010）第14956号	划拨	234,532,800.00	102.33
4	徐土国用（2010）第14958号	划拨	198,372,700.00	86.27
5	徐土国用（2010）第14959号	划拨	243,770,100.00	108.54
6	徐土国用（2010）第14964号	划拨	249,225,800.00	107.61
7	徐土国用（2010）第14971号	划拨	277,260,600.00	119.72
8	徐土国用（2010）第14960号	划拨	242,322,400.00	111.81
9	徐土国用（2010）第14961号	划拨	172,998,700.00	79.82
10	徐土国用（2010）第14963号	划拨	520,210,100.00	221.49
11	徐土国用（2010）第14968号	划拨	239,040,400.00	103.21
12	徐土国用（2010）第14969号	划拨	90,349,700.00	39.01
13	徐土国用（2010）第14967号	划拨	270,776,100.00	116.92
14	徐土国用（2010）第14962号	划拨	80,150,400.00	34.48
15	徐土国用（2010）第14973号	划拨	208,812,000.00	89.82
合计	—	—	**3,448,205,400.00**	**1,506.42**

2011年2月16日，徐州市政府出具《市政府关于将大庙镇大湖村地块土地使用权授权徐州高速铁路投资有限公司经营的批复》，将徐州市大庙镇大湖村地块土地使用权划入公司，土地类型为划拨，面积87.22亩，评估总价值2.29亿元，其中价值1.00亿元的土地使用权增加公司注册资本金，公司注册资本增至6.00亿元，剩余1.29亿元计入资本公积科目。徐州富邦会计师事务所有限公司以徐富会验字（2011）第38号对此出具验资报告。

表5-2：2011年2月16日发行人取得土地情况表

序号	土地证号	土地类型	入账价值（元）	面积（亩）
1	徐土国用（2011）第07782号	划拨	229,219,400.00	87.22
合计	—	—	**229,219,400.00**	—

2011年12月28日，徐州市政府出具《市政府关于将徐州经济开发区大庙镇大湖村土地使用权授权徐州高速铁路投资有限公司经营的批复》，将徐州经济开发区大庙镇大湖村5宗地块土地使用权划入公司，土地类型为划拨，面积529.27亩，评估价值为14.94亿元，计入资本公积科目。

表5-3：2011年12月28日发行人取得土地情况表

序号	土地证号	土地类型	入账价值（元）	面积（亩）
1	徐土国用（2011）第07781、07783、07784、07785、07786号	划拨	1,493,608,500.00	529.27
合计			**1,493,608,500.00**	

2013年3月20日，徐州市政府出具《关于完善市级融资公司国有资产监管体制的通知》将发行人的出资人变更为徐州市国有资产监督管理委员会，授权徐州市铁路建设办公室为发行人的业务主管部门。

2014年12月26日，徐州市政府出具《市政府关于同意徐州高速铁路投资有限公司资本公积转增注册资本金的批复》，同意资本公积转增注册资本金24.00亿元，出资增加至30.00亿元，全部由徐州市国有资产监督管理委员会出资。发行人于2015年5月7日前已完成资本公积转增注册资本金，于2015年5月8日完成注册资本的变更。

2019年1月29日，发行人将“徐州高速铁路投资有限公司”更名为“徐州市交通控股集团有限公司”，将注册地址“徐州市建国西路锦绣嘉园8#-1-2408号”变更为“徐州市三环南路26号”，将经营范围“对高速铁路建设相关项目投资；受托非

金融性资产经营管理；对港口建设相关项目投资、管理；园林绿化工程施工；自有房租赁；酒店投资、管理；物业管理及维护；对企业及项目的投资咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”变更为“受托非金融性资产经营管理；受托从事市级交通项目开发形成的国有资产经营管理；从事交通及基础设施、新能源、物流、公路项目的投资；通用航空服务；市政建设工程施工；房地产开发；汽车租赁、维修；公路工程、桥梁工程、隧道工程、钢结构工程的设计、施工、监理服务；国内广告设计、制作、发布；物业管理服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，并完成工商变更手续。

截至本募集说明书签署日，公司注册资本和股权结构未发生变化。

发行人不存在以“名股实债”、股东借款、借贷资金等债务性资金和以公益性资产、储备土地等方式违规出资或出资不实的问题。

发行人存在土地使用权注资的情况，注资的时间、金额、评估价值等信息已在本募集说明书“第六章 发行人主要财务状况 二 重大会计科目分析 （三）股东所有者权益中实收资本和资本公积”中详细披露。发行人不存在林权、探矿权、湖泊、盐田、滩涂以及非经营性资产等注资情况。

（三）重大资产重组情况

1、重大资产重组认定

根据银行间交易商协会《非金融企业债务融资工具公开发行注册文件表格体系（2020版）》，发行人划拨、购买、出售资产的资产总额、资产净额和收入占完成重组前一年发行人的资产总额、净资产和收入的比例，三者之一超过50.00%的，一般可认为构成重大资产重组。

发行人2018年度、2019年度经审计的合并报表主要财务信息对比如下：

表5-4：发行人资产重组前后财务对比情况

单位：万元、%

项目	2018年末/度	2019年末/度	增幅
总资产	2,124,732.88	4,389,789.02	106.60
净资产	1,177,378.37	2,633,005.20	123.63
营业收入	79,452.20	443,581.88	458.30

发行人资产、净资产、收入变动幅度均大于50.00%，构成重大资产重组。

2、重大资产重组批复文件

（1）根据2018年7月6日中共徐州市委、徐州市人民政府《关于深化市属国有企业改革工作的指导意见》（徐委发[2018]39号），以徐州市广弘交通建设发展有限公司和徐州高速铁路投资有限公司为主体组建徐州交通控股集团有限公司，将全市交通建设、涉及、监理等公司（单位）国有资产，交通系统所属客运站场国有资产划入；将市政府历年投入市公交集团的国有资产一并划入。

（2）根据2019年1月24日徐州市人民政府国有资产监督管理委员会《关于同意徐州市交通控股集团有限公司重组整合方案的批复》(徐国资[2019]18号)，以徐州高速铁路投资有限公司为主体，将广弘交通100.00%国有股权、汽运公司51.00%国有股权划入高铁公司，并将高铁公司更名为徐州市交通控股集团有限公司，后续再将其他相关资产逐步划入。

（3）根据2019年6月10日徐州市人民政府国有资产监督管理委员会《关于申请将市国资委持有的徐州市观音国际机场有限公司国有股权无偿划入交控集团的请示》（徐国资[2019]115号），为加大对交控集团的支持力度，拟将市国资委持有的徐州市观音国际机场有限公司50.82%股权无偿划入交控集团。2019年6月17日徐州市政府市长庄兆林批复同意。

（4）根据2019年7月4日徐州市人民政府国有资产监督管理委员会《关于市级机关事业单位所属企业脱钩移交划转方案的通知》(徐国资[2019]132号)，无偿划入交控集团12家企业，分别为徐州市汽车客运东站站务有限责任公司、徐州市金环公路工程有限公司、徐州市伟鸿交通工程检测有限公司、徐州市正平工程监理咨询有限公司、徐州市昌达贸易中心、徐州市西江月洗浴美食城、徐州路通工程咨询服务公司、徐州高速公路建设物资供应服务站、徐州市城市通卡科技有限公司、徐州市市民卡有限公司、徐州市城用客运站场建设管理有限公司、徐州市交通运务公司。

3、重大资产重组过程

（1）发行人2019年无偿划拨取得股权

2019年1月29日，发行人将“徐州高速铁路投资有限公司”更名为“徐州市交通控股集团有限公司”。

2019年5月31日，发行人通过无偿划拨取得徐州市汽车运输有限公司100.00%股权。

2019年7月31日，发行人通过无偿划拨取得徐州市正平工程监理咨询有限公司100.00%股权。

2019年7月31日，发行人通过无偿划拨取得徐州市观音国际机场有限公司50.82%股权。

2019年7月31日，发行人通过无偿划拨取得徐州市伟鸿交通工程检测有限公司100.00%股权。

2019年8月31日，发行人通过无偿划拨取得徐州市城用客运场站建设管理有限公司100.00%股权。

2019年9月30日，发行人通过无偿划拨取得徐州市交通控股集团交通运务有限公司100.00%股权。

2019年10月31日，发行人通过无偿划拨取得徐州市交通控股集团物资贸易有限公司100.00%股权。

2019年11月30日，发行人通过无偿划拨取得徐州汽车客运东站站务有限责任公司70.00%股权。

2019年12月27日，发行人通过无偿划拨取得徐州市广弘交通建设发展有限公司100.00%股权。

（2）发行人2019年购买取得股权

2019年8月31日,发行人通过购买取得徐州市公共交通有限责任公司100.00%股权。徐州众合资产评估有限公司于2019年1月20日出具《徐州公交汽车出租有限公司因公交体制改革需股权转让涉及的徐州公交汽车出租有限公司股东全部权益价值和徐州城通客运集团有限公司、徐州市出租汽车集团有限责任公司、徐州兆通客运有限公司股东部分权益价值资产评估报告》（徐众合评报字(2018)第033号），股权评估价值为10,605.37万元，发行人股权取得成本8,795.43万元。

2019年12月31日,发行人通过购买取得徐州市易泊停车管理有限公司100%股权。徐州众合资产评估有限公司于2019年10月18日出具《徐州市新盛投资控股集团有限公司因股权转让涉及的徐州市易泊停车管理有限公司的股东全部权益价值资产评估报告》（徐众合评报字（2019）第089号），股权评估价值为10,570.21万元，发行人股权取得成本10,570.21万元。

此次重大资产重组已完成且相关公司已纳入发行人合并报表，相关运作符合公司章程及公司内部流程要求，符合相关法律法规、符合国家相关政策。此次重大资产重组不改变公司原来组织架构，对公司治理结构不产生影响。

4、重组中介机构及提供服务

徐州众合资产评估有限公司接受徐州市人民政府国有资产监督管理委员会委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用资产基础法，按照必要的评估程序，对拟股权转让涉及的徐州公交汽车出租有限公司股东全部权益价值和徐州城通客运集团有限公司、徐州市出租汽车集团有限责任公司、徐州兆通客运有限公司股东部分权益价值在2018年6月30日的市场价值进行了评估，并于2019年1月20日出具《徐州公交汽车出租有限公司因公交体制改革需股权转让涉及的徐州公交汽车出租有限公司股东全部权益价值和徐州城通客运集团有限公司、徐州市出租汽车集团有限责任公司、徐州兆通客运有限公司股东部分权益价值资产评估报告》(徐众合评报字(2018)第033号）。

徐州众合资产评估有限公司接受徐州市新盛投资控股集团有限公司委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用成本法，按照必要的评估程序，对拟股权转让涉及的徐州市易泊停车管理有限公司的股东全部权益在2019年7月31日的市场价值进行了评估，并于2019年10月18日出具《徐州市新盛投资控股集团有限公司因股权转让涉及的徐州市易泊停车管理有限公司的股东全部权益价值资产评估报告》（徐众合评报字（2019）第089号）。

5、对发行债务融资工具的主体资格及其决议有效性的影响

发行人承诺，上述资产重组事项不影响发行本期债务融资工具的主体资格及决议有效性。

发行人承诺，在债务融资工具存续期内持续披露重大资产重组的重大进展或变化情况，并在发生可能对投资人权益产生重大影响的变化时及时召开持有人会议，征求投资人的意见或建议。

（四）发行人阶段性进程中的其他重要事项

1、.增资徐州交通控股港务有限公司：为加快推进铁路专用线项目建设，完

善港口功能，加快万寨港、孟家沟港整体搬迁转移进度，使其早日投产见效，2020年5月份发行人与江苏徐州港务(集团)有限公司按持股比例(分别为51%、49%)以现金方式共同对徐州交通控股港务有限公司增资92,000万元，其中：发行人46,920万元，徐港集团45,080万元，资金来源为万寨港、孟家沟港土地、房产、设备收储补偿金。增资后，徐州交通控股港务有限公司的注册资本金为132,000万元，股东方的持股比例不变。

2、收购江苏徐州港务（集团）有限公司自然人股份：为促进徐州淮海国际陆港建设，实现“一城一港一集团”的发展新格局，解决自然人股东投资能力不足的问题，按照徐国资〔2019〕136 号《关于交通控股集团收购徐港集团自然人股东股权的批复》精神，发行人以 2019 年 6 月 30 日为基准日对江苏徐州港务（集团）有限公司全部自然人持有的 50%股权进行收购，于2020年6月完成了收购，支付增资股权对价6.346亿元，交控集团持有徐州港务（集团）有限公司50%股权。

3、增资江苏徐州港务（集团）有限公司：发行人在徐州交通控股港务有限公司双方股东增资及收购徐港集团自然人持有的 50%股权后，为做大做强发行人交通产业布局，提升发行人对徐州港区基础设施建设的保障能力，市政府国资委依据《公司法》及《企业国有资产法》的规定，同意发行人以 2019 年 12 月 31 日为基准日，将持有的徐州交通控股港务有限公司51%的股权作价6.6亿元对徐港集团进行增资。增资完成后，发行人共持有徐港集团 65.85%的股权，交控港务公司成为徐港集团的全资子公司。

4、2020年8月20日，徐州市观音国际机场有限公司完成工商变更，发行人将徐州市观音国际机场有限公司51%的股权，计4.51亿元出资额，以现金出让方式转让给东部机场集团有限公司，东部机场集团有限公司支付受让对价7.87亿元。

5、无偿划转徐州市汽车运输有限公司

2020年9月14日，徐州市汽车运输有限公司完成工商变更。发行人将持有的徐州市汽车运输有限公司51%的股权全部无偿划转至徐州淮海国际陆港控股投资发展集团有限公司。

江苏徐州港务（集团）有限公司2019年末总资产为10.89亿元，占发行人

同期总资产的比例为2.48%，2019年末净资产为2.06亿元，占发行人同期净资产的比例为0.78%，2019年营业收入为17.42亿元，占发行人同期营业收入的比例为39.27%。

徐州市观音国际机场有限公司2019年末总资产为29.54亿元，占发行人同期总资产的比例为6.73%，2019年末净资产为13.72亿元，占发行人同期净资产的比例为5.21%，2019年营业收入为1.82亿元，占发行人同期营业收入的比例为4.10%。

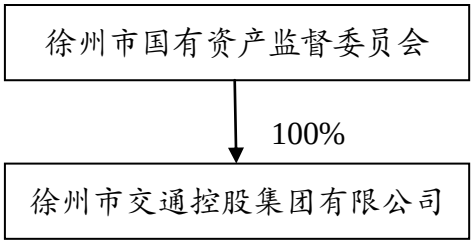
徐州市汽　运输有限公司2019年末总资产为1.56亿元，占发行人同期总资产的比例为0.36%，2019年末净资产为1.12亿元，占发行人同期净资产的比例为0.43%，2019年营业收入为1.01亿元，占发行人同期营业收入的比例为2.28%。

综上，以上划转等对发行人总资产、净资产和营业收入影响较小，不对发行人生产经营、财务状况和偿债能力造成重大不利影响，不构成重大资产重组。

三、发行人股权结构及实际控制人

（一）发行人股权结构

表5-5：发行人股权结构图



（二）发行人控股股东及实际控制人

徐州市国有资产监督委员会为发行人全资股东，徐州市国有资产监督委员会接受徐州市人民政府委托履行出资人职责，发行人实际控制人为徐州市人民政府。

2010年，根据《市政府办公室关于印发<徐州市人民政府国有资产监督管理委员会主要职责内设机构和人员编制规定>的通知》（徐政办发[2010]137号），徐州市人民政府设立徐州市人民政府国有资产监督管理委员会。其相关职能如下：（1）根据市政府授权，依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》等法律、法规的规定履行出资人职责，监管市属企业的国有资产，

加强国有资产的管理工作；起草国有资产管理的地方性法规、规章草案，拟定有关政策、制度并组织实施；（2）承担监督所监管企业国有资产保值增值的责任；建立和完善国有资产保值增值指标体系，制订考核标准，通过统计、稽核对所监管企业及其他授权企业国有资产的保值增值情况进行监管，依照国家有关规定拟订所出资企业收入分配制度改革的指导意见，调控所出资企业工资分配的总体水平；（3）指导推进国有企业改革和重组，推进国有企业的现代企业制度建设，完善公司治理结构，推动国有经济布局和结构的战略性调整；（4）通过法定程序对所监管企业负责人进行考核、任免并根据其经营业绩进行奖惩，建立符合社会主义市场经济体制和现代企业制度要求的选人、用人机制，完善经营者激励和约束制度；（5）按照有关规定，代表市政府向所监管企业派出监事会，负责监事会的日常管理工作；（6）负责组织所监管企业上交国有资本收益，参与制定国有资本经营预算有关管理制度和办法，按照有关规定负责由其履行出资人职责的国有资本经营预决算编制和执行等工作；（7）按照出资人职责，负责督促检查所监管企业贯彻落实国家安全生产方针政策及有关法律法规、标准等工作；（8）负责企业国有资产基础管理，依法对县（市）、区国有资产管理工作进行布置和监督。

截至募集说明书签署日，发行人的实际控制人无将发行人股权进行质押的情况，也不存在任何的股权争议情况。本次债务融资工具的发行已经得到有权机构决议同意，符合《公司法》及公司章程等相关法律、法规要求。

四、发行人独立性情况

发行人与控股股东之间在业务、人员、资产、机构和财务上完全分开，完全做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

1、业务方面

发行人与控股股东在业务方面已经分开，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

2、人员方面

发行人与控股股东在人员方面已经分开，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。发行人的控股股东为徐州市国有资产监督管理委员会，目前

发行人不存在控股股东人员兼职情况。

3、资产方面

发行人与控股股东在资产方面已经分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

4、机构方面

发行人与控股股东在机构方面已经分开，不存在与控股股东合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

5、财务方面

发行人与控股股东在财务方面已经分开，设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

五、重要权益投资情况

（一）发行人全资及控股子公司

发行人对纳入合并范围的子公司具有实际控制力。主要体现在以下方面：

1、对下属子公司具有经营管理控制权。发行人作为下属子公司战略制定与评价的机构，负责公司整体业务的战略制定、监控及效果评价，并对各个子公司相应的经营管理战略的制定进行指导。

2、对下属子公司具有人事控制权。发行人对下属子公司的人事控制主要是通过控制子公司的高管，进而控制子公司重要的人事任免。子公司总经理、财务总监等重要高管由发行人统一任命，并接受发行人的指导、监督和考察。

3、对下属子公司具有财务控制权。一方面，发行人对下属子公司的财务总监具有人事控制权，通过控制财务人员可以达到控制财务活动的目的。另一方面，发行人对子公司的重要资产的处置进行监控，并通过制定财务制度等手段控制下属子公司财务活动，以实现发行人对子公司财务状况、资金流的实时监控。

截至2022年3月末，公司纳入合并报表范围内一级子公司16家，其中全资子公司12家，控股子公司4家。公司对控股子公司通过推荐董事、监事、高级

管理人员，实现对控股子公司的治理监控。公司通过建立重大经营及财务数据报告等制度，及时准确掌握下属全资和控股子公司经营动态，并由公司定期考核。

各子公司简要情况如下表所示:

表 5-6：截至 2022 年 3 月末发行人全资及控股子公司情况表

单位：万元

序号	公司名称	注册地址	注册资本	持股比例		是否并表	子公司层级
				直接	间接		
1	江苏徐州港务(集团)有限公司	江苏徐州市	14,641.05	65.85%		是	1
2	徐州高铁时代资产经营管理有限公司	江苏徐州市	10,000.00	100.00%		是	1
3	徐州新徐置业有限公司	江苏徐州市	10,000.00	60.00%	40.00%	是	1
4	徐州城市通卡科技有限公司	江苏徐州市	100.00	55.00%	45.00%	是	1
5	徐州市广弘交通建设发展有限公司	江苏徐州市	427,057.20	100.00%		是	1
6	徐州市出租汽车集团有限责任公司	江苏徐州市	1,725.00	100.00%		是	1
7	徐州交控矿产资源发展有限公司	江苏徐州市	6,800.00	100.00%		是	1
8	徐州市交通控股集团物资贸易有限公司	江苏徐州市	508.32	100.00%		是	1
9	徐州市汽车站务管理有限公司	江苏徐州市	900.00	100.00%		是	1
10	徐州交通控股诚意桥梁工业化有限公司	江苏徐州市	30,000.00	51.00%		是	1
11	徐州市停车科技有限公司	江苏徐州市	5,000.00	100.00%		是	1
12	徐州市公共交通有限责任公司	江苏徐州市	10,000.00	100.00%		是	1
13	徐州市交通控股集团智能科技有限公司	江苏徐州市	2,001.00	51.00%		是	1
14	徐州城通客运集团有限公司	江苏徐州市	6,108.00	100.00%		是	1
15	徐州交控供应链有限公司	江苏徐州市	2,000.00	65.00%		是	1

序号	公司名称	注册地址	注册资本	持股比例		是否并表	子公司层级
				直接	间接		
16	徐州市交通控股集团能源发展有限公司	江苏徐州市	9,000.00	100.00%		是	1

注：2021 年度新增纳入合并范围的主体为徐州市交通控股集团能源发展有限公司；不再纳入合并范围的主体为徐州时代投资有限公司、徐州城通电子科技发展有限公司、邳州金亚煤炭销售有限公司、徐州孟家沟国际集装箱码头有限公司、徐州万兴电煤配送有限公司。不再纳入合并范围的上述公司均为发行人孙公司，处置方式为注销。

（二）发行人重要子公司情况

1、徐州市广弘交通建设发展有限公司

徐州市广弘交通建设发展有限公司成立于 1999 年 9 月 20 日，由徐州市交通运输局单独出资成立，注册资本为 427,057.20 万元，实收资本 371,557.20 万元，注册地址为徐州市云龙区云龙一道街 18 号 312 室，法定代表人陆刚年，类型为有限责任公司（国有独资）。经营范围：从事交通基础设施的招商引资、投资、建设、经营、管理和相关的开发经营；房地产开发、销售；房屋租赁；非金融性资产受托管理服务；园林绿化工程施工；酒店管理服务；物业管理；建筑材料、装饰材料、钢材、五金交电、交通设施、建筑工程机械设备销售；汽车租赁；信息系统集成服务；交通应用软件开发、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2021 年末，徐州市广弘交通建设发展有限公司资产总额 1,940,128.60 万元，负债总额为 637,940.87 万元，净资产为 1,302,187.73 万元，2021 年度该公司实现营业收入 197,487.48 万元，净利润 26,196.16 万元。

2、江苏徐州港务（集团）有限公司

徐州港务（集团）有限公司成立于 2001 年 6 月，注册资本 14,641.05 万元人民币，法定代表人唐晓雷，注册地址为徐州市淮海西路 263 号，该公司经营范围：港口货物中转服务；仓储运输服务；船舶管理服务；水路运输咨询；交通运输设备、装卸机械设备制造、维修；塑料制品、电子产品、通信设备（卫星地面接受设施除外）、环保设备制造、销售、维修；煤炭检验；实业投资；市场设施租赁、市场管理服务（限分支机构经营）；仓单质押监管服务；煤炭、建筑材料、铁矿石、钢材销售；道路普通货物运输；无车承运业务；无船承运业务。（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），该公司为发行人控股子公司，控股比例65.85%。

截至2021年末，江苏徐州港务（集团）有限公司资产总额323,108.12万元，负债总额240,514.70万元，净资产82,593.42万元，2021年度公司实现营业收入145,238.50万元，净利润-12,785.00万元。

近年来净利润处于亏损状态，主要由于港口属于重资产运营，每年需计提其折旧及摊销成本，造成亏损经营。

3、徐州市公共交通集团有限公司

徐州市公共交通集团有限公司成立于1986年5月24日，注册资本10,000.00万元，法定代表人曹震，公司类型为有限责任公司（法人独资）。注册地址为徐州市淮海西路255号。于2019月10月，徐州市交通控股集团有限公司对徐州市公共交通集团有限公司进行全面收购，目前持股比例100.00%。经营范围：旅游，出租汽车，汽车修理，驾驶培训，广告，燃油（气）销售；（以上经营范围限分支机构经营）；城市公共汽车客运，公路客运；汽车配件销售，汽车租赁，电脑应用服务，房屋租赁；县际包车客运。公交公司现有运营车辆2,211台，经营223条线路，线路总长度约4,681公里，年客运量约2.1亿人次。

截至2021年末，徐州市公共交通集团有限公司资产总额103,053.88万元，负债总额132,617.30万元，净资产-29,563.42万元。2021年度该公司实现营业收入25,027.08万元，实现净利润-15,387.19万元。

因公交业务公益性较强，2021年度徐州市公共交通集团有限公司出现亏损。

4、徐州高铁时代资产经营管理有限公司

徐州高铁时代资产经营管理有限公司成立于2011年6月23日。企业法定代表人刘虹；注册资本10,000.00万元，有发行人出资成立。公司类型为有限公司；注册地址为徐州经济技术开发区高铁站区西广场地下停车场综合办公室；经营范围：非金融性资产受托管理服务；企业营销策划；市场设施租赁及市场管理服务；房屋租赁；物业管理；停车场服务；园林绿化工程施工及养护；展览展示服务；礼仪服务；会议服务；餐饮服务（限分支机构经营）；汽车租赁；场地租赁。照明器具销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2021年末，徐州高铁时代资产经营管理有限公司资产总额75,655.24万

元，负债总额35,861.39万元，净资产39,793.85万元。2021年度该公司实现营业收入3,313.46万元，实现净利润546.44万元。

5、徐州市交控矿产资源发展有限公司

徐州市交控矿产资源发展有限公司成立于2019年9月4日，注册资本6,800.00万元,企业类型为有限责任公司。注册地址徐州市铜山区柳新镇新桥村，魏庄村（徐州港区顺堤河作业区煤炭码头一期工程），法定代表人陈峰。为发行人全资控股子公司。经营范围：许可项目：矿产资源（非煤矿山）开采；各类工程建设活动；房地产开发经营；道路货物运输（不含危险货物）；粮食收购（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：生态恢复及生态保护服务；固体废物治理；非金属废料和碎屑加工处理；土地整治服务；木材采运；交通设施维修；建筑材料销售；建筑工程用机械销售；五金产品批发；成品油批发（不含危险化学品）；供应链管理服务;国内贸易代理;普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目);技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（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2021年末，资产总额为20,293.12万元，负债总额为9,248.29万元，净资产为11,244.83万元。2021年该公司实现营业收入19,422.29万元,净利润401.44万元。

6、徐州交通控股诚意桥梁工业化有限公司

徐州交通控股诚意桥梁工业化有限公司成立于2019年12月12日，注册资本30,000.00万元，交控集团控股比例51.00%，注册地址徐州市贾汪区江庄镇工业园利大路168号，法定代表人余崇建。企业类型为有限责任公司。经营范围：市政、交通、水利的砼及砼预制构件产品生产、安装研发；钢-砼组合结构预制构件制造及销售；机械设备、预拌商品混凝土、砂浆生产、销售；钢-砼预制构件技术咨询、技术服务、技术转让；普通货物道路运输；大型货物道路运输。（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）一般项目：砼结构构件销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至2021年末，徐州交通控股诚意桥梁工业化有限公司资产总额为52,080.40万元，负债总额为45,439.69万元，净资产为6,640.71万元。2021

年该公司实现营业收入13,858.04万元，净利润-2,676.14万元。2021年因公司成立于2019年底，前期固定资产投入较大，每年计提成本较多，公司2021年进入运营期，暂未实现盈利。

7、徐州市停车科技有限公司

徐州市停车科技有限公司成立于2019年12月31日，注册资金5,000.00万元。企业类型为有限责任公司，注册地址徐州市云龙区宝龙广场B座1212室，法定代表人王宁。经营范围：智能停车系统设备技术研发、技术服务、销售；停车场建设、管理服务；计算机软件研发、销售；计算机系统集成服务；国内各类广告设计、制作、发布、代理；互联网信息咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2021年末，徐州市停车科技有限公司资产总额为109,846.09万元，负债总额为37,383.15万元，净资产为72,462.95万元。2021年该公司实现营业收入3,037.49万元，净利润-136.58元。

因停车科技公司所运营的停车场项目均未进入运营期，尚未实现盈利。

（三）发行人参股公司

截至2022年3月末，发行人参股公司30家，企业简要情况如下表所示：

表5-7：截至2022年3月末发行人参股企业情况表

单位：万元、%

序号	被投资单位	注册资本	占比	本期变动	是否并表
1	徐州市市民卡有限公司	3,000.00	37.00	-10.95	否
2	徐州市观音国际机场有限公司	88,500.00	25.00	-3,673.53	否
3	鼎世通（江苏）商业管理有限公司	1,000.00	25.00	12.71	否
4	徐州城通新能源有限公司	1,000.00	30.00	-42.16	否
5	新国线集团（徐州）运输有限公司	1,000.00	49.00	-89.24	否
6	徐州中油洁能巴士燃气有限公司	250（万美元）	30.00	-41.04	否
7	徐州市九里公交首末站项目管理有限公司	9,153.43	100.00	-	否
8	徐州市杏山子公交首末站项目管理有限公司	16,270.76	100.00	-	否
9	徐州中建交通建设有限公司	68,071.54	49.00	-2.19	否
10	徐州市二环北路西延项目管理有限公司	3,605.73	30.00	89.73	否
11	徐州广弘市政建设工程有限公司	1,000.00	40.00	-50.32	否
12	徐州广弘城东综合管廊建设有限公司	16,604.00	30.00	2,828.10	否

13	一冶建设工程徐州有限公司	31,920.00	49.00	-	否
14	徐州市城北汽车客运站项目管理有限公司	27,743.74	100.00	8,633.69	否
15	邳州瑞通港务有限公司	19,217.00	18.00	-	否
16	徐州市新港型材市场有限公司	1,000.00	20.00	288.59	否
17	徐州科拓停车管理服务有限公司	2,000.00	47.87	954.91	否
18	徐州康泊城市运营管理服务有限公司	2,000.00	47.87	899.43	否
19	紫金财产保险股份有限公司	600,000.00	1.00	-	否
20	徐州市融资担保有限公司	200,400.00	1.00	-	否
21	京沪高速铁路	4,910,648.46	0.73	10,334.80	否
22	徐盐高速铁路（徐宿淮盐）	-	-	-	否
23	符夹铁路	-	-	-	否
24	连徐高速铁路	373,612.50	21.68	-	否
25	格利尔数码科技股份有限公司	6,300.00	5.00	-	否
26	徐州淮海农村商业银行股份有限公司	83,547.63	0.00	-	否
27	徐州通达公路有限公司	9,880.00	20.00	-	否
28	交通银行	7,426,272.67	-	12.02	否
29	宁沪高速	503,774.75	0.10	-35.40	否
30	徐州企业创新研究院	10.00	民办非企业	-	否

注：徐州市九里公交首末站项目管理有限公司、徐州市杏山子公交首末站项目管理有限公司和邳州瑞通港务有限公司为PPP退库项目公司，因社会资本方无法完成融资，经市政府、江苏省财政批准，项目终止PPP合作退库，目前正在清算中，暂未纳入合并报表。

主要参股公司情况如下：

1、徐州市融资担保公司

徐州市融资担保有限公司（下称“担保公司”）注册资本规模20.04亿元，以徐州市国盛投资担保有限公司为基础增资扩股组建。主要服务于徐州市国有大中型企业、产业发展基金项目及小微和“三农”企业。经营范围：融资性担保服务（按《融资性担保机构经营许可证》所列范围经营）;非金融性受托资产管理服务;对实业项目的投资及咨询服务;财务咨询服务。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截止2021年末，资产总额241,001.49万元，负债总额32,367.85万元，净资产208,633.64万元，实现营业收入6,308.64万元，净利润6,749.35万元。

2、徐州市观音国际机场有限公司

徐州市观音国际机场有限公司成立于1994年6月26日，1995年下半年，徐州市观音机场工程开工建设。1997年11月，徐州观音机场工程正式通航。2007

年12月18日，徐州观音机场一类航空口岸被国务院批准对外开放；2010年，徐州市观音机场通过国家一类口岸验收；2012年4月27日，徐州观音机场开通国际货运业务。2019年8月26日，徐州市观音国际机场对投资人进行了变更，变更后由徐州市交通控股集团有限公司、徐州市国有资产投资经营有限公司、徐州市国盛控股集团有限公司等10家出资组建，股权划转类型为划拨。经营范围：航空货运；住宿服务;书刊、烟零售、食品、餐饮、酒、非酒精饮料销售（仅限分支机构经营）；机场经营管理；国内贸易（专营除外）、航空用具、工艺美术品（专营除外）、鲜花、日用百货销售；航空器维修；公路客运服务；餐饮服务（仅限分支机构经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2019年7月31日，根据《关于申请将市国资委持有的徐州市观音国际机场有限公司国有股权无偿划入交控集团的请示》（市国资（2019）115号）文件，发行人通过无偿划拨取得徐州市观音国际机场有限公司50.82%股权。2020年8月20日，发行人转让下属子公司徐州市观音国际机场有限公司股权，导致徐州市观音国际机场有限公司划出发行人并表范围，同时导致发行人主营业务中不再包含机场服务。

截止2021年末，资产总额319,923.08万元，负债总额117,318.23万元，净资产202,604.85万元，实现营业收入14,576.57万元，净利润-14.914.77万元。主要系2021年机场服务受疫情影响出现亏损。

3、徐州通达公路有限公司

徐州通达公路有限公司成立于1999年9月21日，注册资本9,880.00万元，由江苏悦达投资股份有限公司、润德有限公司和徐州市广弘交通建设发展有限公司三家出资成立。经营范围：从事公路的经营与养护管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截止2021年末，资产总额22,190.05万元，总负债12,565.32万元，净资产9,624.73万元。实现营业收入4,373.52万元，净利润-255.27万元。由于公路建设公益性较强，企业出现亏损。

4、徐州市九里公交首末站项目管理有限公司

徐州市九里公交首末站项目管理有限公司成立于2016年11月11日，法定

代表人为李明，注册资本：9,153.43万人民币，注册地址位于徐州市泉山区淮海西路207号办公楼808室，经营范围：公交首末站项目管理服务；交通场站建设、运营、维护、管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。该公司为有限公司，本年度发行人对其增加投资，由徐州市广弘交通建设发展有限公司持股100.00%。

截至2021年末，该公司资产总额12,327.23万元，负债3,186.00万元，净资产9,140.23万元，实现主营业务收入0.00万元，净利润为-1.11万元。由于公司运营的项目未完成PPP退库，工程尚未完工，暂未产生收益。

5、徐州市杏山子公交首末站项目管理有限公司

徐州市杏山子公交首末站项目管理有限公司成立于2016年11月14日，法定代表人为李明，注册资本：16,270.76万人民币，注册地址位于徐州市泉山区淮海西路207号办公楼809室，经营范围：公交首末站项目管理服务；交通场站建设、运营、维护、管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。该公司为有限公司，本年度发行人对其增加投资，由徐州市广弘交通建设发展有限公司持股100.00%。

截至2021年末，该公司资产总额22,013.09万元，负债5,768.07万元，净资产16,245.02万元，实现主营业务收入0万元，净利润为-1.75万元。由于公司运营的项目未完成PPP退库，工程尚未完工，暂未产生收益。

6、徐州市城北汽车客运站项目管理有限公司

徐州市城北汽车客运站项目管理有限公司成立于2016年11月14日，法定代表人为李明，注册资本：27,743.74万人民币，注册地址位于徐州市泉山区淮海西路207号办公楼810室，经营范围：客运站项目管理服务；交通场站建设、运营、维护、管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。该公司为有限公司，2020年度由于合并范围变动，股东南京三宝科技股份有限公司、江苏智运科技发展有限公司、南京建工集团有限公司退出，由徐州市广弘交通建设发展有限公司对其持股100.00%。

截至2021年末，该公司资产总额9,432.49万元，负债811.28万元，净资产8,621.21万元，实现主营业务收入0万元，净利润为-2.2万元。由于公司运营的项目未完成PPP退库，工程尚未完工，暂未产生收益。

7、徐州中建交通建设有限公司

徐州中建交通建设有限公司于2016年12月21日注册成立，注册资本为68,071.545万元，注册地址位于徐州市鼓楼区中山北路300号君盛广场1号楼10层1003室，经营范围：交通基础设施项目建设、管理，园林绿化工程施工，房地产开发、销售，房屋租赁，物业管理服务，信息系统集成服务，交通应用软件开发、销售，商务信息咨询服务，建筑材料、装饰材料、钢材、五金交电、交通设施、建筑工程机械设备销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2021年末，该公司资产总额237,919.52万元，负债169,177.19万元，净资产68,742.34万元，2021年全年实现主营业务收入23,205.46万元，净利润为-4.00万元。由于该公司经营项目建设周期较长，加之疫情影响，导致回款较慢，暂未产生收益。

8、一冶建设工程徐州有限公司

一冶建设工程徐州有限公司于2016年12月23日注册成立，注册资本为31,920.00万元，其中徐州市广弘交通建设发展有限公司出资15,640.80万元，股权占比49.00%，注册地址位于徐州市铜山区华山路东、湘江路南久隆凤凰城山河水H2号楼0-101，经营范围：从事272省道徐沛公路（徐州段）建设、施工、运营管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2021年末，该公司资产总额125,170.95万元，负债93,250.95万元，净资产31,920.00万元，2021年全年实现主营业务收入0.00万元，净利润为0.00万元。由于公路建设项目公益性较强，暂未实现收入。

9、徐州市二环北路西延项目管理有限公司

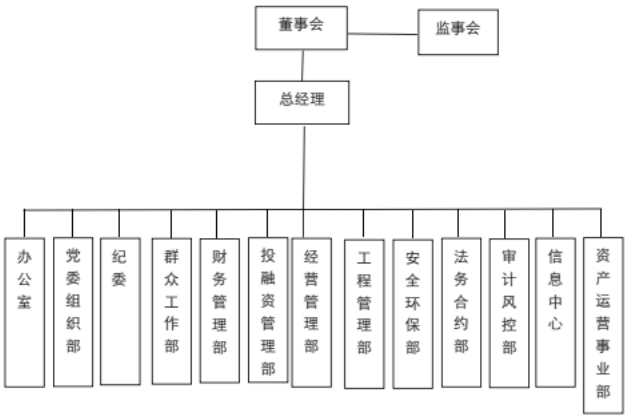
徐州市二环北路西延项目管理有限公司于2017年6月22日注册成立，注册资本为3,605.73万元，其中徐州市广弘交通建设发展有限公司持股30.00%，注册地址位于徐州市泉山区淮海西路207号办公楼803室，经营范围：二环北路西延项目管理；道路工程、市政工程、园林绿化工程设计、施工；房地产开发、销售；房屋租赁；物业管理；信息系统集成服务；软件开发、销售；商务信息咨询服务；建材、装饰材料、五金产品、交通设施、建筑工程用机械设备销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2021年末，该公司资产总额10,701.96万元，负债7,140.04万元，净资产3,561.92万元，2020年全年实现主营业务收入0.00万元，净利润为-34.22万元。由于公路建设项目公益性较强，暂未实现收入。

六、发行人治理结构与内控制度

（一）发行人组织结构及主要部门的主要职责如下:

表5-8：组织结构图



1、投融资管理部

负责拟定融资方案，根据发行人项目融资方案多渠道筹集资金；建立和维护与各金融机构之间的合作关系；负责办理项目立项手续，进行融资管理。

2、财务管理部

负责制定发行人各项财会制度，对下属子公司财务管理指导；负责发行人成本管理工作；负责发行人资金计划管理，保证发行人资金流转及资金合理使用；负责发行人费用管理与财务付款审核，发行人整体核算管理，发行人监管报表的审核汇总上报工作；负责财务分析工作。

3、经营管理部

负责制定项目商业规划、区域布局和品牌引进计划；负责制定公司的招商政策、合作方式，以及发行人商业项目营运管理及市场推广工作；负责发行人有关资产运营业务合同的签订、变更、执行、终止；负责对下属子公司资产运营工作的监督、检查、指导及管理。

4、综合部

综合部是发行人行政事务综合管理部门，包括办公室、党委组织部、纪委、

群众工作部等，主要负责发行人及下属公司的行政事务、人力资源、劳动工资、档案管理、后勤保障等管理工作；负责发行人法务、纪检监察及内部审计工作；负责发行人党务及工会工作。

5、工程管理部

负责在建工程的建设推进和期间各种问题的沟通协调，负责拟建工程的项目报批，项目手续的审批和各种项目资料的编写。

（二）治理结构

本公司严格按照《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。本公司业务运营合规，不存在违法、违规行为。

本公司的股东为徐州市国有资产监督委员会。根据《公司法》和《徐州市交通控股集团有限公司章程》相关规定，本公司设董事会、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、业务主管部门

本公司不设股东会，由股东行使下列职权:

（1）决定公司的经营方针和投资计划;

（2）委派和更换由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项;

（3）审议批准董事会的报告;

（4）审议批准监事会的报告;

（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案;

（6）审议批准公司和利润分配方案和弥补亏损方案;

（7）对公司增加或者减少注册资本作出决定;

（8）对发行公司债券作出决定;

（9）对公司合并、解散、清算或者变更公司形式作出决定;

（10）制定或修改公司章程;

（11）审议批准公司的对外借款及担保事宜;

股东作出上述事项变更的决定时，应当采用书面形式，并由股东签章后置备于公司。

2、董事会

本公司设董事会，成员为7人，其中1名职工董事由公司职工代表大会选举产生，其余董事由市国资委委派。董事任期三年，任期届满可连任。董事会设董事长一人，由股东委派产生。董事会会议由董事长召集和主持；董事长不能履行职务时，可由市国资委指定或由半数以上董事共同推举一名董事召集和主持。公司董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会决议的表决，实行一人一票。董事会决议分为普通会议决议和特别会议决议。普通会议决议应当经公司全体董事过半数同意；特别会议决议应当经公司全体董事三分之二以上同意。董事会行使下列职权:

（1）向股东汇报工作;

（2）执行股东的决议;

（3）制定公司的发展战略、中长期发展规划、经营计划和投资方案;

（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案;

（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案;

（6）确定应由董事会决议的对外投资、融资事项额度，批准对管理层授权额度以上的对外投资、资产处置以及融资事项，并批准出资人规定限额以下的资产处置、损失核销事项;

（7）制订公司增加或者减少注册资本的方案以及发行公司债券的方案;

（8）制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式方案;

（9）决定公司内部管理机构、分支机构和人员编制的设置和调整;

（10）制定、修改、废除公司的基本管理制度。

（11）制定公司及子公司改制、兼并重组、上市以及资产置换、产权转让、重要资产的抵质押、拍卖等事项，制定公司对所出资企业产权转让方案和对其他企业的投资、产权收购的方案，报出资人批准后实施或依出资人授权决定与实施;

（12）制定公司年度投资计划及具体投资项目；制订属于重点管控范围的股权投资项目方案;

（13）制定经理层授权额度以上的大宗物资（设备）及服务采购方案;

（14）制定公司及子公司年度资金调动和使用计划，决定经理层授权额度以上的单项资金调动和使用事项;

（15）决定公司及子公司借出资金、对外担保计划以及超计划借出资金、融资、担保等事项;

（16）决定公司及子公司对外捐赠、赞助事项;

（17）决定公司重大会计政策调整、会计估计变更和重大会计差错更正;

（18）制订公司内部审计管理办法及年度内部审计项目计划;

（19）制定公司及子公司领导人员薪酬和奖金分配方案、公司各级管理人员履职待遇和业务支出管理方案;

（20）制定公司安全生产管理、节能环保工作方案;

（21）制定公司章程的修订草案。对子公司行使股东职权，审核批准子公司章程，决定子公司章程中规定的应由其股东会审议决定的重大事项;

（22）根据相关法律法规和公司章程需要由董事会作出决议的其他事项;

（23）出资人授予的其他职权。

3、监事会

本公司设监事会，由股东派出，成员5人，监事任期三年。其中股东委派3人，全体职工选举2人。监事会设主席1人，由股东从监事会成员中指定。监事可以列席董事会会议。

监事会按照《公司法》、《徐州市市属国有企业监事工作实施意见》、《徐州市市属国有企业监事工作规则》等法律法规和规章制度履行监督职责。

董事可以列席董事会会议，并可以就董事会议事项提出质询或建议。监事发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所等协助其工作，费用由公司承担。

4、管理层

本公司设总经理一名，由董事会决定聘任或者解聘。经理对董事会负责，行使下列职权:

（1）主持公司的生产经营管理工作，组织实施公司党委会和董事会的重要决定、决议和部署工作安排;

（2）组织拟订公司发展战略和中长期规划;

（3）组织拟订、实施公司年度经营计划、投资计划和项目投资方案;

（4）组织拟订公司内部管理机构、分支机构、人员编制的设置、调整方案;

（5）组织拟订公司的基本管理制度;

（6）组织制定公司的具体规章;

（7）组织拟订集团及子公司年度资金调动和使用方案;

（8）组织拟订公司对外借贷、融资、担保计划;

（9）组织拟定公司资产调整、产权转让、重要资产的抵质押、拍卖等事项;

（10）组织拟订新增金融投资额度分配及实施方案;

（11）组织拟订公司薪酬分配及调整方案;

（12）组织拟订公司安全生产管理、节能环保工作方案;

（13）根据有关程序，聘任或者解聘公司除应由董事会聘任或解聘以外的公司管理人员;

（14）根据董事长的委托，代表公司签署合同等法律文件或者其他业务文件;

（15）法律法规规定或者董事会授予的其他职权。

（三）公司内部控制制度

发行人重视公司制度体系的建立，建立了全面的预算管理制度、投资决策管理制度、财务管理制度、项目管理制度、薪酬管理制度、融资管理制度、投资项目资金管理办法、对外担保制度、内部审计制度、关联交易管理制度等相关制度。

1、预算管理制度

预算管理制度确定公司的经营目标并组织实施;明确公司内部各部门预算管理的职责和权限对公司经营活动进行控制、监督和分析;对公司经营活动进行控制、监督和分析。

公司总经理对企业财务预算的管理工作负总责，并由财务部负责财务预算管理事宜，并对总经理负责。财务部负责编制、初审、调整和考核等具体工作，并跟踪监督预算执行情况，分析预算与实际执行的差异，提出改进措施和建议。预算管理制度以强化内部控制，防范经营风险，提高公司管理水平和经济效益为目标、以财务管理为核心、以资金管理为重点，全面控制公司经济活动。

2、投资决策管理制度

公司投融资管理部对投资项目进行初步评估，提出投资建议，进行初审。初审通过后，工程建设管理中心接到项目投资建议书后，负责对其进行调研、论证，编制可行性研究报告及有关合作意向书，由公司各相关部门组成投资评审小组，

对投资项目进行综合评审，评审通过后，提交公司总经理办公会。

公司对外投资的审批应严格按照相关法律、法规和企业章程等规定履行审批程序。公司总经理办公会负责企业对外投资的决策，总经理办公会通过后报董事会审议，董事会审议通过后报股东批准。

3、财务管理制度

为规范公司财务行为，加强财务管理，公司按照《公司法》对财务会计的要求以及《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的规定，制定了《财务审批管理制度》、《所属企业财务管理规定》、《资金管理办法》等制度，以规范公司财务管理控制制度以及相关的操作规程。设立资金管理员负责各项财务收支的计划、控制、预算、分析和考核等财务基础工作。设立计划财务分析岗负责公司日常财务核算，如实反映公司财务状况和经营成果，依法计算缴纳国家税收。从而有效利用公司各项资产，努力提高经济效益，保证投资者权益不受侵害。

4、项目管理制度

公司承担徐州重大基础设施建设的主要职能，为保证各项工程建设任务的顺利完成，提高工程项目现场管理水平，规范工程项目现场管理行为，保证工程施工的安全，制定了项目建设管理制度相关制度，包括《项目经理岗位职责》、《资产管理试行办法》，由工程建设管理中心负责具体实施并向总经理办公会负责。上述制度从现场管理、现场签证、工程会议制度、档案管理等各个环节规范了项目工程建设的实施行为。

5、薪酬管理制度

公司通过《工资制度方案》、《人事管理规定》、《劳动合同制实施办法》、《员工培训管理规定》、《公司提案制度》等制度，实施较为科学的人事选拔、管理和考核机制，完善了各项福利和薪酬体系，通过各种培训提升员工的综合素质和能力，为公司的发展提供了坚强的人力资源储备和支持。

6、融资管理制度

公司通过《融资管理办法》明确了公司投融资管理的对象、范围、审批权限、审批程序、绩效评估、监督管理等内容，确定了内部决策与专家评估的机制，着重对项目投资、股权投资、重大资产重组、对外融资等方面进行了规范与管控，对公司在投融资管理上实现科学决策、防范风险、强化约束、保障收益起到了指

导作用。

7、子公司管理制度

公司对控股子公司通过推荐董事、监事、高级管理人员，实现对控股子公司的治理监控。公司通过建立重大经营及财务数据报告等制度，及时准确掌握下属全资和控股子公司经营动态，并由公司定期考核。

8、对外担保制度

公司对外提供担保，必须经过资产经营部初审、总经理办公会及董事会批准。未经董事会批准，总经理及其他人员以及企业的分支机构不得擅自代表企业签订担保合同。公司资产经营部按规定向为公司审计的审计机构如实提供公司全部对外担保事项。公司资产经营部负责管理担保合同及相关原始资料，及时进行清理检查，并定期与银行等相关机构进行核对，保证存档资料的完整、准确、有效，关注担保的时效、期限。在合同管理过程中，一旦发现未经总经理办公会及董事会批准的异常合同，资产经营部应及时向总经理报告。

9、内部审计管理制度

公司在财务部设立内审专员岗位，依法独立行使企业内部审计监督权利，接受企业总经理办公会领导，对总经理办公会负责。为确保日常审计工作的有序开展，内审专员根据工作需要有权要求相关部门(单位)将计划、预算、决算报表、预算执行情况、财务报告等有关文件资料按规定时间送至财务总监审核。在日常审计工作中，征得总经理办公会同意，内审人员可以有计划地到各被审计对象了解经营管理情况。各被审计对象应积极配合，并提供工作环境。

在日常审计工作中，内审专员有权检查被审计单位的会计凭证、会计账薄、会计报表及相关规章制度，有权就审计事项的有关问题向有关单位和个人进行调查取证。内审专员应向总经理办公会报告审计结果。审计过程中和审计结束后，审计及相关人员应依法保守被审计对象的商业秘密。

10、关联交易管理制度

为规范自身关联交易行为，发行人根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的有关规定及国家财政部发布的相关规则，制定了《关联交易管理制度》，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、披露程序等作了详尽的规定，确保了关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市

场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。

11、信息披露管理制度

公司按照《银行间债券市场非金融公司债务融资工具信息披露规则》的规定建立健全信息披露事务管理制度，制定了《徐州市交通控股集团有限公司银行间债券市场债务融资工具信息披露事务管理制度》，真实、准确、完整、及时地披露信息。信息披露部门为投融资管理部，信息披露部门主要负责的事项为：1、负责公司信息披露事务管理，准备交易商协会要求的信息披露文件，保证公司信息披露程序符合交易商协会的有关规则和要求；2、负责牵头组织并起草、编制公司信息披露文件；3、拟订并及时修订公司信息披露事务管理制度，接待来访，回答咨询，联系投资者，向投资者提供公司已披露信息的备查文件，保证公司信息披露的真实、准确、完整、及时；4、负责公司重大信息的保密工作，制订保密措施，在内幕信息泄露时，应及时采取补救措施加以解释和澄清，同时按法定程序报告交易商协会并公告；5、对履行信息披露的具体要求有疑问的，应及时向主承销商咨询；6、负责保管公司信息披露文件。信息披露对象包括：发行文件、定期报告（年报、半年报、季报）、公司发生可能影响其偿债能力的重大事项等。

信息披露事务负责人为贾泉涌，现任发行人董事长；电话：0516-87980733；传真：0516-87980733；邮箱：27426795@qq.com。

12、安全管理制度

由于发行人涉及城市基础设施建设板块，因此发行人特别重视安全生产制度的制定和执行，按照国家及地方相关政策法规制定了多个安全生产管理制度并严格执行。发行人依据《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国防洪法》等相关法律法规，结合制定了《安全生产奖惩制度》、《安全事故报告和调查处理制度》以及《安全生产检查制度》等办法，对公司各业务领域的安全生产进行规范，全面贯彻“安全第一、预防为主、综合治理”方针，树立“以人为本、安全发展”的思想，加强安全教育培训和安全生产投入，注重安全防范和预测分析工作，以提升危机处理和保障能力。发行人通过以精细化管理为抓手，提高员工和各级安全管理人员的责任意识、规范作业意识、执行水平和节点控制力，以保证

公司的安全生产。

13、应急管理预案制度

发行人在突发事件应急预案方面规定了以下几个方面：在原材料价格出现大幅度价格变动时候的预防机制，通过紧急物资储备等方式规避价格波动风险；发生重特大安全生产、环境污染等事件采取的疏散、紧急安全措施以及对外安抚制度，明确了生产现场、危险作业和安全环保设备的管理规定，对岗位人员责任、现场设备维护保养、职业健康安全、现场文明生产、危险作业操作流程制定了细则管理要求，对安全环保设备的配置、申购、使用、维护和校验进行了规范；重大社会舆论对发行人造成不利影响所带来的应急预案、高管人员应急选举方案以及对外应对措施等。一旦发行人高层管理发生变动或者突发事件对发行人的正常经营产生负面影响，发行人将会启动应急选举方案，组建临时董事会或其他临时权力机构，确保公司在突发事件期间及后续期间内企业的正常经营及解决方案，及时向相关部门报备。

（四）重大资产重组对发行人治理的影响

发行人重大资产重组是以发行人为主体划拨并入相应资产以及并购两家公司，为非同一控制下的重大资产重组。重组完成后，发行人的治理结构及经营管理模式保持不变，仍然是在徐州市人民政府的领导下，由徐州市人民政府国有资产监督管理办公室行使股东职权，依照现代企业运作规范自主经营，形成董事会集体决策、监事会监督运行、总经理日常审批、各部门各司其职的治理模式。

七、发行人人员基本情况

（一）公司员工构成情况

截至2022年3月末，发行人员工总数为7,000人，员工的具体构成情况如下：

表5-9：发行人员工构成表

专业类别	人数	占员工人数比例
普通职工	6,575	93.93%
初级	178	2.54%
中级	175	2.50%
高级	72	1.03%
合计	**7,000**	**100.00%**
文化素质	**人数**	**占员工人数比例**
高中中专及以下	4747	67.83%

专业类别	人数	占员工人数比例
大专以上	2,252	32.17%
合计	**7,000**	**100.00%**
年龄结构	**人数**	**占员工人数比例**
30 岁以下	469	6.70%
30 岁－50 岁	5,012	71.60%
50 岁以上	1,519	21.70%
合计	**7,000**	**100.00%**

（二）公司的董事、监事及高级管理人员

表 5-10：发行人董事、监事及高级管理人员情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起始日期	是否公务员	是否在发行人处领薪
贾泉涌	法定代表人、董事长	男	1971 年	2023 年 4 月-2026 年 3 月	否	是
吴昊	总经理	男	1964 年	2023 年 4 月-2026 年 3 月	否	是
檀通淮	董事	男	1973 年	2022 年 8 月-2025 年 8 月	否	是
李强	董事	男	1961 年	2022 年 4 月-2025 年 3 月	否	否
李道立	董事	男	1963 年	2022 年 4 月-2025 年 3 月	否	否
管从进	董事	男	1965 年	2023 年 4 月-2026 年 3 月	否	否
徐天宁	董事	男	1961 年	2023 年 4 月-2026 年 3 月	是	否
刘运海	职工董事、财务负责人	男	1965 年	2023 年 4 月-2026 年 3 月	否	是
廖开凯	监事会主席	男	1964 年	2023 年 4 月-2026 年 3 月	否	是
孙佰祥	监事	男	1973 年	2023 年 4 月-2026 年 3 月	否	是
李继辉	监事	男	1970 年	2023 年 4 月-2026 年 3 月	否	是
李鲁民	职工监事	男	1983 年	2020 年 12 月-2023 年 12 月	否	是
刘虹	职工监事	女	1979 年	2023 年 4 月-2026 年 3 月	否	是

1、董事会成员

董事长：贾泉涌，男，1971 年出生，中共党员，本科学历。1995 年 8 月至 1996 年 7 月任九里区矿区火花乡组织干事；1996 年 7 月至 1998 月 5 月，任九里区委组织部干部科副科长；任 1998 年 5 月至 2000 年 12 月，任九里区委组织部

干部科科长；2000年12月至2003年3月，任九里区文教局督导室主任、文教局党委副书记、纪委书记；2003年3月至2005年8月，任九里区大黄山办事处党工委副书记、主任；2005年8月至2007年11月，任九里区组织部副部长；2007年11月至2012年3月，任新沂市人民政府副市长；2012年3年至2013年9月，任新沂市委常委；2013年9月至2018年8月，任新沂市委常委，常务副市长；2018年08至今，任徐州市交通控股集团有限公司党委书记、董事长。

总经理：吴昊，男，1964年出生，中共党员，本科学历。1987年6月至1994年1月任徐师中文系教务处教师、秘书；1994年1月至2002年5月分别任徐州市水利局市区泵站支部书记、局办公室副主任、主任；2002年5月至2010年5月任徐州市国投集团纪委书记；2010年5月至2018年8月任徐州市国投集团副总经理；现任徐州市交通控股集团有限公司总经理。

董事：檀通淮，男，1973年出生，中共党员，大学本科学历，硕士学位。1995年7月-1997年12月，任徐州市规划设计院助理工程师；1998年1月-2002年8月，任徐州市规划局综合科办事员；2002年9月-2004年6月，任徐州市户外广告管理处副处长（主持工作）；2004年7月-2007年10月，任徐州市规划技术服务中心副主任；2007年11月-2010年8月，任徐州市规划局综合处处长；2010年9月-2013年10月，任徐州市规划技术服务中心副主任、党支部书记；2013年11月-2015年8月，任徐州市空军机场迁建办公室副主任；2015年9月-2020年7月，任徐州市城市轨道交通有限公司党委委员、副总经理；2020年8月-2022年7月，任徐州地铁集团有限公司党委委员、副总经理；2022年7月-2022年8月，任徐州市交通控股集团有限公司党委副书记；2022年8月至今，任徐州市交通控股集团有限公司党委副书记、董事。

董事：李强，男，汉族，1961年8月出生，硕士研究生，中共党员，曾任徐州市国家税务局原副局长、二级高级主办。现任徐州市交通控股集团有限公司外部董事。

董事：李道立，男，汉族，1963年1月出生，现任徐州博远会计师事务所所长，兼任徐州市交通控股集团有限公司外部董事。

董事：菅从进，男，1965年9月出生，汉族，中共党员，史学学士，法学硕士，哲学博士（法哲学方向）。现为江苏师范大学法学院教授、硕士研究生导

师、院长，法学硕士研究生一级学科和法律硕士研究生学科负责人，徐州市地方立法研究中心执行主任。1986年8月至1988年8月，任丰县宋楼中学老师。1991年9月至2013年8月，历任江苏师范大学社科部、两课中心、政治学院讲师、副教授、教授、副院长。2013年9月至2015年3月，任江苏师范大学法律政治学院党委书记。2015年4月至2016年1月，任江苏师范大学法律与公共事务学部常务副主任，兼公共事务研究院院长。现任江苏师范大学法学院院长。

董事：徐天宁，男，1961年7月出生，汉族，中共党员，硕士研究生学历，高级工程师。1982年8月至2002年5月，历任徐州工程机械制造厂总工程师、徐工集团国际技术开发中心主任；徐工集团营销公司总经理、党委书记；徐工集团副总经理，兼徐州工程机械研究所所长、党委书记。2002年6月至2004年1月，任徐州市外经贸局局长兼招商局局长。2004年1月至2017年8月，任徐州市经贸委（经信委）副书记、副主任。目前现已退休。

董事：刘运海，男，1965年出生，中共党员，本科学历，注册会计师、评估师、税务师、土地估价师。现任徐州市交通控股集团有限公司财务部经理，兼任徐州交通控股港务有限公司财务经理。1986年至1997年，历任徐州钢铁总厂现金出纳、银行出纳、总账会计、成本会计及主管会计。1997年12月至2000年4 月，担任徐州苏瑞会计师事务所涉外审计部主任。2000年5月至2003年2月，担任江苏诚信会计事务所评估部主任。2003年3月至2009年3月，担任徐州中诚联合会计师事务所合伙人和副所长。2009年4月至2014.3担任徐州市交通控股集团有限公司财务部经理，2014年3月担任徐州市交通控股集团有限公司副总经理。

2、监事会成员

监事会主席：廖开凯，男，1964年8月出生，大学本科学历，中共党员。1981年10月至1983年11月中国人民解放军54600部队战士；1983年11月至1997年8月任徐州市化校科员、副科长；1997年8月至2018年8月分别任徐州市纪委科员、副主任科员、主任科员、科长、副主任；2018年8月至今任徐州市交通控股集团有限公司纪委书记。

监事：孙佰样，男，1973年12月出生，大学本科学历，中共党员。1998年1月-2002年6月任新沂市人民政府法制办公室(局)办事员；2002年6月至2003

年7月任新沂市人民政府法制办公室行政执法监督科副科长;2003年7月至2009年1月任新沂市人民政府法制办公室行政执法监督科科长；2009年1月至2019年1月任新沂市人民政府法制办公室副主任；现任徐州市交通控股集团监事。

监事：李继辉，男，1970年9月出生，大学本科学历，中共党员。1994年8月至2002年12月任职于巨龙集团（现淮海中联水泥有限公司）；2003年1月至2006年7月任职于徐州市国有资产投资经营集团有限公司人力资源部；2006年7月至2006年11月任徐州市国有资产投资经营集团有限公司规划发展部部长;2006年11月至2010年6月任徐州市国有资产投资经营集团有限公司资产运营部部长；2010年7月至2010年9月任徐州市国有资产投资经营集团有限公司审计部部长；2010年10月至2016年12月任徐州世通重工机械制造有限公司副总经理、董秘；2017年1月至2018年1月任徐州国泰房地产开发有限公司发展与风险控制部部长；2018年1月至今任徐州国泰国有资本投资有限公司投资发展部部长。

监事：李鲁民，男，1983年10月出生，大学本科学历，中共党员。2007年9月至2013年9月任职于国泰君安证券股份有限公司徐州营业部职员、部门主管；2013年9月至2017年5月任职于徐州市广弘交通建设发展有限公司财务融资部部门主管；2017年5月至2019年3月任职于徐州市广弘交通建设发展有限公司财务融资部副部长；2019年3月至2019年9月任职于徐州市交通控股集团有限公司投融资管理部召集人、徐州市广弘交通建设发展有限公司财务融资部副部长（兼）；2019年9月至2019年11月任职于徐州市交通控股集团有限公司投融资管理部副部长、徐州市广弘交通建设发展有限公司财务融资部副部长(兼);2019年11月至今任职于徐州市交通控股集团有限公司审计风控部副部长。

监事：刘虹，女，1979年9月出生，本科学历，硕士学位。2001年12月参加工作，高级人力资源管理师，2009年4月至今任徐州高速铁路投资有限公司综合部副经理（主持工作）、综合部经理；2013年3月至今任徐州高铁时代资产经营管理有限公司执行董事。

3、管理层

董事长：贾泉涌，参见董事会成员介绍。

总经理：吴昊，参见董事会成员介绍。

财务负责人：刘运海，参见董事会成员介绍。

（三）公务员兼职情况

根据《中华人民共和国公务员法》第四十二条的规定，公务员因工作需要在机关外兼职，应当经有关机关批准，并不得领取兼职报酬。发行人共有7名董事，5名监事，3名高级管理人员（由2名董事兼任），其中董事成员中有1位（徐天宁）为公务员，其领取公务员薪酬，兼职不兼薪，其任命已获徐州市国资委批准，任免手续合法合规，符合中组部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》、《公务员法》及公司章程、《公司法》，且不存在持有公司股份或债券的情况。

八、发行人业务板块构成情况

（一）主营业务情况概述

发行人通过吸收合并徐州市广弘交通建设发展有限公司、徐州市汽车运输公司国有股权，收购徐州市公交集团，将全市交通建设、设计、监理等公司（单位）、交通系统所属客运场站等国有资产划入，公司的行业地位和竞争能力进一步增强。发行人以城市交通建设为主要方向，承担除轨道交通以外的交通基础设施的投资、建设、开发运营等职责。围绕交通特色，明确了“三大主业和两大辅业”的发展定位，即交通基础设施建设投资与运营、综合物流、交通客运及配套服务三大主业，物业资产经营管理和关联性投资运营两大辅业。集团经营范围主要为：受托非金融性资产经营管理；受托从事市级交通项目开发形成的国有资产经营管理；从事交通及基础设施、新能源、物流、公路项目的投资；通用航空服务；市政建设工程施工；房地产开发；汽车租赁、维修；公路工程、桥梁工程、隧道工程、钢结构工程的设计、施工、监理服务；国内广告设计、制作、发布；物业管理服务。

发行人当前营业收入主要来源于基础设施建设、机场服务、港务服务、站务服务、停车场服务、运输服务、出租车服务、公交服务、仓储服务、物资贸易、广告服务、监理检测、矿山土石料、煤炭销售、房屋销售、预制品、工程结算、电费及其他业务收入。其中，基础设施建设业务由母公司及子公司徐州市广弘交通建设发展有限公司负责，主要从事高铁站区的投资建设及交通基础设施建设投资与运营；机场服务主要由徐州市观音国际机场有限公司负责，主要航空货运、机场经营管理及公路客运服务等；港务服务主要由子公司徐州交通控股港务有限

公司负责建设及管理的徐州港顺堤河作业区，将作为徐州港区专业煤炭作业区（市区唯一煤炭码头），发展成煤炭公、铁、水联运中转下水的专业化港区，同时子公司徐州交通控股港务有限公司对外收取物流服务及仓储费；站务服务主要是由徐州市苏徐客运站务有限责任公司负责汽车客运服务等业务；地下停车场业务由子公司徐州高铁时代资产经营管理有限公司和徐州市易泊停车管理有限公司等公司负责，主要从事地下停车场收费管理等业务；运输服务主要是是通过子公司徐州市汽车运输有限公司负责，从事汽车货物运输、集装箱运输等；出租车服务主要是通过子公司徐州市出租汽车集团有限公司、徐州市通利汽车出租有限公司和徐州公交汽车出租有限公司负责，发行人在当地的出租车运营业务以承包制为主要经营模式；公交服务主要是通过子公司徐州市公共交通集团有限公司负责，从事市内的公共交通服务；物资贸易业务由子公司徐州高铁港务投资有限公司、徐州润港能源科技有限公司和徐州高港物资贸易有限公司等负责，主要为煤炭贸易，涉及到的煤炭品种主要为电煤及焦炭；其他业务由母公司及其他子公司负责，主要为广告服务、监理检测及其他费用，主要为对客户在发行人所在地进行临时场地租借开展广告宣传所收取的费用；发行人工程项目的监理检测等业务收入。

（二）主营业务收入、成本及利润分析

发行人的营业收入由项目代建收入、机场服务、港务服务、站务服务、停车场服务、运输服务等其他业务收入构成。近三年主营业务收入、成本、毛利润及毛利率的结构如下表所示：

最近三年及一期，公司营业收入、成本、毛利润及毛利率的结构如下表所示：

表 5-11：发行人 2019-2021 年度及 2022 年 1-3 月主营业务收入结构情况

单位：万元、%

项目	2019 年度		2020 年度		2021 年度		2022 年 1-3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
项目代建	362,058.60	81.62	300,102.73	71.28	167,910.99	39.49	42,443.09	29.85
工程施工	31,296.10	7.06	19,901.69	4.73	26,507.21	6.23	2,828.22	1.99
机场服务	8,854.62	2.00	9,517.47	2.26	-	-	-	-
港务服务	7,086.50	1.6	7,899.53	1.88	38,448.66	9.04	9,013.54	6.34
站务服务	373.87	0.08	530.54	0.13	380.25	0.09	135.77	0.10
停车场服务	1,824.51	0.41	2,735.50	0.65	1,470.68	0.35	646.11	0.45
运输服务	3,645.95	0.82	2,401.15	0.57	-	-	-	-

出租车服务	1,427.55	0.32	1,037.50	0.25	870.28	0.20	242.96	0.17
公交服务	9,162.13	2.07	19,325.05	4.59	21,407.16	5.04	5,614.00	3.95
仓储租赁	1,149.55	0.26	2,785.51	0.66	2,224.42	0.52	553.14	0.39
物资贸易	4,638.98	1.05	3,871.55	0.92	9,160.19	2.15	12,855.89	9.04
广告服务	938.16	0.21	1,263.41	0.30	2,461.97	0.58	585.99	0.41
监理检测	2,179.96	0.49	761.27	0.18	830.65	0.20	336.90	0.24
矿山土石料收入	-	-	2,931.20	0.70	19,422.29	4.57	362.01	0.25
煤炭销售	-	-	33,306.91	7.91	104,893.65	24.67	60,863.47	42.81
房屋销售	-	-	5,279.05	1.25	-	-	-	-
预制品	-	-	-	-	13,855.73	3.26	173.17	0.12
工程结算	-	-	-	-	7,024.69	1.65	2,730.85	1.92
电费收入	-	-	-	-	1,509.34	0.36	592.16	0.42
其他	8,945.40	2.01	7,350.94	1.75	6,786.09	1.60	2,206.08	1.55
合计	**443,581.88**	**100.00**	**421,001.99**	**100.00**	**425,164.25**	**100.00**	**142,183.35**	**100.00**

表 5-12：发行人 2019-2021 年度及 2022 年 1-3 月主营业务成本结构情况

单位：万元、%

项目	2019 年度		2020 年度		2021 年度		2022 年 1-3 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
项目代建	307,708.57	77.36	252,238.24	60.73	145,952.90	34.63	37,053.94	26.19
工程施工	29,384.43	7.39	18,945.63	4.56	24,648.23	5.85	2284.72	1.61
机场服务	12,565.99	3.16	32,865.16	7.91	-	-	-	-
港务服务	7,748.89	1.95	7,867.16	1.89	28,925.27	6.86	7,474.29	5.28
站务服务	175.4	0.04	316.67	0.08	919.38	0.22	517.08	0.37
停车场服务	1,866.43	0.47	2,645.55	0.64	2,049.02	0.49	417.08	0.29
运输服务	3,747.72	0.94	2,398.10	0.58	-	-	-	-
出租车服务	914.05	0.23	734.85	0.18	610.89	0.14	177.28	0.13
公交服务	20,955.32	5.27	52,707.16	12.69	61,889.37	14.69	14,411.89	10.18
仓储租赁	818.8	0.21	1,036.71	0.25	325.06	0.08	82.88	0.06
物资贸易	4,379.66	1.1	2,629.95	0.63	8,971.92	2.13	12,833.96	9.07
广告服务	-	-	-	-	-	-	-	-
监理检测	1,971.97	0.5	782.08	0.19	545.70	0.13	196.95	0.14
矿山土石料收入	-	-	98.72	0.02	18,425.31	4.37	246.22	0.17
煤炭销售	-	-	31,270.12	7.53	100,380.70	23.82	59,952.28	42.37
房屋销售	-	-	4723.03	1.14	-	-	-	-
预制品	-	-	-	-	14,698.45	3.49	167.51	0.12
工程结算	-	-	-	-	6,174.46	1.47	2,405.07	1.70
电费收入	-	-	-	-	1,516.59	0.36	455.64	0.32
其他	5,511.84	1.39	4,091.17	0.99	5,392.65	1.28	2,825.87	2.00
合计	**397,749.06**	**100.00**	**415,329.31**	**100.00**	**421,425.91**	**100.00**	**141,502.64**	**100.00**

表5-13：发行人2019-2021年度及2022年1-3月主营业务毛利润结构情况

单位：万元、%

项目	2019年度		2020年度		2021年度		2022年1-3月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
项目代建	54,350.03	118.58	47,864.49	847.05	21,958.09	587.38	5,389.15	791.70
工程施工	1,911.67	4.17	956.06	16.92	1,858.98	49.73	543.50	79.84
机场服务	-3,711.40	-8.1	-23,347.69	-413.18	-	-	-	-
港务服务	-662.39	-1.45	32.37	0.57	9,523.39	254.75	1,539.25	226.12
站务服务	198.50	0.43	213.87	3.78	-539.13	-14.42	-381.31	-56.02
停车场服务	-41.91	-0.09	89.95	1.59	-578.34	-15.47	229.03	33.65
运输服务	-101.80	-0.22	3.05	0.05	-	-	-	-
出租车服务	513.50	1.12	302.65	5.36	259.39	6.94	65.68	9.65
公交服务	-11,793.20	-25.73	-33,382.11	-590.76	-40,482.21	-1082.89	-8,797.89	-1292.46
仓储租赁	330.75	0.72	1,748.80	30.95	1,899.36	50.81	470.26	69.08
物资贸易	259.30	0.57	1,241.60	21.97	188.27	5.04	21.93	3.22
广告服务	938.16	2.05	1,263.41	22.36	-	-	-	-
监理检测	208.00	0.45	-20.81	-0.37	284.95	7.62	139.95	20.56
矿山土石料收入	-	-	2,832.48	50.13	996.98	26.67	115.79	17.01
煤炭销售	-	-	2,036.79	36.04	4,512.95	120.72	911.19	133.86
房屋销售	-	-	556.02	9.84	-	-	-	-
预制品	-	-	-	-	-842.72	-22.54	5.66	0.83
工程结算	-	-	-	-	850.23	22.74	325.78	47.86
电费收入	-	-	-	-	-7.25	-0.19	136.52	20.06
其他	3,433.57	7.49	3,259.77	57.69	1,393.44	37.27	-619.79	-91.05
合计	**45,832.82**	**100.00**	**5,650.70**	**100.00**	**3,738.34**	**100.00**	**680.71**	**100.00**

表5-14：发行人2019-2021年度及2022年1-3月主营业务毛利率结构情况

单位：%

项目	2019年度	2020年度	2021年度	2022年1-3月
项目代建	15.01	15.95	13.08	12.70
工程施工	6.11	4.80	7.01	19.22
机场服务	-41.91	-245.31	-	-
港务服务	-9.35	0.41	24.77	17.08
站务服务	53.08	40.31	-141.78	-280.85
停车场服务	-2.30	3.29	-39.32	35.45
运输服务	-2.79	0.13	-	-
出租车服务	35.97	29.17	29.81	27.03
公交服务	-128.72	-172.74	-189.11	-156.71

仓储租赁	28.77	62.78	85.39	85.02
物资贸易	5.59	32.07	2.06	0.17
广告服务	100	100	-	-
监理检测	9.54	-2.73	34.30	41.54
矿山土石料收入	-	96.63	5.13	31.99
煤炭销售	-	6.12	4.30	1.50
房屋销售	-	10.53	-	-
预制品	-	-	-6.08	3.27
工程结算	-	-	12.10	11.93
电费收入	-	-	-0.48	23.05
其他	38.38	44.34	20.53	-28.09
合计	**10.33**	**1.34**	**0.88**	**0.48**

1、主营业务收入

2019-2021年及2022年1-3月，发行人营业收入分别为443,581.88万元、421,001.99万元、425,164.25万元和142,183.35万元，近年来发行人主营业务收入呈起伏态势。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人主营业务收入中项目代建收入分别为362,058.60万元、300,102.73万元、167,910.99万元和42,443.09万元，占当期营业收入的比重分别为81.62%、71.28%、39.49%和29.85%，项目代建收入金额呈下降趋势。发行人项目代建主要由子公司徐州市广弘交通建设发展有限公司承担，2019年4月，根据徐州市委、市政府《关于深化市属国有企业改革工作的指导意见》(徐委发[2018]39号)，市国资委履行出资人职责，决定将徐州市广弘交通建设发展有限公司100.00%国有股权无偿划入徐州市交通控股集团有限公司，并变更出资人为徐州市交通控股集团有限公司。目前项目代建板块为发行人的主要营业收入，2019-2021年，项目代建收入占总收入比例逐年下降，主要受到承建项目数量和工程进度等因素影响。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人主营业务收入中工程施工收入分别为31,296.10万元、19,901.69万元、26,501.21万元、2,828.22万元，占当期营业收入的比重分别为7.06%、4.73%、6.23%和1.99%。发行人工程施工板块收入主要来源于子公司江苏冠盛路桥有限公司的经营收入，整体波动不大。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人主营业务收入中机场服务收入为

8,854.62万元、9,517.47万元、0.00万元和0.00万元，占当期收入的2.00%、2.26%、0.00万元和0.00万元。机场收入来源于徐州市观音国际机场有限公司，2019年纳入发行人合并范围。2020年8月20日发生工商变更，发行人转让徐州市观音国际机场有限公司26.19%股权，此后机场服务收入不再纳入合并范围。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人主营业务收入中港务服务收入分别为7,086.50万元、7,899.53万元、38,448.66万元和9,013.54万元，占当期营业收入的比重为1.60%、1.88%、9.04%和6.34%。该项收入来源为江苏徐州港务（集团）有限公司及其子公司，呈逐年增长趋势，主要系2019年仅有交控港务有港务服务收入，2020年并入徐港集团后，该项收入持续增长。2020年9月发行人对江苏徐州港务（集团）有限公司进行股权收购，对自然人股权及晋煤集团股权进行收购，收购完成后持有徐州港务集团65.85%的股权。随着徐港集团的重组运营及顺堤河项目扩建，港务板块将充分发挥徐州铁水联运、公水联运的独特优势，建成与区域资源优势和产业布局相适应的现代港口体系，促进徐州港口业的健康发展。

发行人主营业务收入中站务服务收入为发行人子公司徐州汽车客运东站站务有限责任公司以及孙公司徐州市苏徐客运站务有限责任公司、徐州汽车客运西站和徐州汽车客运北站站务有限责任公司。2019-2021年及2022年1-3月，收入分别为373.87万元、530.54万元、380.25万元和135.77万元，占当期营业收入的比重为0.08%、0.13%、0.09%和0.10%，2021年因受疫情影响，收入同比下降28.33%，但根据总体趋势，该业务板块近年发展稳定，四大客运站经营时间较长，运营情况稳定，短期内无重大对外开支，在人流量逐年上升的情况之下，未来如发行人加大运营，合理控制相关费用开支，则该板块可有效的提升发行人的盈利能力。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人主营业务收入中地下停车场收入分别为1,824.51万元、2,735.50万元、1,470.68万元和646.11万元，占当期营业收入的比重分别为0.41%、0.65%、0.35%和0.45%，2021年因受疫情影响，收入同比下降46.24%，未来随着高铁站区的运营逐渐成熟以及高铁东站区建设完成并投入运营，地下停车场收入有望稳步增长。

发行人主营业务收入中运输服务收入为发行人子公司徐州市汽车运输有限

公司收入，2019年及2020年度，分别为3,645.95万元和2,401.15万元，占当期营业收入比重0.82%和0.57%，该版块运营主体徐州市汽车运输有限公司于2020年9月已无偿划转至徐州陆港集团，目前该板块已从发行人经营版块中剥离。

发行人主营业务收入中出租车服务为发行人孙公司徐州市出租汽车集团有限公司和徐州市通利汽车出租有限公司收入，2019-2021年及2022年1-3月，该板块收入分别为1,427.55万元、1,037.50万元、870.28万元及242.96万元，占当期营业收入比重0.32%、0.25%、0.20%和0.17%，近年来因受到疫情及网约车影响，该板块收入呈现下降趋势。发行人在当地的出租车运营业务以承包制为主要经营模式，租赁模式是指以个人的名义购入运营车辆，车辆牌照为公司所有，司机每月支付一定金额的管理费。

发行人主营业务收入中公交服务为发行人子公司徐州市公共交通集团有限公司收入，2019-2021年及2022年1-3月，年收入分别为9,162.13万元、19,325.05万元、21,407.16万元和5,614.00万元，占当期营业收入比重2.07%、4.59%、5.04%和3.95%，公交公司近年来根据相应的政策不断加大直销力度，抢占市场，积极增车开线，优化线网。经营210条线路，线路总长度约4,681公里，年客运量约2.1亿人次。主要负责徐州市各区的线路运营。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人主营业务收入中物资贸易收入主要为徐州交控供应链有限公司负责，主要为建材贸易，年收入分别为4,638.98万元、3,871.51万元、9,160.19万元和12,855.89万元，呈上升趋势。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人矿山土石料收入分别为0.00万元、2,931.20万元、19,422.29万元和362.01万元，该板块业务主要由徐州交控矿产资源发展有限公司负责。2021年，该板块收入占总收入比例为4.57%，主要系发行人新设立子公司徐州交控矿产资源发展有限公司，是徐州市交通控股集团有限公司为承接市政府重点工程砂石保供任务，经市国资委批准、市交通控股集团投资成立的全资子公司。公司收入稳定增长，发展前景较好。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人煤炭销售业务主要由子公司江苏徐州港务（集团）有限公司及其子公司承担，收入分别为0.00万元、33,306.91万元、104,893.65万元和60,863.47万元，占总收入0.00%、7.91%、24.67%和42.81%。2020年9月集团收购江苏徐州港务(集团）有限公司股权，并将徐州交通控股港

务有限公司划入江苏徐州港务（集团）有限公司当中，作为其下属子公司，故将江苏徐州港务（集团）产生的销售单独进行列示。未来随着发行人对徐州市港口进行港口一体化的整合，徐州港务集团将垄断整个徐州区域的港口经营及贸易，整体来看，未来企业销售将呈大规模增长趋势，盈利能力增强。

近一年及一期，预制品收入为13,855.73万元和173.17万元，分别占总收入3.26%和0.12%。发行人预制品收入主要来源于徐州交通控股诚意桥梁工业化有限公司，公司属于交控集团三主两辅中“交通工程”这一主营业务，打造一个集研发、设计、生产、施工、销售于一体的装配式领域高新技术企业；公司主业为交通、市政及水利等领域装配式构件研发、生产、销售及安装，重点为桥梁预制产品生产销售，涵盖立柱、盖梁、箱梁及空心板梁等；公司辅业为高性能混凝土、钢筋配送、装配式产品深化设计及其他领域混凝土预制产品生产销售。目前公司已正式进入营运期，发展前景良好。

2021年度，发行人仓储租赁、广告服务、监理检测、工程结算、电费收入和其他业务营收分别为：2,224.42万元、2,461.97万元、830.65万元、7,024.69万元、1,509.34万元和6,786.09万元。近一期，发行人仓储租赁、广告服务、监理检测、工程结算、电费收入和其他业务分别为：553.14万元、585.99万元、336.9万元、2,730.85万元、592.16万元和2,206.08万元。

2、主营业务成本

2019-2021年及2022年1-3月，发行人营业成本分别为397,749.06万元、415,329.31万元、421,425.91万元和141,502.64万元。呈现出与营业收入相同的波动趋势。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人代建项目成本分别为337,708.57万元、252,238.24万元、145,952.90万元和37,053.94万元，占当期营业成本的比重分别为77.36%、60.73%、34.63%和26.19%，项目成本金额呈波动态势，主要受当期承建项目和工程进度的影响，占比呈波动态势，主要是企业产业多元化发展。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人工程施工项目成本分别为29,384.43万元、18,945.63万元、24,648.23万元和2,284.72万元，占当期营业成本的比重分别为7.39%、4.56%、5.85%和1.61%，整体较为平稳。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人机场服务成本分别为12,565.99万元、

32,865.16万元、0.00万元和0.00万元，占当期营业成本的3.16%和7.91%、0.00%和0.00%，2020年8月20日发生工商变更，发行人转让徐州市观音国际机场有限公司26.19%股权，机场服务版块已从发行人经营板块当中进行剥离。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人港务服务成本为7,748.89万元、7,867.16万元、28,925.27万元和7,474.29万元，占当期营业成本的比重为1.95%、1.89%、6.86%和5.28%。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人站务服务成本分别为175.40万元、316.67万元、919.38万元和517.08万元，占当期营业成本的0.04%、0.08%、0.22%和0.37%，金额较小，对整个板块运营影响较小。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人停车场服务成本分别为1,866.43万元、2,645.55万元、2,049.02万元和417.08万元，占当期营业成本的比重分别为0.47%、0.64%、0.49%和0.29%，地下停车场成本金额和占比呈波动态势，主要是由于停车场折旧金额变动所致，且定期有一定的维修成本的增加。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人运输服务成本为3,747.72万元、2,398.10万元、0.00万元和0.00万元，占当期营业成本的比重为0.94%、0.58%、0.00%和0.00%，该版块运营主体徐州市汽车运输有限公司于2020年9月已无偿划转至徐州国际陆港集团，目前该板块已从发行人经营版块中剥离。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人出租车服务成本分别为914.05万元、734.85万元、610.89万元和177.28万元，占当期营业成本的比重分别为0.23%、0.18%、0.14%和0.13%，金额较小，对整个板块运营影响较小。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人公交服务成本20,955.32万元、52,707.16万元、61,889.37万元和14,411.89万元，占当期营业成本的比重为5.27%、12.69%、14.69%和10.18%，公共交通行业特性使得收入相对较为稳定，但自身盈利水平较低，收入来源需要依靠财政补贴。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人物资贸易成本4,379.66万元、2,629.95万元、8,971.92万元和12,833.96万元，占当期营业成本的比重1.10%、0.63%、2.13%和9.07%。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人矿山土石料成本分别为0.00万元、98.72万元、18,425.31万元和246.22万元，占当期营业成本的比重0.00%、0.02、

4.37%和0.17%。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人煤炭销售成本分别为0.00万元、31,270.12万元、100,380.70万元和59,952.28万元，占当期营业成本的比重0.00%、7.53%、23.82%和42.37%。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人预制品成本分别为0.00万元、0.00万元、14,698.45万元和167.51万元，占当期营业成本的比重0.00%、0.00%、3.49%和0.12%。

2020年度，发行人仓储租赁、广告服务、监理检测、工程结算、电费收入和其他业务成本分别为：325.06万元、0.00万元、545.7万元、6,174.46万元、1,516.59万元和5,392.65万元。近一期，发行人仓储租赁、广告服务、监理检测、工程结算、电费收入和其他业务营收分别为：82.88万元、0.00万元、196.95万元、2,405.07万元、455.64万元和2,825.87万元。

3、主营业务毛利润

2019-2021年及2022年1-3月，发行人营业毛利润分别为45,832.82万元、5,650.70万元、3,738.34万元和680.71万元。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人项目代建毛利润分别为54,350.03万元、47,864.49万元、21,958.09万元和5,389.15万元，占当期营业毛利润的比重分别为118.58%、847.05%、587.38%和791.70%，项目代建业务的毛利润金额和占比均呈波动性且占比较高，主要是因为项目代建是发行人主要的收入来源，受到代建项目业务开展情况呈波动性。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人工程施工项目毛利润分别为1,911.67万元、956.06万元、1,858.98万元和543.50万元，占当期营业毛利润的比重分别为4.17%、16.92%、49.73%和79.84%，工程施工项的毛利润金额呈波动性，占比逐年上升，主要是因为受到工程施工项目业务开展情况呈波动性。

2019年-2021年及2022年1-3月，发行人机场服务毛利润为-3,711.37万元、-23,347.69万元、0.00万元和0.00万元，占当期营业毛利润的比重为-8.10%、-413.18%、0.00%和0.00%，2020年8月20日发生工商变更，发行人转让徐州市观音国际机场有限公司26.19%股权，机场服务版块已从发行人经营板块当中进行剥离。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人港务服务毛利润为-662.39万元、32.37万元、9,523.39万元和1,539.25万元，占当期营业毛利润的比重分别为-1.45%、0.57%、254.75%和226.12%。港务运营已呈现盈利，发行人积极拓宽市场，先采取优惠政策以招揽客户，目前发行人该板块业务在不断壮大。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人站务服务毛利润为198.47万元、213.87万元、-539.13万元和-381.31万元，占当期营业毛利润的0.43%、3.78%、-14.42%和-56.02%，金额较小，对整个板块运营影响较小。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人停车场业务毛利润分别为-41.91万元、89.95万元、-578.34万元和229.03万元，占当期营业毛利润的比重分别为-0.09%、1.59%、-15.47%和33.65%，停车场毛利润有一定的波动，主要是由于停车场折旧较高所致，且定期有一定的维修成本的增加。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人运输服务毛利润为-101.77万元、3.05万元、0.00万元和0.00万元，占当期营业毛利润的比重为-0.22%、0.05%、0.00%和0.00%，该版块运营主体徐州市汽车运输有限公司于2020年9月已无偿划转至徐州国际陆港集团，目前该板块已从发行人经营版块中剥离。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人出租车服务毛利润为513.50万元、302.65万元、259.39万元和65.68万元，占当期营业毛利润的比重为1.12%、5.36%、6.94%和9.65%，金额较小，对整个板块运营影响较小。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人公交服务毛利润-11,793.19万元、-33,382.11万元、-40,482.21万元和-8,797.89万元，占当期营业毛利润的比重为-25.73%、-590.76%、-1,082.89%和-1,292.46%。公共交通行业的特点，经营长期处于亏损状态，主要靠财政补贴给予支持。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人物资贸易毛利润259.32万元、1,241.60万元、188.27万元和21.93万元，占当期营业毛利润的比重分别为0.57%、21.97%、5.04%和3.22%。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人矿山土石料毛利润分别为0.00万元、2,832.48万元、996.98万元和115.79万元，占当期营业毛利润的比重分别为0.00%、50.13%、26.67%和17.01%。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人煤炭销售毛利润分别为0.00万元、

2,036.79万元、4,512.95万元和911.19万元，占当期营业毛利润的比重分别为0.00%、36.04%、120.72%和133.86%。

2021年度，发行人仓储租赁、广告服务、监理检测、房屋销售、预制品、工程结算、电费收入和其他业务毛利润分别为：1,899.36万元、0.00万元、284.95万元、0.00万元、-842.72万元、850.23万元、-7.25万元和1,393.44万元。近一期，发行人仓储租赁、广告服务、监理检测、房屋销售、预制品、工程结算、电费收入和其他业务营收分别为：470.26万元、0.00万元、139.95万元、0.00万元、5.66万元、325.78万元、136.52万元和-619.79万元。

4、主营业务毛利率

2019-2021年及2022年1-3月，发行人营业毛利率分别为10.33%、1.34%、0.88%和0.48%，毛利率呈逐年下降趋势，主要受集团整合带来各版块经营数据影响所致。一是2021年代建回款下降，该板块毛利率较高，该板块营业收入下降导致总的毛利率下降；二是站务服务、停车场服务、公交服务三个板块，由于运营成本偏高，毛利润为负值，通过不同程度的政府补贴来平衡；三是预制品板块，由于前期投入大，2021年刚进入运营期，导致毛利润为负值，随着公司产能不断释放，预计预制品板块未来毛利率将大幅提高。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人项目代建毛利率分别为15.01%、15.95%、13.08%和12.70%，发行人整合后，项目代建毛利率有一定程度的下滑，主要是受到子公司徐州市广弘交通建设发展有限公司代建工程项目利润率存在差距所致。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人工程施工项目毛利率分别为6.11%、4.80%、7.01%和19.22%，2019-2021年较为平稳。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人机场服务毛利率为-41.91%、-245.31%、0.00%和0.00%，2020年8月20日发生工商变更，发行人转让徐州市观音国际机场有限公司26.19%股权，机场服务版块已从发行人经营板块当中进行剥离。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人港务服务毛利率分别为-9.35%、0.41%、24.77%和17.08%，港务运营已呈现盈利，发行人积极拓宽市场，先采取优惠政策以招揽客户，目前发行人该板块业务在不断壮大。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人站务服务毛利率为53.08%、40.31%、

-141.78%和-280.85%，站务服务板块由于近两年受到疫情影响，近一年及一期利润率较2019-2020年下降较大。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人停车场毛利率分别为-2.30%、3.29%、-39.32%和35.45%，随着高铁站区逐渐成熟，以及未来高铁东站区的建成，停车场收入逐渐增加，停车场毛利率整体上呈波动上升趋势。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人运输服务毛利率为-2.79%、0.13%、0.00%和0.00%，该版块运营主体徐州市汽车运输有限公司于2020年9月已无偿划转至徐州国际陆港集团，目前该板块已从发行人经营版块中剥离。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人出租车服务毛利率为35.97%、29.17%、29.81%和27.03%，利润空间较大，该板块运营相对稳健。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人公交服务毛利率为-128.72%、-172.74%、-189.11%和-156.71%，受行业特性影响，毛利率为负，依赖于政府补贴。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人物资贸易板块毛利率分别为：-12.81%、5.59%、32.07%和3.61%，目前该板块盈利呈波动增长状态，随着徐州交控供应链有限公司的业务范围扩大，未来贸易量将呈现一定幅度的增长。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人矿山土石销售毛利率为0.00%、96.63%、5.13%和31.99%，目前该板块盈利呈波动增长状态，未来发展前景良好。

2019-2021年及2022年1-3月，发行人煤炭销售毛利率为0.00%、6.12%、4.30%和1.50%，目前该板块盈利呈波动增长状态，未来煤炭贸易量相对稳定，毛利率随煤炭市场波动。

2021年度，发行人仓储租赁、广告服务、监理检测、房屋销售、预制品、工程结算、电费收入和其他业务毛利率分别为：85.39%、0.00%、34.30%、0.00%、-6.08%、12.10%、-0.48%和20.53%。近一期，仓仓储租赁、广告服务、监理检测、房屋销售、预制品、工程结算、电费收入和其他业务毛利率分别为：85.02%、0.00%、41.54%、0.00%、3.27%、11.93%、23.05%和-28.09%。

（三）主要板块经营情况

1、项目代建业务板块

（1）业务概况

项目代建业务的运营主体为发行人本部和下属子公司徐州市广弘交通建设

发展有限公司运营。其中项目代建业务中又分为：高铁站区配套设施建设、基础设施建设工程，分别由发行人、广弘交通进行运营。

①高铁站区配套设施建设

发行人本部作为徐州高铁站区经营建设的唯一投资主体和资产管理运营主体，主要协调政府相关职能部门开展京沪高速铁路徐州段和郑徐客运专线徐州段的拆迁、以及承担高铁徐州东站站区配套设施建设等任务。发行人承建项目采用委托代建模式，由发行人负责项目前期资金筹措并组织施工建设，项目完工后，徐州市政府对验收合格项目进行支付。基础设施代建业务是发行人目前最主要的收入及利润来源。

②基础设施建设工程

基础设施建设工程业务由发行人子公司广弘交通本部负责，分别以代建和PPP两种建设模式进行。随着广弘交通委托代建业务量的增加，该业务板块收入增长较快。

（2）业务模式

①高铁站区配套设施建设项目模式:

发行人根据徐州市政府对高铁站区的投资建设规划和徐州市政府签署项目委托合同。承接项目后，发行人负责办理与施工建设相关的各项审批手续，并将项目分包给设计、施工、监理单位，签订承包协议。发行人统筹负责工程建设资金的使用管理和项目进度管理。待项目竣工并验收合格后，将项目移交徐州市政府，徐州市政府在工程完成决算审计完成后根据代建协议逐年支付代建款。项目资金一部分由发行人自筹，一部分来自于项目贷款。发行人在年底根据项目进度确认收入，一般按实际投入成本外加22.00%（2011年之前项目为15.00%）的委托代建费。而后续当地政府将根据项目验收报告、决算报告，结合自身财政情况分批付款。

发行人与徐州市政府2011年签订了《京沪高铁徐州站区配套基础设施项目回购协议》、2012年签订了《关于高铁站区基础设施建设项目工程回购协议》，上述协议均在财预[2012]463号文之前签订，符合财预[2012]463号文及国发[2014]43号文要求。协议明确了委托建设项目内容、委托建设项目代建金额构成、委托建设费用的支付、委托建设项目审计决算、双方的权利与义务等条款，委托

项目总投资指截至完工日经审计决算的项目实际发生的总投资，委托建设项目收入金额由项目建设成本和建设服务费构成，一般按实际投入成本外加22%（2011年之前项目为15%）的建设服务费。财预[2012]463号文以后，发行人与徐州市铁路建设办公室签订的郑徐客运专线徐州段工程委托代建协议约定了项目运作模式采用委托代建模式，明确了委托代建项目金额、委托代建项目期限、建设项目交付后的责任承担、协议的生效等条款，符合财预[2012]463号要求。

②基础设施建设工程项目模式:

代建模式:

由徐州市交通运输局与广弘交通签署项目代建业务协议，由广弘交通进行建设实施。具体业务模式为：徐州市人民政府根据未来的城市建设规划要求，制定未来3-5年各年度的城建重点工程计划，并指定各重点工程的项目负责人。而当地的交通类建设项目由徐州市交通运输局负责。市交通运输局针对重点项目未来的规划、建设及经营进行初步设计，并委托第三方制定可行性研究报告，在验证了可行性后，递交徐州市发改委进行立项审批。在立项审批完成后，由徐州市交通建设局与广弘交通签署项目代建业务协议，在其中规定双方的权利及义务，明确投资总额、工程进度、节点验收和决算的周期以及付款阶段等。

项目代建业务的资金模式为工程建设初期由交通运输局向公司支付预付代建款，根据工程进度和审计情况结算；除预付代建款外，目前其余项目资金均来自外部融资，同时在项目建设的过程中徐州市交通运输局会给予广弘交通部分补助用于支持项目的开展与资产的壮大。

建设过程中的工程建设通过设立项目经理负责制、全程监理、跟踪审计、竣工决算审计等措施进行质量、工期、造价的监督和管控。工程项目建设时期，项目方会向广弘交通提供部分预付代建款，项目建设管理部门以三个月为周期，每季末根据工程投入和进度情况办理工程款支付申请，按照项目经理、项目管理部门负责人、资金管理部门、分管领导、总经理逐级确认审核流程进行审批，并按照规定由市审计局在各工程节点进行决算审计工作，财务部门依据工程项目竣工各节点进度审计确定的审定金额，进行财务决算，明确工程建设成本，同时在此基础上增加10.00%-15.00%的管理费，作为工程利润，从而形成公司对相关主体的应收款项，按照时段法即项目进度确认收入。徐州市交通局一般以年为周期，

逐步支付广弘交通结算款项，广弘交通则视资金性质，相应减少对交通局的应收款项，完成整个业务循环。

对于上游材料提供方或施工方的材料款、工程款，均采取现金结算或电汇方式；下游业主徐州市交通运输局的工程款按节点直接现款划转至广弘交通指定银行账户。

PPP模式:

目前广弘交通在建的项目部分以PPP模式进行投资建设。在PPP模式下，广弘交通一般作为政府方出资代表，履行政府方资本金出资义务，与中标单位合作成立SPV项目公司，以非控股方式参与项目建设，不纳入并表核算，具体参股比例视项目而定。在PPP项目中，政府资本金出资包括但不限于财政拨款、基金出资、公司自有资金；社会资本方资本金由中标的社会资本方出资，项目建设资金（除资本金外部分）由SPV公司融资筹措。PPP实施方案由具有资质的咨询服务公司出具，经徐州市政府有关部门审议，专家评审通过。政府按审议后PPP实施方案与中标的社会资本方谈判，达成一致后形成PPP协议，双方签署，共同执行。

（3）项目代建业务盈利模式

①高铁站区配套设施建设盈利模式:

发行人在年底根据项目进度进行收入确认，收入一般按实际投入成本外加22.00%（2011年之前项目为15.00%）的委托代建费计量。

②基础设施建设工程盈利模式:

代建模式:

完成验收、决算工作后，根据实际审核后的工程成本确认工程量，广弘交通每季度按照工程节点，并按照与政府签订的代建协议，根据实际发生的工程成本加上10.00%-15.00%的代建管理费，作为项目代建收入。

PPP模式:

采取使用者付费和政府可行性缺口补助或政府付费模式获取收入。

（4）项目代建业务会计核算

①高铁站区配套设施建设会计核算:

发行人以工程合同、工程监理报告、工程款支付审批单、发票等原始凭证为

依据进行工程建设成本核算，借记“在建工程”（对于各类基础设施项目计入在建工程），贷记“银行存款、应付票据、应付账款”等相关科目。发行人在年底根据项目进度进行收入确认，借记“应收账款”，贷记“营业收入”，同时结转成本，借记“营业成本”，贷记“在建工程”。当发行人收到政府回款时，借记“银行存款”，贷记“应收账款”。发行人将政府回款金额确认为收入，项目代建款项在5年内支付完毕。徐州铁路建设办公室根据项目进度，每年按照项目实际投入成本的22%计算委托建设服务费，并出具年度建设项目结算确认书。

现金流量表项目会计处理：发行人在支付工程建设款项时，在现金流量表上形成“经营活动现金流出”，归入“购买商品、接受劳务支付的现金项目；在收到财政局拨付的项目回款项时，在现金流量表上形成“经营活动现金流入”，归入“销售商品、提供劳务收到的现金”项目。

②基础设施建设工程会计核算：

代建模式：

资产负债表项目会计处理。项目建设前期，广弘交通一次性收取到徐州市交通运输局的预付代建款，借记银行存款相关科目，贷记“预收账款”（该部分将在后续的工程款中扣除）。项目建设过程中，公司以审批时所附工程合同、工程监理报告、工程款支付审批单、发票等原始凭证为依据进行工程建设成本核算，借记会计科目“存货—代建工程”，贷记“应付账款”、“银行存款”等科目。在每季度末以各工程项目为对象设立明细账予以核算，贷记“存货—代建工程”，借记“营业成本”科目。同时在工程成本的基础上加成代建服务费用，确认为项目收入，贷记“营业收入”科目，按照时段法确认收入。同时，借记“应收账款”科目。在年末进行结算的过程中，委托方根据当年的财政安排支付相关的工程款项，收取的部分借记“银行存款”，贷记“应收账款”。预付款项的处理方式为：借预付款项，贷银行存款，待开具发票借在建工程，贷记预付款项，冲抵预付款，不同合同的预付款比例有所差别，预付款比例大致在30%，预付规模主要采取协议商定的模式。

利润表项目会计处理。广弘交通每季度按照工程节点，并按照与政府签订的代建协议，根据实际发生的工程成本加上10.00%-15.00%的代建管理费，作为项目代建收入，计入公司“营业收入”，并结转“营业成本”。

现金流量表项目会计处理。公司根据工程请款单支付工程建设款，在现金流量表上归入“经营活动现金流出”项目，计入“购买商品接受劳务支付的现金”项目；在收到代建工程回收款时，归入“经营活动现金流入”项目，计入“销售商品、提供劳务收到的现金”项目。

PPP 模式:

会计核算方面，四个项目中公司均作为政府出资方参与，并计入长期股权投资，出资部分由政府通过资本公积的方式注入公司；项目回报分为两种模式，一种为使用者付费和政府可行性缺口补助，另一种为政府付费模式，在项目合作期满后，项目公司按照协议约定进行资产移交。

支付工程款时，借记“在建工程”，贷记“银行存款”、“应付票据”、“应付账款”。在建工程完工转入开发产品时：借记“开发产品”，贷记“在建工程”；政府回购确认收入时，借记“应收账款”，贷记“营业收入”、“应缴税费”；结转成本时，借记“营业成本”，贷记“开发产品”；回款时，借记“货币资金“，贷记“应收账款”。

截至 2022 年 3 月末，公司参与的在建 PPP 项目共 4 个，均已纳入财政部 PPP 项目库，项目总投资 43.54 亿元，公司需出资 5.52 亿元，出资部分均已全部完成投资，发行人及子公司广弘交通目前暂无拟参与的 PPP 项目，未来投资压力不大。

表 5-15：截至 2022 年 3 月末公司参与的在建 PPP 项目情况

单位：亿元

项目名称	项目概况	运作方式	PPP 协议签署时间	建设期	是否已入财政部 PPP 项目库	回报机制	总投资额	资本金比例	公司出资比例	公司已投资
206 国道徐州改线段工程、426 省道京台高速贾汪互通连接工程	一级公路建设	BOT	2017.10	2017.11-2022.6	是	政府付费	22.80	30.00%	49%	3.35
272 省道徐州至沛县公路建设工程项目	一级公路建设	BOT	2017.9	2017.10-2022.4	是	政府付费	10.64	30.00%	49%	1.56
城东大道综合管廊	市政管网建设	BOT	2018.1	2018.2-2022.6	是	可行性缺口补助	8.30	20.00%	30%	0.5
铁路铜山货场与 310 国道连接线（二环北路西延工程）项目	一级公路	BOT	2017.11	2017.12-2023.12	是	政府付费	1.80	20.00%	30%	0.11

合计							**43.54**	**-**	**-**	**5.52**

发行人承担的PPP项目符合《财预〔2012〕463号文》、《国发〔2014〕43号文》、《财综〔2016〕4号文》、《财预〔2017〕50号文》、《财预〔2017〕87号文》、《财办金〔2017〕92号文》、《财金〔2018〕54号文》及《基础设施和公用事业特许经营管理办法》（国家发展和改革委员会、财政部、住房和城乡建设部、交通运输部、水利部、中国人民银行令第25号）等文件要求的情况，符合国家相关法律、法规的要求。

发行人参与的PPP项目符合财预[2017]50号文、财金[2018]23号、国办发[2018]101号文和财金[2019]10号文、政府投资条例，不涉及增加政府隐性债务，项目纳入财政部PPP项目管理库。

（5）发行人近三年及一期完工项目情况

截止到2022年3月末，发行人代建项目主要完工项目5个，总投资额80.81亿元，对应回款金额105.61亿元，目前已收到回款96.84亿元。

表5-16：截至2022年3月末主要已完工代建项目业务情况

单位：亿元

序号	项目名称	建设期间	回款期间	总投资额	已投资额	是否签订回款协议	拟回款金额	已回款金额	未来三年回款计划			是否按照合同或协议执行回款
									2022年	2023年	2024年	
1	高铁站区公交首末站、长途客运站工程项目	2011.09-2015.09	2016-2020	7.40	7.40	是	9.03	9.03	0.00	0.00	0.00	是
2	高铁站区续建项目	2010.07-2015.07	2016-2020	12.90	13.00	是	15.70	15.7	0.00	0.00	0.00	是
3	郑徐客运专线徐州段工程	2014.11-2016.6	2017-2020	4.50	4.50	是	5.49	5.49	0.00	0.00	0.00	是
4	徐州市三环西路高架快速路工程	2014-2016	2017-2022	27.42	30.34	是	36.41	35.36	1.05	0.00	0.00	是
5	徐州市三环北路高架快速路项目	2015-2017	2019-2026	28.59	29.77	是	38.98	31.28	6.55	1.15	0.00	是
合计				**80.81**	**85.01**		**105.61**	**96.86**	**7.60**	**1.15**	**0.00**	

注：由于部分代建工程施工成本上升，导致整体成本超支。

发行人已完工主要代建项目情况介绍：

1）高铁站区建设项目续建工程

京沪高铁徐州站站区建设续建工程项目位于徐州经济技术开发区徐海路南侧，京沪高铁徐州站站区范围内。续建工程项目拟拆迁1,240.50亩，另进行广场地面铺装、绿化、亮化及地上建筑等工程。项目拟在徐州站两侧建设东西广场，总占地面积约233.30亩。此外，续建工程项目还包括室外给排水、构筑物、供配电、电气管网等一系列配套工程。

该项目总投资12.90亿元。广场景观工程的建设既能营造出优美的生态自然环境，又能满足集散、休闲旅游、文化展示等基本功能。

2）高铁站区公交首末站、长途客运站工程项目

京沪高铁徐州站区公交首末站、长途客运站工程项目位于徐州经济技术开发区城东大道南侧，公交首末站位于高铁站区东广场北侧，长途客运站位于高铁站区东广场南侧。公交首末站规划用地面积5.47公顷，总建筑面积30,121.5平方米，总计公交线路10-12条；长途客运站规划用地面积5.93公顷，总建筑面积26,240平方米。

该项目总投资7.40亿元，其中3.00亿由发行人自筹解决，其余部分通过银行贷款等渠道解决。高铁站区首末站、长途客运站工程完工后，高铁站区将实现完整的长途、铁路、汽车换乘对接，形成高效的区域交通系统。

3）郑徐客运专线徐州段工程

郑州至徐州铁路客运专线，经开封、商丘和安徽省砀山、萧县，至江苏省徐州市，正线全长362.00公里，其中江苏省内36.00公里。由河南省、安徽省、江苏省分别负责本省境内段的拆迁工作和费用，江苏省安排6.50亿元。该项目从徐州京沪高速客站向西北至茅夹线，沿茅夹线向西至铜山区王庄，长度约35.70公里。

该项目总投资4.50亿元。郑州到徐州铁路客运专线是中长期铁路网规划确定的“四纵四横”客运专线网的组成部分，相邻的京沪高速铁路、京广客运专线、徐兰客运专线郑西段与郑徐客专可与之形成有效衔接，形成连接东西、贯通全线快速客运专线，充分发挥客运专线网络系统效益，大大缩短西部地区与中东部地区的时空距离，对密切区域间人员交流和经贸往来具有重要意义。

4）徐州市三环西路高架快速路工程

徐州市三环西路高架快速路工程的施工地点为原三环西路，北起体育之乡环岛（南岗立交），南至老徐萧公路，建设内容为修建全长8.142公里快速高架路，总投资27.42亿元，于2015年9月30日建成通车，目前主体已经通车，尚未进行竣工验收。该项目的债务已列入徐州市财政预算，2016年徐州市财政拨付3.28亿元专项资金用于三环西路高架建设，该款项未通过公司，由交通运输局直接支付给施工方。

5）徐州市三环北路高架快速路工程

徐州市三环北路高架快速路工程自东三环高架快速路北三环立交衔接处，终点顺接三环西路高架快速路，全长10.00公里。该项目计划总投资28.59亿元，资本金比例为23.00%，由市财政出资。该项目于2015年5月开工，已于2016年10月建成通车，尚未竣工验收。

（6）发行人在建拟建代建项目情况

表 5-17：截至 2022 年 3 月末在建工程项目情况

单位：亿元

序号	项目名称	建设期间	回款期间	总投资额	已投资额	自有资金比例	资本金是否到位	是否签订回款协议	立项	土地	环评	拟回款金额	未来三年投资计划		
													2022	2023	2024
1	高铁站区	2018.3-2024.3	2022-2026	35.68	34.77	30.00%	是	是	徐开管项[2016]139 号，徐开投项备[2016]30 号	徐开国土资预[2017]2 号，苏[2016]徐州市不动产权第 0039613 号、苏（2019）徐州市不动产权证 0107801 号、0089000 号	徐环开表复[2017]11 号，徐环开表复[2016]22 号	42.80	0.91	0.00	0.00
2	徐州市三环南路快速路改造工程	2020.6-2022.6	2024-2029	56.55	7.88	30.00%	是	是	徐发改审发[2019]131 号	徐自然资规预[2019]30 号	徐环项表[2019]5 号	67.05	15.00	13.67	10.00
3	徐州市城东大道高架快速路工程	2016.12-2022.12	2025-2030	52.50	8.02	30.00%	是	是	徐发改审发[2016]194 号	徐国土资预[2016]41 号	/	64.58	20.00	4.48	10.00

序号	项目名称	建设期间	回款期间	总投资额	已投资额	自有资金比例	资本金是否到位	是否签订回款协议	立项	土地	环评	拟回款金额	未来三年投资计划		
													2022	2023	2024
4	徐韩公路快速化改造工程	2021.3-2023.12	2025-2030	22.79	2.62	30.00%	是	是	徐发改审发[2018]115号	/	/	27.8	8.00	2.17	5.00
合计				**167.52**	**53.29**							**202.23**	**43.91**	**20.32**	**25.00**

发行人在建代建主要项目情况介绍:

高铁徐州站区：徐州东站京沪高铁2011年投用以来，旅客发送量年均增速达到65.00%，西站房能力已难以适应客流需求的增长，站房容量不足的问题日益突出；随着郑徐客专的投用，以及在建的徐宿淮盐等线路引入，徐州东站的铁路旅客发送量将进一步大幅增长，亟需新建东站房及配套设施以满足客运需求的增长。根据总体交通规划设计以及东广场自身区位，东广场定位为交通性广场，将成为徐州东站客运集散的主广场。该项目总投资35.68亿元。项目的建设有利于完善徐州东站的配套设施，加快徐州高铁站区成为城市副中心的进程。

徐州市三环南路快速路改造工程:三环南路快速化改造工程西起三环西路、东至三环东路，沿线分别与开元路、湖西路、玉带大道、珠山东路、大学路、泰山路、北京路、规划复兴南路、京沪铁路、奎河、长安路、御景路等相交，工程范围总长约11.6公里(含御景路约0.8km快速化改造)。该项目总投56.55亿元，三环南路作为徐州城区快速内环南线，交通地位重要，沿线分布云龙湖景区、珠山风景区、泉山森林公园等多个景区。

徐州市城东大道高架快速路工程: 江苏省徐州市城东大道快速路是徐州市构建现代化城市交通体系的重要部分，城东大道西起徐州市三环路高架东三环高架快速路铜山路口，到徐贾快速通道路口为止，现已经列入徐州市2016年城建重点工程，进入工程勘探、设计阶段，正在进行招标资格预审，本项目工程范围主要是在现状道路的基础上，按城市快速路标准进行改造。项目西起三环东路，东至徐贾快速路，起点桩号K0+000，终点桩号K12+320，道路红线宽度50m-80m，主线快速路采用高架快速路与地面快速路结合的形式，其中主线高架总长度约9.7km,地面段2.62km。全线主要结构分为五个互通立交、八对平行匝道、四条地道、三座地面桥。道路沿线相交道路:三环东路、民祥园路、庆丰路、学院东路、汉源大道、龙湖东路、广德路、振兴大道、鲲鹏大道、淮徐高速、金凤路、高新大道、凤凰大道、徐贾快速路。

徐韩公路快速化改造工程：徐韩路段长约3.2公里，南起三环北路——三环东路立交，北至G3京台高速，总投资20.30亿元。主路采用城市快速路标准,设计车速100公里/小时，辅路采用城市主干路兼一级公路标准，设计车速60公里/小时。改造方案主要采用“主线高架+地面辅路”的快速路形式。

截至2022年3月末，发行人主要拟建项目3个，计划总投约197.27亿元，

其中较大的项目为台儿庄至睢宁高速公路，拟建项目正在办理相关批复文件，各类手续均依法合规。

表5-18：截至2022年3月末主要拟建工程项目情况

单位：亿元

序号	项目名称	建设期间	总投资额	已投资额	立项	土地	环评	未来三年投资计划		
								2022	2023	2024
1	台儿庄至睢宁高速公路	2022.8-2025.8	132.96	/	/	正在办理	徐环项书[2019]6号	60.00	40.00	-
2	顺堤河作业区二期工程	2022.11-.2023.10	15.58	/	/	正在办理	/	7.50	7.50	-
3	大许南站	2022.2-2024.2	48.73	/	/	正在办理	/	15.00	15.00	-
合计			**197.27**					**82.50**	**62.50**	**-**

1）台儿庄至睢宁高速公路

该项目总投132.96亿元，台儿庄至睢宁高速公路是《江苏省高速公路网规划（2017-2035年）》中的新增路线，是“十五射六纵十横”中“纵五”的组成部分。江苏省编号S61。根据工可报告，项目主线全长约68.20公里，起于苏鲁省界，接山东段的新台高速，终点接淮徐高速，总投资约132.96亿元，全线采用双向六车道高速公路标准建设，设计时速120.00公里/小时，路基宽度34.50米。全线设置7处互通和1个服务区。已完成立项及环评、稳评等工作，并完成工程可行性研究报告（送审稿），待报审；预计明年动工。运营收益方面，运营期暂定25年，通过高速公路收费实现资金平衡。

2）顺堤河作业区二期工程

该项目建设12个2,000T级装卸泊位（其中集装箱专用泊位6个，件杂货泊位4个，粮食泊位2个）。后方配套建设堆场、仓库和配套道路堆场、铁水联运配套设施、二类口岸、办公管理区等。项目总投资估算约15.58亿，项目费用计算范围包括码头水工、陆域形成、道路堆场、房建、装卸设备等。正在前期报批手续中。预计今年动工。

3）大许南站项目

徐连高铁大许南站位于徐州市铜山区大许镇、单集镇内，西距徐州高铁东站

约32公里，南距观音机场约25公里，徐州东部绕越高速、连霍高速、311国道、252省道环绕周边，区位优势独特、交通网络便捷、发展前景广阔。为加快推进项目落地，徐州市委、市政府多次召开专题会议，调度大许南站片区规划建设工作，要求按照国家级高铁物流基地定位，加强组织领导，并成立市级专项领导机构，明确由徐州市交通控股集团作为大许南站、高铁货运物流产业基地和高铁物流小镇的投资建设主体。预计明年开工。

（6）发行人代建业务合法合规性情况

发行人上述基础设施建设业务符合国发[2014]43号文、国办发[2015]40号文、国办发[2015]42号文、财预[2010]412号文、财预[2012]463号文、财综[2016]4号、财预[2017]50号、财金[2019]10号等国家法律法规及有关政策规定，业务开展依法合规。

2、工程施工业务板块

（1）业务概况

工程施工业务是由广弘交通下属子公司江苏冠盛路桥工程有限公司负责。该公司具备公路工程施工总承包二级资质，近年来承建了大量公路施工项目，其中：连徐高速公路CDE-21标路面工程获得“詹天佑”土木工程奖；S251睢宁段养护项目获得江苏省十大优质工程；S322徐丰公路XF-B2标获得全省公路养护改善工程质量排名第一；徐贾快速通道XJTD-LM1标获得江苏省优质工程，扬子杯工程，市场口碑良好。

为加强集团公司工程项目管理水平，提高工程质量，保证工程进度，控制工程成本，规范工程项目建设行为，保证各项工程建设的顺利进行，依据有关法律法规和有关管理制度制订了《市交通控股集团工程项目质量管理办法》，适用于集团全资子公司、控股公司的工程项目。集团已完工工程项目暂未检查出相关质量问题，暂未收到相关行政处罚。

2021年新签约合同金额102.45亿元，新签合同个数133个（围绕一个大项目的若干小项目合并为一条）。截止到2022年3月已完成合同金额43.77亿元，未完成58.68亿元，新签合同中，合同主要对手方所在省份中，江苏省50.73亿元，占比49.52%（其中：徐州49.47亿元，占比48.10%）；北京市15.35亿元，占比14.99%；陕西10.69亿元，占比10.43%；安徽9.48亿元，占比9.25%；湖

北6.63亿元，占比6.47%；陕西5.13亿元，占比5.01%；天津市3.84亿元，占比3.75%；其他0.60亿元，占比0.58%。截至2022年3月以上工程项目收入（回款）金额共计1.33亿元。

（2）业务模式

该业务是由发行人下属子公司江苏冠盛路桥工程有限公司负责。交通类业务施工业务在承包方式上一般采取工程总承包的方式，公司对所承接的工程实行全流程管理，对工程质量、施工安全、资金结算等由公司统筹安排并组织实施。

公司主要通过参加公开举行的招投标获得项目施工订单，中标后的项目主要以公司自行施工为主，但对于中标的重大项目涉及专业施工的部分，为有效提高工程施工效率降低施工成本，在经过业主认可并符合法律和相关法规要求下，公司采用分包方式分包给其他专业公司。同时，为了更好的拓展外地市场，公司在周边地区设置办事处，便于项目的前期调研和参与投标。为避免系统内部竞标导致损失，公司原则上要求各区域办事处只对其所在区域内的项目进行投标，对于出现内部多家区域办事处参与未划分片区的同一项目竞标的情况，由公司统一协调参与投标。

（3）盈利模式

中标后公司与下游业主方签署工程施工合同，规定项目施工总价、工程施工期间等具体要素。在规定的时间进行项目施工，前期资金由公司进行垫付，与业主方根据协议约定，一般以3个月为周期，通过第三方监理，对项目进行审计、验收，按工程实际完成量的50%-70%开始结算。工程竣工验收合格后，下游业主一般结付工程款总量的90%-98%。其余2%-10%作为工程的维修金或质保金，工程质保金预留时间因项目的不同而不同，通常为1-3年，如果在预留期间未出现质量问题，公司会及时要求业主支付质量保证金。这样的结算模式有效地保证了公司建设工程款的及时回笼，有利于公司经营资金的周转。

（4）会计核算:

项目建设过程中，发行人以物料使用清单、人员工资单、发票等原始凭证为依据进行施工成本核算，借记会计科目“存货-工程施工”，贷记“应付工资、库存材料等”，结算工程价款，借记“应收账款”，贷记“工程结算”。在年末，根据工程的完工进度，贷记“营业收入”，根据完工百分比，借记“营业成本，同时差额”

借记“存货-工程施工-毛利”科目。开发票时，借记“存货-工程施工-工程结算”，同时贷记“存货-工程施工-工程施工-毛利”。收取工程方款项时，借记“货币资金”，贷记“应收账款”。

现金流量表项目会计处理。发行人支付物料款，在现金流量表上归入“经营活动现金流出”项目，计入“购买商品、接受劳务支付的现金”项目；在收到工程回款时，归入“经营活动现金流入”项目，计入“销售商品、提供劳务收到的现金”项目。

（5）发行人近三年及一期完工项目情况

表5-19：截至2022年3月末主要已完工工程施工项目情况

单位：亿元

序号	工程名称	业主方	建设期间	回款期间	项目所在地	合同造价金额	合同签订时间	开工时间	竣工时间	经营模式	结算方式	拟回款金额	已回款金额
1	2019年度徐州市普通国道干线公路养护大中修工程施工	徐州市公路事业发展中心	2019.5-2019.11	2019-2022	江苏徐州	0.24	2019.5	2019.5	2019.11	市场化	现金	0.23	0.23
2	2019年度干线公路水毁等应急抢修工程施工	徐州市公路事业发展中心	2019.5-2019.6	2019-2022	江苏徐州	0.14	2019.4	2019.5	2019.6	市场化	现金	0.14	0.14
3	中冶交通建设集团有限公司徐州市城东大道快速路项目道路面层工程	中冶交通建设集团有限公司	2019..11-2020.7	2019-2023	江苏徐州	0.70	2019.11	2019.11	2020.7	市场化	现金、银承	0.55	0.42
4	连霍高速至吕梁风景区连线工程（开发区段）	徐州金恒建设产业发展有限公司	2020.5-2021.6	2020-2023	江苏徐州	0.72	2020.4	2020.5	2021.6	市场化	现金	1.01	0.61
5	2020年度徐州市国省道干线公路养护大中修工程	徐州市公路事业发展中心	2020.6-2020.12	2020-2022	江苏徐州	0.28	2020.5	2020.6	2020.12	市场化	现金	0.26	0.23
6	新沂高铁南站落客平台连接线工程	新沂市交通投资有限公司	2020.6-2021.3	2020-2023	江苏徐州	0.26	2020.6	2020.6	2021.3	市场化	现金	0.28	0.17
7	新沂南站高铁综合枢纽站南路建设工程	新沂市交通投资有限公司	2020.6-2021.3	2020-2023	江苏徐州	0.18	2020.6	2020.6	2021.3	市场化	现金、银承	0.14	0.07

8	新沂市阿湖巴山古镇镇区道路提工程	新沂阿湖镇政府	2020.12-2021.3	2020-2023	江苏徐州	0.32	2020.12	2020.12	2021.3	市场化	现金、银承	0.25	0.15
9	G30 新沂出口至塔山湿地公园连接线工程	徐州奥丰建设工程有限公司	2020.8-2020.12	2020-2023	江苏徐州	0.25	2020.8	2020.8	2020.12	市场化	现金、	0.15	0.09
10	钟吾南路(G235)与环城南路(G311)交叉节点改造工程	江苏燕宁工程科技集团有限公司	2020.9-2020.12	2020-2023	江苏徐州	0.17	2020.9	2020.9	2020.12	市场化	现金	0.14	0.09
11	2021年度徐州市普通国省干线公路养护大中修工程施工	徐州市公路事业发展中心	2021.5-2021.11	2021-2023	江苏徐州	0.20	2021.4	2021.5	2021.11	市场化	现金	0.19	0.18
12	2021年徐州市普通国省道路面应急抢修工程施工	徐州市公路事业发展中心	2021.6-2021.11	2021-2023	江苏徐州	0.17	2021.6	2021.6	2021.11	市场化	现金	0.11	0.11
13	中铁上海工程局集团有限公司第一机械化施工分公司沥青混凝土竞争性谈判采购	中铁上海工程局集团有限公司	2021.6-2022.3	2021-2023	江苏徐州	0.47	2021.6	2021.6	2022.3	市场化	现金、银承	0.43	0.19
14	新沂市十里长廊（草桥段）改造工程	新沂市农村公路提档升级工程建设领导小组	2021.10-2022.3	2021-2023	江苏徐州	0.10	2021.1	2021.1	2022.3	市场化	现金、银承	0.09	0.01
合计						**4.20**						**3.05**	**2.69**

发行人已完工主要代建项目情况介绍:

1）2019年度徐州市普通国道干线公路养护大中修工程施工

该项目位于徐州市境内,项目为针对徐州境内管养的国省干线公路进行的年度大中修养护，施工内容为年度养护工程项目各标段范围内的路基路面（具体以各标段施工图设计及工程量清单为准)的施工以及为实施上述施工所必须的临时工程及缺陷修复等。保障道路路况达标，创造畅安舒美的出行环境。

2）2019年度干线公路水毁等应急抢修工程施工

该项目针对徐州市国省道突发性出现的公路路基、路面等病害开展抢修。共设2个施工标段，YJQX2019-1标段：包括G104、G205、G518、G310、G311等普通国道、省道；YJQX2019-2标段：包括G104、G235、G206等普通国道、省道。招标内容为上述各标段范围内的路基、路面工程等（具体以施工图设计及工程量清单为准）施工以及为实施上述施工所必须的临时工程及缺陷修复等。

3）中冶交通建设集团有限公司徐州市城东大道快速路项目道路面层工程

该项目是徐州市构建现代化城市交通体系的重要部分,城东大道西起徐州市三环路高架东三环高架快速路铜山路口，到徐贾快速通道路口为止，被列入徐州市城建重点工程，城东大道高架快速路全线通车后，实现了东三环快速路与高铁徐州东站、高速公路城东出口，以及徐贾快速路的无缝对接，在改善东部城区交通路网、方便市民出行的同时，进一步增强区域经济活力，提升徐州作为淮海经济区中心城市地位。

4）连霍高速至吕梁风景区连线工程（开发区段）

该项目建设道路长约3.3公里，道路起于吕梁互通出入口，向东穿越山黄村与现状X202交叉后折向南，终于X202开发区与铜山区交界处,采用二级公路标准。配套建设排水、照明、绿化等附属设施。

5）2020年度徐州市国省道干线公路养护大中修工程

本项目位于江苏省徐州市境内，包含251省道、311国道、518国道三条线路。主要施工内容为上述工程概况中各标段范围内的路基路面（具体以各标段施工图设计及工程量清单为准)的施工以及为实施上述施工所必须的临时工程及缺陷修复等，施工过程中环保措施应满足大气污染防控治理要求。

6）新沂高铁南站落客平台连接线工程

该项目位于新沂市主城区南部，路线与臧圩东路交叉口岛弧处，起点桩号为

LK0+0.33.750，终点位于路线与新华南路交叉岛弧口处，终点桩号为LK0+973.100，路线长0.939km。采用二级公路兼城市次干路标准，设计速度40km/h。

7）新沂南站高铁综合枢纽站南路建设工程

新沂南站位于新沂市主城区南部，连徐高速以北，环城南路以南，新华南路以西，是新沂市的主要客运站。项目路线走向自东向西，起点与新华南路交叉，向西在K1+011位置与藏圩东路交叉，终点止于上海路，路线全长1.459km。采用沥青混凝土路面，道路等级为二级公路兼城市次干路标准，设计速度40km/h。

8）新沂市阿湖巴山古镇镇区道路提工程

该项目位于新沂市阿湖镇老镇区巴山古镇，建设规模为青年路道路长1.612km、中心路道路长 1.753km，其中包括道路工程、交通安全设施、桥涵工程、雨水工程及绿化工程。

9）G30 新沂出口至塔山湿地公园连接线工程

该项目G30新沂出口至塔山湿地公园连接线工程，钟吾南路（G235）改造全长810m,采用一级公路标准兼城市道路功能，主线双向六车道隧道下穿G30连徐高速新沂互通连接线，设计速度80km/h，一般路段路基全宽70.5m，隧道段路基宽71m；临沭路北起连徐高铁以南，向南依次下穿连徐高速与沭河大桥，全长约560m，采用双向四车道城市主干路标准，设计时速50km/h，路基宽36m；沭河大桥辅道（不含沭河大桥）路线全长约440m，双向四车道城市主干道标准，设计速度40km/h，路基宽73.5m。

10）钟吾南路(G235)与环城南路(G311)交叉节点改造工程

钟吾南路改造起点位于五华路交叉口，终点位于连霍高速公路下穿通道北侧，全长870米；环城南路起点位于公园南路西侧，终点位于沭河桥西侧，全长1010米。钟吾南路（G235）与环城南路（G311）交叉点采用三层菱形互通形式。环城南路高架上跨，高架桥长510米；钟吾南路隧道下穿，下穿隧道长622米。采用一级公路标准兼城市道路标准。

11）2021年度徐州市普通国省干线公路养护大中修工程施工

该项目为2021年度徐州市普通国省道养护大中修工程施工项目，主要包括三条线路,具体情况如下:251省道邳州段K40+800-K47+300，里程6.5km,双向四

车道一级公路，路基宽度为26m，路面宽度21m，沥青混凝土路面。322省道丰县段K81+523-K85+960上下行，里程4.437km。双向四车道一级公路，路基宽度25m，路面宽度23m，沥青混凝土路面。252省道贾汪段K6+778-K14+800，里程8.022km，二级公路，路基宽度15m，路面宽度13.5m，沥青混凝土路面。

12）2021年徐州市普通国省道路面应急抢修工程施工

为2022年徐州市普通国省道路面应急抢修工程施工项目，位于徐州市境内，具体详情如下：对G104、G206、G237等普通国道出现的路基、路面病害开展应急抢修施工以及为实施上述施工所必须的临时工程及缺陷修复等，具体以施工图设计及工程量清单为准。

13）中铁上海工程局集团有限公司第一机械化施工分公司沥青混凝土竞争性谈判采购

该项目路线起自欢口镇与237国道交叉处，向西跨复新河，接拟建济徐高速公路顺河互通，下穿济徐高速路，与254省道交叉后，经首羡镇，止于苏鲁交界处，路线起点桩号K0+000，路线终点桩号K22+390.277，路线全长22.390公里（利用301县道老路路幅13.72km，新建8.67km）。

14）新沂市十里长廊（草桥段）改造工程

本项目位于新沂市草桥镇，项目路线起于G311交叉口，沿现状道路向南，下穿连徐高铁和连霍高速后，与古墩商业街平交继续向南经草牛线折向东，利用草牛线440米折向南，止于窑湾草桥交界，路线总长8.503km。道路的等级分为二级公路和三级公路。本次招标范围为G311至草牛线段（k0+000～k6+917）。全线共新建桥梁82.42m/3座，其中中桥48.88m/2座，小桥33.54m/1座；全线共设涵洞15道，其中圆管涵13道，箱涵1道，盖板涵1道。

（5）发行人在建拟建工程施工项目情况

截至2022年3月末，发行人暂无在建拟建工程施工项目。

3、机场服务

（1）业务概况

徐州观音国际机场（以下简称徐州机场）位于徐州市睢宁县双沟镇境内，距离徐州市区45.00公里，南临104国道，北靠盐徐高速公路，2019年徐宿淮盐高铁开通，在机场设观音机场站，市政府规划建设连接机场的轨道交通，机场区位

优势明显，地面交通十分便利。为增强服务辐射能力，徐州机场在各县区、周边市区设立16座城市候机楼；据统计，机场客流中山东济宁、枣庄、河南商丘、安徽淮北、宿州等周边城市客源占比达40.00%，均把徐州机场当作自己城市的机场。

1992年底，市委、市政府决定筹建大型民用机场。1993年8月，徐州机场工程经国务院、中央军委批准立项。1995年下半年，开工建设。1997年9月，主体工程竣工。1997年11月8日，机场正式通航。

机场目前主要经营为航空货运，公路客运服务及住宿管理服务等，机场分别设立机场问询、售票服务、进出港旅客引导、安检服务、国际通关服务、行李服务等各个业务窗口，实行人性化管理机制，服务于不同的人群需求。

同时机场通过驻场单位机场公安、检验检疫、徐州海关、边防检查及中航油等严格执行国家法律、法规和民用航空法规，严厉打击各类违法犯罪活动，保障观音机场民用航空工作，接受国家民用航空安全主管当局的指导、检查和监督管理，全力维护徐州观音国际机场空防安全和社会治安稳定。

（2）业务模式

徐州机场开通40余条航线，其中国际地区7条，保障12家客货运航空公司在本场运营，引进祥鹏航空、桂林航空4架驻场飞机。近三年来，机场客流量始终保持20.00%左右的增长率。2019年，机场年旅客吞吐量突破300.00万人次，其中国际地区近20.00万人次，货邮吞吐量达1.20万吨。年旅客吞吐量在省内9家机场排名第5位，全国54位。

机场现有规模为：占地4,460.00亩（一期3,800.00亩，二期660.00亩），航站楼总面积5.80万㎡（其中T1航站楼2.40万㎡，T2航站楼3.40万㎡），跑道长3,400.00米，站坪总面积17.30万㎡（其中一期7.80万㎡，二期9.50万㎡），22个停机位，11座登机廊桥，14条安检通道，29个值机办票柜台，配备先进的双向I类盲降系统、助航灯光设施和通信导航设备，能够起降波音738及以下各类型飞机，具备全天候开放的条件。2018年6月8日，机场二期扩建工程建成投入运行。工程总投资16.00亿元，建设内容包括：建设一座3.40万平方米新候机楼，建设一条平行滑行道，扩建站坪9.50万平方米，扩建停机位13个，配套建设联络道、助航灯光、飞行区消防、围界等设施。将有效满足机场年旅客吞吐

量460.00万人次、年货邮吞吐量为5.00万吨的需要。发行人目前所开通的航线及收费标准如下:

表5-20：发行人航班信息及收费标准

单位：元

航线	航班号	机型	班期	起飞时间	到达时间	票价
徐州-舟山	GT1025	A320	1.3.5.7	7:30	9:05	980.00
徐州-惠州	GT1025	A320	1.3.5.7	7:30	12:00	1,490.00
徐州-重庆	GT1075	A320	1.3.5.7	7:00	9:15	1,390.00
			2.4.6	8:30	10:55	
	8L9582	B73V	1.3.5.7	18:25	20:45	
			2.4.6	18:30	20:45	
徐州-贵阳	GT1049	A320	2.4.6	6:30	8:55	1,510.00
			1.3.5.7	18:30	21:05	
	3U8503	A320	2.4.6	10:15	12:45	
	8L9838	32N	1.3.5.7	12:25	14:50	
徐州-桂林	GT1034	A320	2.4.6	15:35	17:50	1,350.00
徐州-厦门	SC8020	B738	1.2.3.4.5.6.7	10:00	12:00	1,140.00
徐州-昆明	8L9854	B736	1.3.5.7	12:55	15:40	2,230.00
		B73V	2.4.6	13:25	16:20	
	GJ8548	A320	2.4.6	21:20	0:30	
	3U8854	A321	1.3.5.7	10:15	13:05	
	3U8808	A320	2.4.6	17:30	20:30	
		A320	1.3.5.7	17:50	21:00	
徐州-丽江	8L9838	32N	1.3.5.7	12:25	17:15	2,760.00
徐州-哈尔滨	3U8504	A320	2.4.6	17:40	20:15	1,610.00
	3U8853	A321	1.3.5.7	17:50	20:30	
	GJ8787	A320	1.3.5.7	15:15	17:40	
	GJ8088	A320	2.4.6	20:40	23:15	
徐州-广州	CZ3258	32E	1.2.3.4.5.6.7	20:25	22:40	1,430.00
	GJ8060	A320	1.3.5.7	23:35	1:50	
徐州-沈阳	3U8807	A320	1.2.3.4.5.6.7	11:40	13:35	1,360.00
	GJ8547	A320	2.4.6	13:40	15:45	
徐州-大连	3U8813	A321	1.2.3.4.5.6.7	18:10	19:40	930.00
	3U8377	JET	1.3.5.6.7	12:30	14:00	
	GJ8610	A320	1	21:00	22:35	
徐州-成都	3U8814	JET	1.2.3.4.5.6.7	22:45	1:10	1,430.00
	3U8378	JET	1.3.5.6.7	17:25	20:05	
徐州-南昌	GT1087	A320	1.3.5.7	12:05	13:35	1,060.00
			2.4.6	13:10	14:50	
徐州-海口	GT1087	A320	1.3.5.7	12:05	16:40	1,840.00
			2.4.6	13:10	17:45	
	GX8950	A320	1.3.5.7	12:55	15:40	

徐州-南宁	GX8834	A320	1.3.5.7	21:55	0:45	1,660.00
			2.4.6	19:40	22:30	
徐州-兰州	GX2024	A320	1.3.5.7	20:25	22:50	1,500.00
徐州-长沙	GX8836	190	1.3.5.7	21:20	23:00	1,110.00
			2.4.6	21:10	23:00	
	HU7224	B738	1.3.5.7	23:30	1:15	
徐州-银川	CZ6962	B738	1.2.3.4.5.6.7	15:35	17:55	1,290.00
徐州-乌鲁木齐	CZ6962	B738	1.2.3.4.5.6.7	15:35	21:55	2,800.00
徐州-呼和浩特	G52932	CR9	1.3.5.7	10:10	12:15	1,310.00
徐州-福州	GT1051	A320	1.2.3.4.5.6.7	18:10	20:10	1,210.00
徐州-深圳	HU7066	B738	1.2.3.5.6.7	16:50	19:20	1,410.00
			4	22:25	1:10	
	HU7068	B738	1.2.3.4.5.6.7	13:40	16:10	
	GJ8788	A320	1.3.5.7	18:55	21:35	
徐州-珠海	GJ8097	A320	2.4.6	11:00	13:25	1,530.00
			1.3.5.7	13:25	16:00	
	GJ8087	A320	2.4.6	14:15	16:40	
	GJ8609	A320	1	10:45	13:25	
徐州-长春	GJ8059	A320	1.3.5.7	9:20	11:40	1,450.00
	GJ8098	A320	2.4.6	17:45	20:20	
			1.3.5.7	17:45	20:15	
徐州-温州	GJ8616	A320	2	17:40	19:20	810.00
			4.6	18:00	19:40	
徐州-西宁	GJ8615	A320	2.4.6	16:40	19:20	2,210.00
徐州-张家界	GT1073	A320	1.3.5.7	7:00	8:55	1,130.00
			2.4.6	8:30	10:30	
徐州-台北	CI550	B738	3.6	10:35	13:00	暂不执行，具体时间待定
			1	17:50	20:15	

发行人机场服务业务符合国家相关法律法规的规定。

2020年8月20日发生工商变更，发行人转让徐州市观音国际机场有限公司26.19%股权给东部机场集团，不涉及重大资产重组。划转后不再纳入发行人合并范围，故后续发行人经营板块将不再出现机场服务板块。

4、港务服务

（1）业务概况

发行人子公司徐州交通控股港务有限公司和江苏徐州港务（集团）有限公司负责建设及管理的徐州港顺堤河作业区，该作业区将作为徐州港区专业煤炭作业区（市区唯一煤炭码头），发展成煤炭公、铁、水联运中转下水的专业化港区，

同时子公司徐州交通控股港务有限公司对外收取物流服务及仓储费，其中物流服务费公路、水运为16.00元/吨，铁路为26.00元/吨；仓储费为0.10元/吨·天。徐州交通控股港务有限公司持有中华人民共和国港口经营许可证（（苏徐）港经证（0006）号），发证日期为2022年3月21日，有效期至2025年3月18日；江苏徐州港务（集团）有限公司持有中华人民共和国港口经营许可证（（苏徐）港经证（0008）号），发证日期为2019年9月1日，有效期至2022年8月31日。

（2）业务模式及上下游产业链情况

发行人对下游企业结算主要为现汇，下游供应商依托京杭运河顺河堤亿吨大港运输煤炭贸易型企业，主要为晋煤集团、金驹物流、山东兖州煤矿、徐州矿务集团、徐州港务集团等，上述企业合作时间较长，合作关系稳定。

徐港集团上游资源覆盖山西、陕西、河南、河北、内蒙等省份，下游市场覆盖江、浙、沪等区域；码头岸线4666米，各类生产性泊位32个，港区陆域面积171万平方米，堆存能力265万吨，铁路专用线21.22公里，年设计吞吐能力2470万吨，设计集装箱吞吐能力12万TEU。根据港口货物吞吐量统计数据，徐港集团市场占有率在徐州市（包括县区）达到40-50%之间。

（3）会计处理方式

发行人根据与下游企业根据签署的合同收取物流服务及仓储费，结算方式为现汇，收到的收入计入“营业收入”，相关成本计入“营业成本”，相关利润计入“营业利润”。

现金流量表项目会计处理：支付该部分营业成本时，在现金流量表上形成“经营活动现金流出”，归入“购买商品、接受劳务支付的现金项目；在收到下游企业支付的物流服务费及仓储费时，在现金流量表上形成“经营活动现金流入”，归入“销售商品、提供劳务收到的现金”项目。

（4）截至2022年一季度业务进展情况

2022年1-3月，发行人港务服务板块收入为9,013.54万元，占当期收入的6.34%。成本为7,474.29万元，占当期成本的5.25%，毛利润为1,539.25万元。发行人港务服务板块收入近三年逐年增长，随着顺堤河作业区疏港铁路专用线的建成，整个港口年吞吐能力将达到2,400万吨。建成后将充分发挥徐州铁水联运、公水联运的独特优势，建成与区域资源优势和产业布局相适应的现代港口体系，

促进徐州港口业的健康发展。2022年1-3月港务服务板块收入大幅度增加的原因主要是江苏徐州港务（集团）有限公司资产收购，江苏徐州港务（集团）有限公司纳入集团合并报表所致。江苏徐州港务（集团）有限公司于2020年7月22日完成工商变更，发行人收购其65.85%的股权。江苏徐州港务（集团）有限公司截止2021年末总资产32.31亿元，净资产8.26亿元，营业收入14.52亿元，占发行人同期比例为6.19%、3.07%和34.15%，不构成重大资产重组。发行人港务服务符合国家相关法律法规的规定，运营合法合规。

5、站务服务业务

（1）业务概况

发行人主营业务收入中站务服务收入为发行人子公司徐州市苏徐客运站务有限责任公司、徐州汽车客运西站、徐州汽车客运北站站务有限责任公司及徐州汽车客运东站站务有限责任公司负责。徐州汽车客运西站原淮西客运站改建而成，位于徐州市淮海西路与西三环交叉口，始建于1994年，主要发车方向为安徽和河南北部。该客运站占地38,957.63平方米，日均旅客发送能力达到1.50万人，承担徐州西向、西北向约40.00%的客运量，成为一座功能齐全、设施完备、布局合理，为国家一级公路客运站。其中的运营车辆以外地进徐经营车辆为主，包括丰、沛县和西线配载车辆，发车方向主要为安徽、河南地区。徐州市苏徐客运站务有限责任公司负责运营的是徐州汽车客运南站，该客运站为国家级公路主枢纽建设项目，属国家一级客运站，该客运站于2001年7月建成使用。车站位于徐州市南郊七里沟风景区，毗邻徐州市淮海食品城和迎宾大道，地理位置优越。车站主体建筑新颖，站内设施、设备先进，配套齐全，设有大型电子显示屏，全部实行微机售票、检票、调度、结算，现有营运线路260条，通往苏、皖、浙、闽、沪、陕五省一辖市70余个县（市）及广大乡村，平均日发班车次600余辆次，日发送旅客可达1.50万余人，市区有专线1路、20路、23路、58路、60路、66路、72路、602路、603路等十余条公交线路通往车站，地理位置十分优越，交通十分便利，汽车客运南站占地125亩，主体建筑及附房12,000平方米，主广场为5,600.00平方米，候车室面积为2,100.00平方米，与客运站配套的有：大型超市、快餐厅、寄存处、行包运输、住宿等设施。

（2）业务模式

发行人无自有车队以及运营路线，该业务的主要收入来源为客运站票务分成。该项收入是指客运站为周边汽运公司或客运承包商承运的候车旅客或到达旅客提供相关的服务设施、场区内配套保障、公共区域清洁、污水处理、环境保护、绿化等服务而收取的费用。为进一步规范道路运输价格管理，维护旅客、货主和道路运输经营者的合法权益，根据《中华人民共和国价格法》及交通运输部、国家发展和改革委员会联合颁发的《关于印发〈汽车运价规则〉和〈道路运输价格管理规定〉的通知》（交运发[2009]275号）、《江苏省汽车运价行为规则》（苏价服[2002]250号）以及《江苏省汽车运价规则》等相关法律法规的基础上，结合江苏省及徐州市的实际情况，目前徐州客运站的收费标准是4.00元/人，单人收费标准乘以各期客运站的客运量即为该板块各期的票务分成收入。

发行人子公司徐州市苏徐客运站务有限责任公司、徐州汽车客运西站、徐州汽车客运北站站务有限责任公司及徐州汽车客运东站站务有限责任公司经营范围中均具有站务服务内容，站务服务业务符合国家相关法律法规的规定。

6、地下停车场业务板块

（1）业务概况

发行人负责建设的高铁徐州站区地下停车场项目（以下简称“地下停车场”）于2011年7月投入试运营。2011年发行人成立了全资子公司徐州高铁时代资产经营管理有限公司负责高铁徐州站区地下停车场运营，地下停车场项目是京沪高铁徐州站区的配套设施，用于解决站区周边停车问题。该项目包含西广场地下停车场和东广场地下停车场两部分，其中西广场地下建筑面积66,000.00平方米，东广场地下建筑面积86,900.00平方米。

（2）业务模式

地下停车场采用现代化车辆管理系统进行管理，主要包括网络化停车收费系统、智能车辆引导和停车系统、全方位覆盖监控系统，以及人性化标识标牌引导系统。

地下停车场收费按每辆车每次停车时间收费，实时结算，由发行人的子公司高铁时代每天将运营所得现金存入银行。不存在回款周期问题。其收费标准如下表：

表5-21：发行人地下停车场收费标准

机动车种类	2 小时内	2-6 小时	6-24 小时	超过 24 小时
蓝（黑）色牌照机动车	5.00 元/次	5.00 元起，超过 2 小时部分每半小时收 2.00 元	20.00 元/次	重新计费
黄色牌照机动车	10.00 元/次	10.00 元起，超过 2 小时部分每半小时收 2.00 元	30.00 元/次	重新计费

截至 2021 年末，地下停车场已完工，投入使用车位约 1,600.00 个。目前亏损的主要原因是由于地下停车场折旧较高所致，且定期有一定的维修成本。随着徐郑高铁等新线路的开通以及高铁站区的逐步开发，未来地下停车场收入有望保持稳定增长。

表 5-22：发行人地下停车场两年及一期生产经营及盈利表

单位：万元

机动车种类	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年 1-3 月
收入	1,824.51	2,735.50	1,470.68	646.11
成本	1,866.43	2,645.55	2,049.02	417.08
毛利润	-41.92	89.95	-578.34	229.03

徐州高铁时代资产经营管理有限公司经营范围包含停车场服务，地下停车场业务符合国家相关法律法规的规定。

7、出租车服务

（1）业务概况

该板块由徐州市出租汽车集团有限责任公司和徐州市通利汽车出租有限公司负责，徐州市现有出租汽车企业约 10 余家，出租汽车个体服务部 5 家，出租汽车总量 4,000 余辆，从业人员达 6,000 余人。在目前实际营运的车辆中，发行人已有 450 台出租车投入使用，市场占比 15.00%左右。发行人在 2022 年计划更新新能源出租车 22 台，2023 年计划发包新能源出租车 150 台、新能源网约车 70 台。国内出租车行业供需依旧处于整体“紧平衡”状态，出租车作为城市公共交通系统的一个重要分支，对城市交通起到重要作用。

（2）业务模式

发行人出租车的经营模式有两种：一是承包经营、二是挂靠经营；承包经营模式为车辆产权、经营权均为出租车公司所有，承租人通过承包租赁方式开展经营，向出租车公司缴纳风险金、承包费等（通常所说的份子钱），目前每辆车的租金收入为 3,500.00 元左右，车辆所产生的保险费、保养费先由出租车公司垫付，再由承租人分期付款；挂靠经营模式为车辆产权、经营权均归车主个人所有，车主每月需向出租车公司每月缴纳 500.00 元的管理费。

徐州市出租汽车集团有限责任公司于2015年取得徐州市交通运输管理处核发的经营许可证（徐320301500171号），核发日期为2015年8月10日，有效期至2023年8月9日，经营范围为客运出租运输；徐州市通利汽车出租有限公司于2015年取得徐州市交通运输管理处核发的经营许可证(徐320301500416号)，核发日期为2015年8月17日，有效期至2023年8月16日，经营范围为客运出租运输，出租车服务业务符合国家相关法律法规的规定。

8、公交服务

（1）业务概况

该板块由徐州市公共交通集团有限公司负责，公交公司近年来根据相应的政策不断加大直销力度，抢占市场，积极增车开线，优化线网。公司（含下属公司）现有运营车辆2,172台，经营210条线路，线路总长度约4,681公里，年客运量约2.10亿人次。公交主要负责徐州市各区的线路运营。

公司因属于公用事业性行业，自身盈利水平较低，因此企业的盈利情况主要取决于财政补贴。总体来看，公司收入稳定，每年国家补助根据实际运营保有量核算，较有保障。根据徐州市城市发展规划，公共交通事业前景广阔，整体盈利能力将进一步提高。

（2）业务模式

公交车运营的原材料主要为汽油、柴油、天然气。公交公司与主要原材料供应商均建立了长期合作关系，原材料供应商均为大型的燃料供应商，较稳定。公共交通行业对燃料依赖性很强是行业的特殊性决定的，行业内公司普遍存在着油价受国际油价波动的影响。其中汽油和柴油从中石化公司购入，与其签订合同保质保量满足公司的油料消耗，并在价格上有一定的优惠，国家每年调整油价都给公交企业一定的油价补贴，驾驶员加油均使用公司事先充值的IC卡到公司油库加油。公司采取车辆统一招标、配件集中采购、燃料定点供应等一系列集约化经营手段，这样一方面大幅降低燃料采购成本，另一方面又降低了车辆、配件的采购成本。属于公交行业特性，主要由于该行业的营运必须投入大量的公交车及燃油，造成成本较高，又由于公交行业的垄断性和社会公益性造成该行业风险较小，但行业盈利水平较低。

徐州公共交通集团有限公司于2020年取得徐州市交通运输管理处核发的

《道路运输经营许可证》（苏交运管许可苏徐字320301500162号），经营范围：县际包车客运，公交客运，证件有效期：2019年6月5日至2023年6月4日。徐州公共交通集团有限公司有权运营公交客运，相关业务符合国家法律法规的规定。

9、煤炭销售业务板块

（1）业务概述

该业务板块由发行人下属子公司徐州高港物资贸易有限公司、徐州高铁港务投资有限公司、徐州润港能源科技有限公司负责，主要为煤炭贸易，涉及到的煤炭品种主要为电煤及焦炭。

（2）业务模式

近年来，发行人下属子公司徐州高港物资贸易有限公司、徐州高铁港务投资有限公司、徐州润港能源科技有限公司从事煤炭贸易，主要上游供应商为山东兖州煤矿、淮北矿务局、晋煤矿务局、徐州矿务集团，上述企业合作时间较长，合作关系稳定；下游主要客户为淮阴电厂、徐塘电厂、华润电厂、部分钢铁企业。发行人煤炭销售业务的上游供应商和下游客户均为非关联企业。

（3）会计处理

发行人同上游企业购入煤炭时，借“存货”、借“应交税费-增值税（进项税）”、贷“应付账款”；发行人同上游企业进行结算时，借“应付账款”、贷“银行存款”。

发行人同下游企业签订销售合同，将商品送至客户指定位置，客户签收确认、商品控制权转移，借“应收账款”，贷“主营业务收入”，贷“应收税费-增值税（销项税）”，同时结转主营业务成本。

2016年以来，去产能、去库存收到了良好效果。国家发改委等联合行业协会等进一步做好煤炭供给侧管理，鼓励建立长协机制，保持理性供需，保障煤炭、电力行业平稳有序发展。通过市场和需求双重手段，使拥有先进产能的煤炭企业盈利性得到保证，在此基础上，进一步推动行业集中度的提高。在需求方面，经济企稳回升将带动煤炭需求实现恢复性增长。前五大供应商为：如皋市融润资产经营管理有限公司、苏州协鑫能源科技有限公司、徐州国信电力能源有限公司、河南焦煤能源有限公司、宿州永焱能源有限公司；前五大客户为：江苏盈硕能源科技有限公司、协鑫智慧能源（苏州）有限公司、苏州协鑫能源科技有限公司、

江苏加源达能源有限公司、江苏徐矿能源股份有限公司。

发行人子公司徐州高港物资贸易有限公司、徐州高铁港务投资有限公司、徐州润港能源科技有限公司经营范围中均有煤炭销售，相关业务符合国家各项法律法规的规定。

10、物资贸易业务板块

该业务板块由发行人下属子公司徐州交控供应链有限公司负责，主要为建材贸易。

徐州交控供应链有限公司由徐州市交通控股集团有限公司持股65.00%、中铁物资集团华东有限公司持股35.00%，该公司以中国铁建苏北项目和交控集团自有项目为基础，开展钢材、水泥、有色金属、建筑材料、机械设备等全品类物资贸易业务，相关业务符合国家各项法律法规的规定。

上下游产业链情况: 上游是各资源厂商或者物资集团各子公司如中铁物资集团有限公司、南京钢铁有限公司、山东莱钢永锋钢铁有限公司、徐州恒利供应链管理有限公司等各大钢厂，下游是国企施工单位以及中铁系统评级良好的市场客户，如中铁物资华南有限公司、天津天首钢铁贸易有限公司、中铁物资华东有限公司、徐州华美经营服务有限公司，汇金工贸有限公司。涉及种类包含钢材、砂石、水泥、铁矿粉等。

11、其他业务

（1）发行人其他业务有仓储租赁、广告服务、监理检测及其他业务。

发行人子公司徐州交通控股港务有限公司负责顺堤河作业区仓储租赁业务，利用顺堤河作业区的地理优势，进行仓储服务。

发行人子公司徐州市四方广告传媒有限公司和徐州金慧公交广告有限公司负责对外承接广告宣传业务，同时在发行人场地租借开展广告宣传所收取的费用，计入广告宣传费板块。

发行人子公司徐州市伟鸿交通工程检测有限公司负责开展监理检测业务，发行人依托自身徐州当地的资源优势和政策优势，大力发展交通类工程的监理业务。随着今年来发行人所负责及承接的代建类工程和交通类施工工程逐渐增多，发行人进行业务链拓展，为下游业主提供工程建设的同时，在业主其他相关工程的施工过程中，也为其提供工程监理类服务。

其他业务主要为绿化养护、物业管理、商铺租赁及其他方面的收入，非发行人主要业务板块，配套其7大业务板块来开展服务。

（2）发行人新增其他业务板块

发行人新增其他业务板块有矿山土石料收入、煤炭销售、房屋销售等，主要情况如下:

①矿山土石料收入

业务概述: 通过推进宕口生态修复项目和重点工程剩余石料综合利用等业务，统筹利用资源，建立重点工程砂石保供机制。

业务模式: 通过发行人子公司徐州交控矿产资源发展有限公司实施废弃矿山生态修复项目，通过公开招标的形式选择施工单位、监理单位。同时根据区政府授权文件，由实施单位处置项目产生的剩余石料，毛石销售业务严格按照政府指导挂网拍卖，石子委托第三方代加工。

发行人子公司徐州交控矿产资源发展有限公司经营范围中有矿产资源开采（非煤矿），相关业务符合国家各项法律法规的规定。

②房屋销售

业务概述: 发行人子公司徐州新徐置业有限公司辅助发行人进行自有房产、商铺进行运作，提高资产利用效率，房屋销售非发行人主营业务和主要利润来源。不存在在建房地产项目及未开发项目。

业务模式:

发行人2020年将高铁站区周边的资产移交至下属子公司徐州高铁时代资产经营管理有限公司名下进行管理运营，徐州高铁时代资产经营管理有限公司将部分商铺及办公楼交由徐州新徐置业进行租赁和出售，2020年房屋销售板块营收的产生是徐州地铁集团购买发行人资产高铁未来城的办公楼形成的房屋销售。孙公司徐州新徐置业不存在在建房地产及未开发项目。

发行人主营业务包括项目代建业务、机场服务、港务服务、站务服务、停车场服务、运输服务、出租车服务、公交服务、仓储服务、物资贸易、广告服务、监理检测及其他业务收入。其中，项目代建业务由母公司及子公司徐州市广弘交通建设发展有限公司负责，主要从事高铁站区的投资建设及交通基础设施建设投资与运营，该项业务形成的应收为项目委托代建结算款和委托代建款系工程背景，

符合国家相关规定，发行人相关业务合法合规。

（四）重大资产重组对发行人经营的影响

发行人通过吸收合并徐州市广弘交通建设发展有限公司，公司的行业地位和竞争能力进一步增强。

2019年末，徐州广弘交通的营业收入为283,477.52万元，重大资产重组后，后发行人营业收入为443,581.88万元，占发行人营业收入的比例为63.91%；徐州广弘交通的营业成本为250,110.16万元，重大资产重组后发行人营业成本为422,859.64万元，占发行人营业成本比例为59.15%；徐州广弘交通的净利润为37,429.99万元，重大资产重组后发行人净利润为46,432.68万元，占发行人净利润的比例为80.61%，徐州广弘交通的经营损益对发行人影响较大。

此次重大资产重组对于发行人资源整合和业务互补方面有一定的意义。例如，在原徐州高速铁路投资有限公司与徐州市广弘交通建设发展有限公司两大平台均有的代建项目业务当中，徐州高速铁路投资有限公司的代建项目业务已经基本无新增，而广弘交通的拟建项目十分丰富，且随着提升徐州区域中心程度的需求，道路建设需求会有较大增长。

本次资产重组完成后，公司资产规模及经营规模进一步扩大，进一步增强公司的业务能力和抵抗风险能力，有利于公司提高在行业内的地位和竞争能力，提高公司盈利能力。从另一方面来说，徐州市广弘交通建设发展有限公司未来将新增的两条自营高速公路（东部绕越高速、睢台高速）又将面临着较大的资金支出压力。

九、发行人在建工程、拟建工程情况

截至2022年3月末，发行人所有在建项目均取得了相关批复文件，各类手续均依法合规，以下是主要在建工程情况:

表5-23：截至2022年3月末主要在建工程项目情况

单位：亿元

项目名称	建设期间	总投资额	已投资额	自有资金比例	资本金是否到位	立项	土地	环评	未来三年投资计划		
									2022	2023	2024
顺堤河码头一期工程煤炭码头	2011.3-2019.12	13.16	11.65	35%	是	发改基础【2010】1350号	苏（2019）铜山区不动产权第0002468 苏（2019）铜山区不动产权第 0002518 苏（2019）铜山区不动产权第0002510 苏（2019）铜山区不动产权第0002514	环审【2011】69号	2	-	-
东部绕越高速公路	2021.12-2024.12	127.33	28.06	30%	是	苏发改基础发[2021]237号	苏自然资承预[2021]11号	徐环项[2019]3号	40	60	27.33
徐州顺堤河铁路专用线项目及输煤通道及二号线	2016.7-2021.10	15.2	14.1	50%	是	苏发改设施发【2012】1485号	苏政地【2015】819号	苏环审【2013】172号	-	-	-
客运南站售票大楼	2012.2.10-2016.6.1	0.71	0.71	100%	是	徐发改行政许可服务审字《2010》	/	徐环泉监（2014）建-10号	-	-	-

项目名称	建设期间	总投资额	已投资额	自有资金比例	资本金是否到位	立项	土地	环评	未来三年投资计划		
									2022	2023	2024
						189号					
杏子山公交车首末站工程	2018.1-2020.11	6	0.36	40%	是	徐发改行政许可服务审字[2014]34号	徐国土资地复出[2016]6号	徐环项表[2015]13号	2.14	-	-
客运北站基建	2020.2-2022.10	10.14	2.75	40%	是	徐发改行政许可服务审字[2013]29号	徐国土资地复出[2017]47号	徐环项表[2014]16号	2.5	1.7	-
彭园东停车场	2019.4-2020.10	1.06	0.05	100%	是	徐发改备（2017）38号	苏（2018）徐州市不动产权第0101646	无	0.05	0.03	-

项目名称	建设期间	总投资额	已投资额	自有资金比例	资本金是否到位	立项	土地	环评	未来三年投资计划		
									2022	2023	2024
诚意桥梁年产40万方预支装配式桥梁构件项目	2020.3-2022.3	7	2	28.60%	是	贾经发备【2020】11号	苏（2020）贾汪区不动产权第0026244号	贾环项【2020】41号	1	-	-
徐州东站东广场地库上部建筑及景观工程	2020.10-2022.12	2	1.16	30.00%	是	徐开经发备〔2020〕115号	苏（2019）徐州市不动产权第0107801号；苏（2019）徐州市不动产权第018900号	徐环开表复[2017]11号，徐环开表复[2016]22号	0.8	-	-
御景湾公交首末站	2020.10-2021.10	0.88	0.24	100.00%	是	徐发改备〔2020〕2号	苏（2020）徐州市不动产权第0099863号	备案号202032030300000010	-	-	-
高铁站区	2018.3-2024.3	35.68	34.77	30.00%	是	徐开管项[2016]139号，徐开投项备[2016]30号	徐开国土资预[2017]2号，苏[2016]徐州市不动产权第0039613号、苏（2019）徐州市不动产权证0107801号、0089000号	徐环开表复[2017]11号，徐环开表复[2016]22号	0.91	0	0

项目名称	建设期间	总投资额	已投资额	自有资金比例	资本金是否到位	立项	土地	环评	未来三年投资计划		
									2022	2023	2024
徐州市三环南路快速路改造工程	2020.6-2022.6	56.55	7.88	30.00%	是	徐发改审发[2019]131号	徐自然资规预[2019]30号	徐环项表[2019]5号	15	13.67	10
徐州市城东大道高架快速路工程	2016.12-2022.12	52.5	8.02	30.00%	是	徐发改审发[2016]194号	徐国土资预[2016]41号	/	20	4.48	10
徐韩公路快速化改造工程	2021.3-2023.12	22.79	2.62	30.00%	是	徐发改审发[2018]115号	/	/	8	2.17	5
合计		**351.00**	**114.37**						**92.40**	**82.05**	**52.33**

注：上表中显示的已投金额是根据项目建设进度反映的项目投资情况，而不是实际已支付的金额，与截至该时点实际已付款金额有差距。

发行人在建主要项目情况介绍:

1）顺堤河码头一期工程煤炭码头

顺堤河作业区煤炭码头一期工程项目位于徐州市北郊铜山县魏庄村,顺堤河西岸。顺堤河位于京杭运河西侧，与京杭运河基本平行。港址北端距蔺家坝泵站约2.80公里，南端距魏庄桥约1.40公里。顺堤河作业区煤炭码头一期工程是以公路进煤、中转装船下水为主的专业化煤炭公用码头。作业区码头布置9个2,000.00吨级装船泊位（计5条煤炭装船线），另根据工艺布置形成3个待装泊位，码头共计占用岸线长度为966.00米。一期工程可实现1,406.00万吨/年的中转下水能力，满足公路进煤吞吐量1,300.00万吨的要求。顺堤和作业区煤炭码头一期工程完工后，由融资人子公司徐州高铁港务投资有限公司经营管理，获得港口管理收入。该项目营业收入主要为装卸费、堆存费、计量检测费、货物港务费及其他杂项服务费，根据项目可研报告，预计项目建设期结束后，年均营业收入约1.50亿元。

2）徐州顺提河铁路专用线项目

徐州港顺堤河作业区铁路专用线,起至夹孟铁路杨屯站,终至顺堤河作业区,新建线路全长11.594km，设计发送量1,520.00万吨/年。该项目营业收入主要为运输费、装卸费，根据项目可研报告，预计项目建设期结束后，年均营业收入约1.00亿元。

3）客运北站基建

该项目位于华润路西侧，台子河南路南侧，总体投资10.14亿元，该项目的占地面积为94.00亩，总体建筑面积为184,900.00平方米，包含客运站房、地铁站、公共停车场、商业综合楼等。城北汽车客运站综合体分两期建设，一期为四层客运站及裙楼，二期为两栋24层写字楼。裙楼为商业配套设施，目前商业业态规划正在设计。地下建筑两层，为停车场和地铁接口。建设期限为2020-2022年。目前该项目建设资本金已经到位，施工进度达到30.00%。

4）杏山子公交首末站综合体

徐州杏山子公交首末站位于杏子山片区，三环路西侧，开元路和杏马路交叉口的东北角，占地31.20亩，总投资约6.00亿元。建筑底层架空停放公交车，4座综合楼通过公交架空平台联系起来，东南侧1栋20层快捷酒店加办公楼，东侧布置一栋5层综合楼，西南侧布置一栋4层综合楼，北侧布局15层综合楼。

建设期限为2018-2022年。目前项目资本金已经到位，物料已进场并开始封闭施工。

5）诚意桥梁年产40万方预支装配式桥梁构件项目

该项目位于江苏省徐州市贾汪区江庄镇工业园区内，主要建设内容为综合办公楼、生产厂房、辅助办公楼、仓库和搅拌楼等建筑物的建设；购置安装年产40万吨立方米预制装配式桥梁构件生产线和20吨柴油自供加油点设备设施；厂区内排水、供电及消防等公用配套工程建设，厂区内道路、绿化及管网等室外配套工程的建设。项目建设期限2020年3月至2022年3月，目前资本金已全部到位，部分工程已竣工并投产。

截至2022年3月末，发行人暂无拟建项目。

十、发行人所在行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况

发行人作为高铁站区唯一的建设主体，未来将围绕高铁生态商务核心区，依托现有土地储备资源，着力打造“一轴三心五片区”，“一轴”为站区东西主轴线中央大道；“三心”为东部高铁枢纽核心，中部商务中心及西部金龙湖公共服务中心；“五片区”为高铁枢纽服务区、中部商务集聚区、南部居住生活区、金龙湖综合区和总部基地经济区。

（一）我国交通基础设施建设行业现状

“十三五”时期是交通运输基础设施发展、服务水平提高和转型发展的黄金时期。回看这5年，我国已成为名副其实的交通大国，有力支撑了国家综合实力大幅跃升。十三五时期，我国高速铁路、城市轨道交通里程翻了一番，高速公路里程、万吨级码头泊位数量等保持世界第一，以北京大兴国际机场为代表的机场群建成投用，快递业务量翻了两番，铁路、公路、水路、民航客货运输量和周转量等跻身世界前列。交通运输服务保障扎实推进，新改建农村公路超过140.00万公里，新增通客车建制村超过3.35万个，兑现了“小康路上决不让任何一个地方因交通而掉队”的庄严承诺。交通运输二氧化碳排放强度下降了7.50%，如期实现了污染防治攻坚战阶段性目标。现代综合交通运输体系加快形成。横贯东西、纵贯南北的综合运输大通道基本贯通，京津冀暨雄安新区、长江经济带、粤港澳大湾区、长三角、黄河流域、成渝等重点区域交通连片成网，革命老区、民族地区、边疆地区、贫困地区通达深度进一步提高，交通基础设施的立体互联和各种

运输方式的融合发展，使区域城乡发展的“骨骼”更强壮、“血脉”更畅通、“根基”更坚实。交通运输新技术新业态蓬勃发展，高铁制造、特大桥隧建造、离岸深水港建设等核心技术实现新突破，网约车、共享单车、无人配送等新业态方兴未艾，港珠澳大桥、上海洋山深水港四期等超级工程建成投用，“复兴号”、C919大飞机等大国重器投产运营，中国路、中国桥、中国港、中国高铁成为亮丽的“中国名片”，极大振奋了人民的精神。人民满意交通持续推进，高速铁路覆盖近95.00%的百万以上人口城市，动车组承担铁路客运量达65.00%。高速公路覆盖近100.00%的20万以上人口城市，“四好农村路”建设深入推进。民航机场覆盖92.00%的地级行政区，航班正常率超过80.00%，通用航空加快发展。百万以上人口城市公交站点500.00米覆盖率约100.00%。全国乡镇快递网点覆盖率达98.00%，100.00%建制村通邮。多层次出行体系和多节点物流网络逐步形成，“人便其行、货畅其流”基本实现。交通运输现代化治理能力不断提升，取消全国487个高速公路省界收费站，累计降低物流成本超过4,500.00亿元。

“十四五”时期，要以加快建设交通强国为统领，加快建设现代化综合交通体系，为构建新发展格局当好先行。要推动交通发展由追求速度规模向更加注重质量效益转变，由各种交通方式相对独立发展向更加注重一体化融合发展转变，推动交通发展由依靠传统要素驱动向更加注重创新驱动转变。提高交通运输产品和服务的性价比和竞争力，进而提高经济循环的质量和效益；建设现代化综合交通体系，提高流通效率，进而提高循环效率；把数字化作为创新驱动的主引擎，加快推动5G、物联网、人工智能、区块链、云计算、大数据与交通运输深度融合，全面推进交通运输数字化智能化改造。着力优化综合立体交通网络，推进高速铁路、高速公路贯通联网，推进普速铁路覆盖连通，国省干线公路贯通衔接、提质升级，内河高等级航道畅通连通、拓展延伸。着力推进农村公路纵深延展、提档升级。着力发展现代物流，有效支撑现代流通体系建设，着力提升服务供给质量，奋力建设人民满意交通。

（二）徐州市交通基础设施项目建设现状及前景

徐州地处苏、鲁、豫、皖四省交界，为东部沿海与中部地带、上海经济区与环渤海经济圈的结合部。东襟淮海，西接中原，南屏江淮，北扼齐鲁，素有“五省通衢”之称，是国家重要的综合交通枢纽。连霍、京福、京沪、宁徐等国家高

速公路主干线在此交汇，京沪、陇海两大干线铁路于此相交，国家水运主通道京杭运河傍城而过贯穿徐州南北，徐州观音国际机场是淮海经济区唯一的大型干线机场，徐州市运输管道是华东输油管道的重要组成部分。徐州已经初步形成公路、铁路、水运、航空、管道“五通汇流”的立体化交通格局，成为国家级公路主枢纽、我国东部地区路网性大型铁路枢纽、国家级内河水运枢纽、国内一级航空干线大型民用航空港。

徐州是国家级公路主枢纽，北通京津，南达沪宁，西接兰新，东抵海滨，为全国重要水陆交通枢纽和东西、南北经济联系的重要“十字路口”。2021年徐州市交通运输业总体平稳。年末全市公路总里程15,397公里，其中高速公路464公里；输油管道里程7,422公里。全年铁路货运量5,465.09万吨，比上年下降0.5%；公路货运量31,424万吨，增长7.3%；水运货运量4,317万吨，增长0.1%；港口货物吞吐量4,673.92万吨、增长6.5%，徐州港集装箱吞吐量17.80万TEU、增长68.8%；管道货物运输量14,025万吨、增长3.5%；航空货邮吞吐量0.82万吨、下降28.1%。完成公路货物周转量1,041.88亿吨公里、增长5.8%，水运货物周转量178.25亿吨公里、增长6.5%，管道货物周转量663亿吨公里。2021年，轨道交通2号线通车运营，3号线二期、6号线一期开工建设，三环南路快速化改造启动实施，徐连高铁即将通车，东部绕越高速启动建设，内畅外联的交通网络日趋完善。轨道交通1号线、2号线投入运营，建成高架快速路59公里，立体交通体系加速构建。全年公路旅客运输量3,519万人次，公路旅客周转量20.75亿人公里，分别下降35.7%和27.7%；观音机场航空旅客吞吐量261.45万人次、增长18.8%；徐州直属站铁路客运发送量2,265.76万人次、增长10.2%。年末全市机动车总计206.69万辆，比上年末增长8.5%，其中民用汽车保有量183.14万辆、增长9.3%。年末私人汽车保有量168.80万辆、增长9.1%，其中私人轿车103.69万辆、增长9.3%。

2022年徐州预期目标是：计划完成交通基础设施建设投资129.6亿元（含轨道交通49.7亿元），续建28个项目，新开工5个项目。加快打造“轨道上的徐州”。加快推动徐菏普铁前期工作，力争潍宿高铁年内开工建设。加快城市轨道二期工程建设。加快构建“高快一体化”公路网。全面推进东部绕越高速公路、徐丰路、大学路快速路建设，推进外环公路西南环、汉源大道快速化改造、344省

道新沂段等项目开工建设，建成外环公路东南段、徐韩路和城东大道高架快速路、268省道新沂段等项目。加快完善港航基础设施。积极推动京杭运河绿色现代航运综合整治工程。研究完善徐宿连航道新沂河线路方案，加快推进复新河、徐洪河航道升级改造前期工作。加快建设邳州作业区搬迁工程、金山桥作业区公用码头一期工程，力争开工建设顺堤河作业区码头二期工程。加快打造区域性枢纽机场。持续推进观音机场T1航站楼改造，开展观音机场三期工程规划研究，加快完善机场集疏运体系。大力发展公铁联运、铁水联运、空铁联运、铁海联运，加强与连云港的联动合作，推动集装箱班列化、班轮化等货运新模式发展，更高水平构建产业支撑体系。新改建农村公路324公里，打造一批国家和省级农村公路服务品牌。持续推进“轨道+公交”两网融合，新辟优化调整公交线路15条。加快实施市区客运站整合和功能调整，深入推进农村客运“路、站、运”一体化建设，新增定制客运班线20条，更高品质提供公众出行服务。

徐州市高铁站区配套基础设施建设现状及前景

作为江苏省重点规划建设的四个特大城市和三大都市圈核心城市之一，徐州市的发展受到了国家及省政府的高度重视。徐州基础设施建设围绕实施“五大行动计划”，推进生态文明建设，促进城镇化建设步伐，加快区域性中心城市建设，实施包括城市道路、基础设施、住房保障、生态环境、商贸文化等关系全市经济发展、城市功能提升、人居环境改善方面的重点城建项目，不断加大投资力度，加快推进项目建设，目前城市功能不断提升，集聚效应持续增强。

京沪高铁的开通进一步突出了徐州市的区位优势，增强北京、上海等中心城市以及长三角等发达地区对徐州市的经济辐射，为徐州市经济发展带来的新的机遇。徐州高铁站区位于徐州经济技术开发区、坝山、城东三大片区和新城区的中间位置，总体规划面积26.00平方公里，核心区规划面积5.20平方公里，是徐州市对外交通、商务服务等城市功能较为集中的枢纽地区，高铁站区发展定位为集“交通枢纽、生态、商务、居住”四位一体的城市副中心。

截至目前，发行人负责建设的高铁站区部分拆迁工程、部分道路、绿化及管网工程、站前高架工程、轨道一号线预留通道工程等项目已陆续完工。“十三五”期间，徐州高铁站区将进一步加强高铁站区周边综合配套基础设施的建设，着力推进高铁站广场环境升级改造，逐步完善站区功能布局，促进高铁站区交通枢纽

职能的不断优化。并重点推进徐宿淮盐、郑徐客专、徐连客专、合青（徐州段）建设，争取规划建设徐济、徐菏城际轨道交通和睢宁货运铁路，实施符夹铁路扩能改造、新长铁路复线改造等工程，高水平打造徐州高铁东站等高速铁路站点。

（三）港口行业现状及前景

1、我国港口行业的现状及前景

2021年11月，交通运输部印发《水运“十四五”发展规划》、《水运“十四五”发展规划》是根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》和《交通强国建设纲要》《国家综合立体交通网规划纲要》，按照“十四五”综合交通运输体系发展规划总体要求制定的。

《水运“十四五”发展规划》指出，“十三五”时期，面对错综复杂的国际国内形势，水运行业践行新发展理念，围绕黄金水道、一流港口建设，基本完成了规划目标。水路货运量、港口货物吞吐量稳居世界第一，在建设综合交通运输体系、服务国家战略实施中发挥了重要支撑作用。

一是基础设施建设取得新进展。“十三五”时期，新增沿海港口万吨级以上泊位369个，2020年底达到2,576个，综合通过能力91亿吨。新增及改善内河航道里程5,000公里，其中新增高等级航道2,600公里；2020年底全国内河航道通航里程达12.8万公里，其中高等级航道1.61万公里。二是运输服务能力稳步提升。2020年我国水路货运量76亿吨、港口货物吞吐量146亿吨，“十三五”年均增速分别 4.4%、3.2%，承运了我国90%以上的外贸货物，在集装箱、原油、 矿石、粮食等物资运输中发挥了重要作用。三是服务效率和品质明显提高。移动互联网、大数据等信息技术在集装箱、 散货码头得到广泛应用，港口作业效率、船舶通航效率、水运服务品质明显提高。四是绿色平安发展成效显著。港口岸线资源利用水平持续提升，非法码头专项整治深入推进，船舶和港口污染得到有效治理。水上搜救年均成功率高于96%，初步建成全方位覆盖、全天候运行、快速反应、有效救助的水上安全监管与应急救助体系。

与此同时，水运行业发展还存在一些短板，不平衡不充分问题仍然突出：一是内河航道仍是综合立体交通网建设中的短板，原布局规划的国家高等级航道尚有约3,000公里未达标，部分支流航道存在闸坝、桥梁等碍航瓶颈。二是港口与其他运输方式的一体化融合水平仍需提高，部分区域集装箱、铁矿石等专业化码

头能力偏紧，内河码头集约化、专业化水平相对较低。三是绿色发展水平有待提升，海域、岸线资源集约节约利用仍需加强，岸电、LNG 等清洁能源应用需进一步推广。四是各部门共同推进水运发展的机制有待进一步完善，建设维护资金存在缺口。

“十四五”时期，预计我国水运需求将总体保持增长态势，呈现高基数、中低速增长的特点。预测 2025 年水路货运量、港口货物吞吐量分别达到 85 亿吨、164 亿吨，年均增长约 2%~3%，其中沿海港口集装箱吞吐量 3.0 亿标箱，年均增长 5.5%。货类结构以集装箱、煤炭、铁矿石、石油及制品、 矿建材料为主，其中集装箱、原油、LNG 等增长较快，煤炭、铁矿石等维持高位。水路旅游客运量将呈较快增长趋势，其中邮轮旅游和国内休闲度假游、城市观光游、库湖区亲水休闲游快速发展。

——基础设施保障有力。新增及改善内河航道里程 5,000 公里左右，其中新增国家高等级航道 2,500 公里左右，打通主要瓶颈和碍航节点，延伸通达范围，提升管理养护水平。进一步增强港口基础设施保障能力，沿海大型专业化码头通过能力适应度大于 1.1，提高内河港口专业化集约化发展水平。补齐港口集疏运短板，实现长江干线主要港口铁路进港全覆盖，沿海主要港口铁路进港率达到 90%以上。

——运输服务经济高效。集装箱、原油、矿石、LNG 等主要货类运输系统不断完善。进一步提高集装箱干线港国际互联互通水平。大力发展铁水联运，集装箱铁水联运量年均增长 15%。推动水上客运多元化发展，提升服务品质，加快推进琼州海峡港航一体化。

——创新智能水平提升。强化水运基础研究，提高关键 核心技术攻关键能力。推广互联网、大数据、人工智能、5G 等深度应用，继续加快智慧港口和数字航道建设。

——绿色安全水平提高。提高水路货物周转量占比，深入推进港口集疏运“公转铁”“公转水”，进一步降低港口铁矿石公路疏运比例。完善水运安全保障和应急救援体系，提升风险防控能力和应急保障水平。

——支撑引领能力增强。不断提升津冀、长三角、粤港澳大湾区港口群整体竞争力，加快构建辐射全球的航运枢纽。持续增强上海等国际枢纽海港和长江、

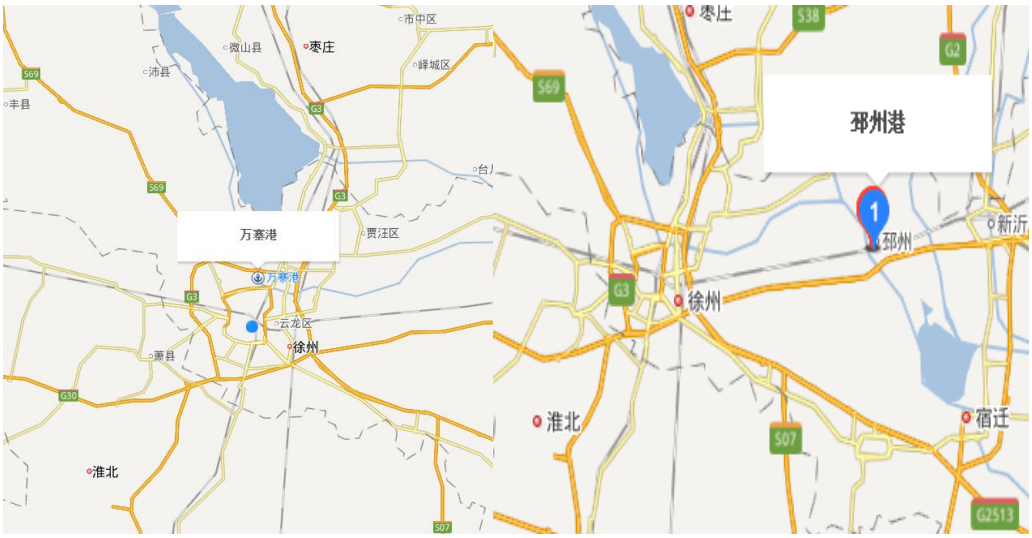
西江黄金水道在畅通国内国际双循环中的支撑作用，增强水运对冶金、石化等产业布局优化调整的促进作用。培育一批具有较强国际影响力的码头运营商、航运企业和物流运营商。提高我国在国际海事组织等国际机构中的影响力和话语权。

展望 2035 年，安全、便捷、高效、绿色、经济的现代水运体系基本建成，为建设人民满意、保障有力、世界前列的交通强国做好支撑。内河水运完成国家高等级航道网 2.5 万公里预期目标，充分发挥在“6 轴 7 廊 8 通道”综合立体交通网主骨架中的通道作用。沿海港口在国家发展中的“硬核”作用凸显，在全球航运和物流体系中的枢纽地位突出，基本建成世界一流强港。

2、徐州市港口行业现状及前景

徐州港是全国 28 个主要内河港口之一，位于江苏西北部、沿东陇海线产业带西部，地处苏、鲁、豫、皖四省交界，中西部地区是我国煤炭主产区和煤炭供应基地，南接长三角地区，是我国煤炭主要消费地。徐州港主要承担着“北煤南运”和“西煤东运”的中转任务，是华东地区能源的重要集散地之一。万寨港、邳州港、双楼港、孟家沟港组成，下图为徐州港四个港区区位图。

表 5-24：徐州港分布图



徐州港目前煤炭下水港的规模小、布点分散，大量煤炭运输采用汽车集运，并通过分散于徐州市区京杭运河、丁万河、桃园河等航道两岸的简易煤炭码头装船，运输和装卸作业过程中产生的撒漏、粉尘、噪声和废气等对徐州城市北部形成较为严重的污染，大型公路煤炭运输车辆穿过城区到码头，对城市的干扰较大，难以适应经济社会发展对能源运输的需要。目前这种状况正逐步改善，在建的徐州港区顺堤河作业区煤炭码头一期工程建设项目将作为迁移、整合对徐州城区环境污染较重公路进煤的中小码头之重要举措。

十一、发行人在行业中竞争地位和优势

（一）发行人在行业中的地位

作为徐州市政府重点交通基础设施的建设及运营主体，根据市政府对该公司的职能定位，以及国有企业调整结构、做强主业的要求，规划期内，发行人业务的重点，将集中交通产业基础设施建设项目上，保证政府下达的相关任务顺利完成，维持主业的平稳发展。在此基础上，发行人非主业项目将紧紧围绕企业战略规划，严格控制业务方向，注重投入产出和风险分析，坚持项目论证评审程序，实现投资决策的规范化和科学化。

发行人远景规划目标是争创主业突出、多元共赢、产资驱动、管理高效、业绩优良的全省一流交通产业投融资主体。公司未来将以公交客运、港口物流、客运场站建设为基础，发掘业务增长点，构建综合业务发展体系；以市场竞争为导向，开展多元化业务，打造三到五个明星辅业，增加盈利来源；以资本运营为纽带，通过资源利用、资金运作等手段，实现产融结合，充分发挥投融资功能；以管理提升为契机，变革机制，提高运营效率，提升管理内涵，力争成为省内一流

的大型交通综合产业投资集团。

表 5-25：高铁站区区位图

（二）发行人所在区域内同类企业竞争情况

序号	名称	股东/持股比例	最新主体评级	总资产（亿元）	有息负债（亿元）	资产负债率	业务范围及各业务营业收入占比
1	徐州市新盛投资控股集团有限公司	徐州市人民政府国有资产监督管理委员会（100%）	AAA	1062.71	484.80	66.50%	棚户区改造 57.44% 定销房销售 13.69% 商业房销售 1.11%
2	徐州市交通控股集团有限公司	徐州市人民政府国有资产监督管理委员会（100%）	AAA	521.53	164.97	48.49%	项目代建 45.73% 煤炭销售 24.67% 公交服务 5.04%
3	徐州市新城区国有资产经营有限责任公司	徐州市人民政府国有资产监督管理委员会（100%）	AA+	274.39	76.31	38.70%	土地整理 56.16% 安置小区 19.81%
4	徐州新田投资发展有限责任公司	徐州市人民政府国有资产监督管理委员会（100%）	AA+	254.80	57.32	50.89%	受托土地整理开发 56.93% 定销房安置及销售 36.01%
5	徐州市国盛控股集团有限公司	徐州市人民政府国有资产监督管理委员会（100%）	AA	244.51	20.95	22.71%	金融资产利息收入 16.42% 产品贸易 12.81% 融资担保 7.74%

徐州市新盛建设发展投资有限公司以城市基础设施投资、建设和运营为主要方向，承担棚户区改造、保障性安居工程、房地产开发等为主。

徐州市交通控股集团有限公司主要负责徐州市交通板块基础设施建设。

徐州新田投资发展有限责任公司主要以土地开发整理、定销房建设及销售为主营业务。

徐州市新城区国有资产经营有限责任公司主要负责徐州市新城区范围内基

础设施投资、建设、运营，及土地整理和安置房开发建设。

徐州市国盛控股集团有限公司主要承担产业发展投资建设，专注于产业基金、创投基金、融资服务、不良资产管理等领域协同发展。

发行人主要区域竞争优势

（1）土地资源优势

为保障京沪高铁徐州站区建设的顺利进行，增强发行人的投融资能力，补偿公司在高铁站区基础设施方面的投入，徐州市政府授权公司从事高铁站区内土地开发整理业务。

（2）行业垄断优势

发行人是由徐州市国有资产监督管理委员会出资设立的国有独资公司，作为徐州高铁站区以及徐州港口投资建设主体，具备区域性行业垄断优势。公司业务相对稳定，持续盈利能力较强。随着徐州市经济社会的不断发展、高铁站区建设以及徐州港区建设的加速推进，公司的业务规模和盈利能力将进一步提升。

（3）良好的融资能力

发行人与国内主要商业银行长期保持良好的合作关系，并且在银行内部信用评级状况良好。截至2022年3月末，公司银行授信总额274.40亿元，已使用额度105.41亿元，剩余可用授信额度168.99亿元。公司目前融资结构合理，资产负债率较低。通过积极加强与商业银行的合作，多渠道、全方位筹集建设资金，公司较好地满足了徐州市高速铁路站区及港口建设的资金需求，并为公司进一步开展资本市场融资奠定了坚实的基础。

（三）发行人的竞争优势

1、强劲的区域经济优势支撑

发行人所在的徐州市是江苏省北部的经济中心城市，是江苏省重点规划建设的三大都市圈核心城市和四个特大城市之一，是新亚欧大陆桥中国段五大中心城市之一和淮海经济区的中心城市，也是全国综合性交通枢纽、国家历史文化名城、优秀旅游城市、区域制造业基地。根据徐州市政府网站信息，徐州市土地总面积11,258平方公里；根据《2021年徐州市国民经济和社会发展统计公报》，年末全市常住人口902.85万，下辖鼓楼区、云龙区、贾汪区、泉山区、铜山区五区，丰县、沛县、睢宁县三县，邳州市、新沂市二市和两个国家级经济技术开发区。

近年来徐州区域经济持续快速发展，综合实力明显增强。2021 年，全市实现地区生产总值（GDP）8,117.44 亿元，按可比价计算，比上年增长 8.7%。其中，第一产业增加值 743.34 亿元，增长 3.8%；第二产业增加值 3,376.02 亿元，增长 8.7%；第三产业增加值 3998.08 亿元，增长 9.6%。三次产业结构为 9.2：41.6：49.3。全市人均地区生产总值 89,634 元，增长 8.9%。土地出让面积为 2772.47 万元，土地出让地面均价为 2561 元/平方米。

2、清晰的战略定位

发行人围绕市委市政府对集团的基本定位，明确以资本运作与投资驱动为核心，构建“三主两辅”的产业格局，主导发展“交通工程、综合物流、公共出行”三大主业，辅助推进“物业资产经营管理、交通关联性产业投资运营”两大辅业，涵盖城市公交、出租、港口物流运营，道路、高架、桥梁建设，客运场站、停车场、智慧停车、公交站台建设运营，矿产资源修复等业务领域。集团以服务城市经济社会发展、完善交通基础设施功能为主，逐渐向城市建设的基础性、功能性领域拓展。

3、良好的资信状况

发行人作为徐州高铁站区相关项目和徐州港口相关项目投资建设的主体，各项业务健康快速发展，具有较强的综合实力，拥有良好的商业信用。公司和众多金融机构均建立了密切、广泛的合作关系，如中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行等。通过与各大商业银行的良好合作，发行人的经营发展将得到有利的信贷支持，业务拓展能力也有了可靠的保障，通畅的融资渠道更为发行人未来的发展提供了有力的资金、信用支持。

十二、发展思路和发展目标

截至本募集说明书签署日，发行人拥有全资子公司 12 家，控股子公司 4 家，目前承担着以京沪高铁徐州客运站为核心的 26 平方公里的城市副中心的建设开发工作，及徐州港区顺堤河作业区煤炭码头一期工程建设项目。随着徐州市经济社会的不断发展、高铁站区建设以及徐州港区建设的加速推进，公司的业务规模和盈利能力将进一步提升。

（一）远景规划目标

按照市政府对发行人的定位及未来的工作计划：一是公交公司国有化改造。

发行人收购公交公司自然人股东股权，对公交及关联公司进行业务整合，构建职责清晰，队伍稳定，便于管理的产权和组织架构，完成公交集团的组建。二是徐港集团股权收购。发行人将收购徐港集团自然人股东股权，落实增资扩股方案，完成对徐港集团控股收购，为打造徐州淮海国际陆港奠定基础。三是智慧停车。

发行人将在保证现有业务稳健发展的情况下，继续承接徐州市交通基础设施建设及投资项目管理等相关业务，扩大业务规模、提升盈利能力，积极推进公司做大做强，努力发展为集融资、投资、资产经营为一体，按市场化方式运作的专业投资公司。

发行人将科学制定融资方案，保持融资渠道的畅通，优化自身债务结构。同时，发行人将不断优化企业治理结构，提高管理效率，降低营运成本；积极研究国家的宏观经济政策和产业政策，根据经济环境及时调整运营策略，保持公司持续健康发展态势。

（二）五年发展目标

1、指导思想

未来发行人发展的指导思想是：以科学发展为主题，以政府主导、市场化运作为原则，优化业务布局，提升管控水平，增强盈利和抗风险能力；做强做大主业及衍生产业，做专做优多元化辅业，不断提升发展的质量和效益；充分发挥投融资功能，为徐州市城市建设提供有力支撑。

2、总体目标

发行人发展的总体目标是：通过资源整合、资本运作，到“十四五”期末，发行人管控及运营管理达到国内同行业先进水平；多渠道、低成本融资方式得到确立；综合实力、市场竞争力、抵御风险能力显著提高；强化良性循环的发展模式，实现公司的可持续发展，迈入国内一流的国有投融资公司行列。进一步提升集团标准化、数字化、智能化发展，增强企业竞争力、创新力、控制力、影响力、抗风险能力，提升集团产业基础能力和现代化管理水平。

3、业务版图布局

在总体战略的指引下，发行人在确保主业发展、完成政府赋予职责的同时，以市场为导向，围绕主业开展多元化业务，通过资源与业务的整合，做强做大主业，做专做优辅业，提升发行人业务规模和综合财务实力，完成发行人在徐州市

地区的产业布局，奠定行业领先地位的发展基础。

4、建立规范的内部管理制度

发行人在优化法人治理结构、完善组织架构体系、明晰部门与岗位职责的基础上，进一步完善战略管理体系、绩效考核体系、风险控制体系和监督管理体系，成为具备高水平战略管理能力、人力资源管理能力、财务管理能力、资本运营能力、风险控制能力的现代化集团公司。

5、建立人才战略储备机制

发行人招贤纳才，制定多种措施吸纳符合公司发展的专业人才；立足岗位，加强培养提升企业人才资源储备，满足企业快速发展的人才需求；通过建立激励机制，定编定岗，鼓励学习，促进人员素质与岗位匹配度的提升，满足企业对人才的战略需求。

十三、关于发行人涉及地方性债务项目需要说明的其他事项

发行人符合国发[2010]19号文、国发[2014]43号文、国办发[2015]40号文、国办发[2015]42号文、财预[2010]412号文、财预[2012]463号文、财综[2016]4号文、财预[2017]50号文、财预[2017]87号文、财金[2018]23号文、审计署2013年第24号和32号公告、“六真”原则等国家相关法律法规及相关行业政策，就相关情况说明如下：

（一）法律法规执行情况

发行人举债符合国家关于地方债务的相关政策，发行人举借债务符合国办发[2015]40号等相关政策文件要求，发行人举借债务不会增加地方政府负有偿还责任的债务。

发行人主要负责建设的高铁站区部分道路、绿化及管网工程、站前高架工程、轨道一号线预留通道工程等项目。发行人业务符合相关法律法规，符合国发[2014]43号文等相关文件要求。

截至2022年3月末，发行人“政府负有偿还责任的债务”为0.00亿元、“政府负有担保责任的债务”为0.00亿元、“政府负有救助责任的债务”为0.00亿元。

发行人不存在违反其他法律法规的情形。

（二）政府职能剥离情况

根据徐州市新一轮国资改革规划，发行人已向产业化方向转型，未来投融资

均根据发行人自身经营情况运作，不新增政府债务，不承担政府融资职能。

发行人不从事土地储备工作。发行人举借债务符合国办发[2015]40号等相关政策文件要求，此次举借债务不会增加政府债务规模。

（三）公司规范运作情况

公司成立于2008年5月12日，是由徐州市人民政府授权徐州市人民政府国有资产监督管理委员会出资 100.00%控股的国有独资企业。公司在资产、人员、机构、财务、业务等各方面均独立于控股股东和当地政府，在政府授权的范围内实行独立核算、自主经营、自负盈亏。公司根据现代企业制度设立了董事会、监事会、高级管理层等健全的法人治理结构体系，具有健全的重大事项决策机制，与政府主管部门不存在从属关系。公司治理结构符合《公司法》规定。

为规范公司财务行为，加强财务管理，发行人按照《公司法》对财务会计的要求以及《会计法》、《企业会计制度》等法律法规的规定，制定了《徐州市交通控股集团有限公司财务制度》，通过规范、完整的财务管理控制制度以及相关的操作规程，做好各项财务收支的计划、控制、核算、分析和考核等财务基础工作，依法合理筹集资金，如实反映公司财务状况和经营成果，依法计算缴纳国家税收，有效利用公司各项资产，努力提高经济效益，保证投资者权益不受侵害。

发行人自成立以来严格起执行企业会计准则和企业会计制度的相关规定。天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计了发行人2019年财务报告，出具了天衡审字（2020）01878号标准无保留意见审计报告。天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计了发行人2020年财务报告，出具了天衡审字（2021）01170号标准无保留意见审计报告。天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计了发行人2021年财务报告，出具了天衡审字（2022）01355号标准无保留意见审计报告。

（四）企业生产经营情况

发行人与徐州市政府2011年签订了《京沪高铁徐州站区配套基础设施项目回购协议》、2012年签订了《关于高铁站区基础设施建设项目工程回购协议》，上述协议均在财预[2012]463号文之前签订，符合财预[2012]463号文及国发2014]43号文要求。财预[2012]463号文以后，发行人与徐州市铁路建设办公室签订的郑徐客运专线徐州段工程委托代建协议约定了项目运作模式采用委托代建模式，明确了委托代建项目金额、委托代建项目期限、建设项目交付后的责任承

担、协议的生效等条款。发行人代建业务符合国发[2014]43号文、国办发[2015]40号文、国办发[2015]42号文、财预[2010]412号文、财预[2012]463号文、财综[2016]4号、财预[2017]50号、财金[2018]23号等文件要求。

发行人业务中不涉及公益性事业经营活动，发行人代建业务具有明确的盈利模式，以成本加收一定代建服务费的方式获得经营收入，机场服务、港务服务、站务服务、停车场服务、运输服务、出租车服务、公交服务、仓储服务、物资贸易、广告服务、监理检测等业务均采用市场化的运营方式，生产经营活动符合国发[2014]43号文等相关文件要求。

发行人子公司广弘交通参与 PPP 项目，一般作为政府方出资代表，履行政府方资本金出资义务，与中标单位合作成立 SPV 项目公司，以参股方式参与项目建设，采取使用者付费和政府可行性缺口补助或政府付费模式获取收入,根据审计时间节点回款。会计核算方面，项目中公司作为政府出资方参与，并计入长期股权投资，出资部分由政府通过资本公积的方式注入公司。发行人参与的PPP项目中不存在替政府垫资的情形，符合《财预〔2012〕463号文》、《国发〔2014〕43号文》、《财综〔2016〕4号文》、《财预〔2017〕50号文》、《财预〔2017〕87号文》、《财办金〔2017〕92号文》、《财金〔2018〕54号文》及《基础设施和公用事业特许经营管理办法》（国家发展和改革委员会、财政部、住房和城乡建设部、交通运输部、水利部、中国人民银行令第25号）、《国令第712号》和《财金〔2019〕10 号》等文件中对于政府和社会资本合作的相关要求，不会增加地方政府隐性债务。

（五）资产真实性及合规性情况

发行人不存在注册资本未到位、虚增资产等情况；不存在“名股实债”、股东借款、借贷资金等债务性资金和以公益性资产、储备土地等方式违规出资或出资不实等问题。发行人所入账的土地资产，出让性质的土地全部足额缴纳土地出让金，入账合法合规。

（六）发行人其他融资情况

发行人不存在社会公众参与融资平台公司项目融资的情况；发行人不存在通过BT和违规集资等方式变相融资情况；发行人不存在财政性收入、国有资产对其融资行为提供担保的情况；发行人不存在以虚假或不合法的抵（质）押物、高

估抵押物价值等方式取得债务资金情况;发行人不存在未按核准用途使用募集资金、闲置资金的情况。

截至2022年3月末，发行人“政府负有偿还责任的债务”为0.00亿元、“政府负有担保责任的债务”为0.00亿元、“政府负有救助责任的债务”为0.00亿元。

（七）审计署审计情况

按照《中华人民共和国审计法》规定和《国务院办公厅关于做好全国政府性债务审计工作的通知》（国办发明电【2013】20号要求，发行人所在区域2013年8月1日起接受国家审计署关于政府负债情况的专项审计，审计中未发现违法违规情况。发行人本身未被审计。

另外，发行人在2014年接受了审计署土地专项审计，审计中未发现违法违规情况，未收到相关部门关于土地出让业务的整改通知。

（八）募集资金用途

本期发行的超短期融资券用于偿还存量债务融资工具，募集资金用途合法合规。

发行人本次发行的超短期融资券符合国发[2014]43 号等有关地方政府性债务管理的相关政策文件要求，发行人举借本次债务不会增加政府债务规模且不会用于非经营性资产，不会划转给政府使用，政府不会通过财政资金直接偿还本期债务融资工具。

发行人举借债务符合财金[2018]23号文的要求，地方政府作为出资人仅以出资额为限承担有限责任，相关举借债务由地方国有企业作为独立法人负责偿还。

（九）与政府相关的市场化安排

发行人举借债务符合国发[2014]43号等相关政策文件要求，发行人举借债务不会增加地方政府债务规模。政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务，发行人偿债不依赖政府。

发行人作为徐州市最重要的国有资产运营主体，当地政府对发行人在优质资产注入、政府补贴方面均有一定的支持政策。

（十）结论性意见

发行人符合国发[2010]19 号文、国发[2014]43 号文、国办发[2015]40 号文、国办发[2015]42号文、国办发【2018】101号文、财预[2010]412号文、财预[2012]463

号文、财综[2016]4号文、财预[2017]50号文、财预[2017]87号文、财金[2018]23号文、财金【2019】10号文、审计署2013年第24号和32号公告、“六真”原则等国家相关法律法规及相关行业政策。

十四、发行人其他重大事项

（一）发行人经办会计师事务所收到有关部门处罚情况

1、天衡会计事务所（特殊普通合伙）受处罚情况

发行人2019年年度审计报告已经天衡会计事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天衡审字（2020）第01878号标准无保留意见的审计报告。天衡会计师事务所（特殊普通合伙）2019年存在受证监局等有关部门处罚情况，不会对本次债务融资工具发行造成实质影响。关于天衡会计师事务所（特殊普通合伙）近两年受处罚情况说明如下:

（1）2019年3月20日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）收到江苏省《关于对天衡会计师事务所（特殊普通合伙）及注册会计师徐江晴、刘莲采取出具警示函措施的决定》，对常州市江南花都花卉产业园有限公司的2015-2016年年报审计项目（报告文号分别为天衡审字〔2016〕00967号、天衡审字〔2017〕00195号）进行了检查，发现存在以下问题：1）修改审计报告不合规；2）部分审计程序执行不到位；3）审计底稿编制不规范。上述行为未严格遵守《中国注册会计师审计准则》，违反了《公司债券发行与交易管理办法》第七条的规定。根据《公司债券发行与交易管理办法》第五十八条的规定，对天衡会计师事务所（特殊普通合伙）及签字注册会计师徐江晴、刘莲采取出具警示函的监督管理措施。

（2）2019年3月30日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）收到深圳证监局《关于对天衡会计师事务所（特殊普通合伙）及注册会计师闵志强、汪焕新采取出具警示函措施的决定》，对厦门东亚机械工业股份有限公司IPO审计项目进行了检查，发现存在以下问题：1）未对货币资金获取充分、适当的审计证据；2）未对供应商返利实施审计程序；3）函证基础程序执行不到位。上述行为不符合《中国注册会计师执业准则》的有关要求，违反了《证券发行与承销管理办法》第三条的规定。依据《证券发行与承销管理办法》第三十八条的规定，对天衡会计师事务所（特殊普通合伙）及签字注册会计师闵志强、汪焕新采取出具警示函

的监督管理措施。

为发行人提供审计服务的经办签字注册会计师并未承办或参与上述处罚涉及项目。上述针对天衡会计师事务所（特殊普通合伙）的处罚与徐州市交通控股集团有限公司及本次债务融资工具项目的发行，不构成实质性影响。

（二）发行人发生重大资产重组情况

2019年，根据2019年1月24日徐州市人民政府国有资产监督管理委员会《关于同意徐州市交通控股集团有限公司重组整合方案的批复》（徐国资[2019]18号）等文件，徐州高速铁路投资有限公司为主体，将广弘交通100.00%国有股权、汽运公司 51.00%国有股权划入高铁公司，并将高铁公司更名为徐州市交通控股集团有限公司。

1、重大资产重组认定

根据银行间交易商协会《非金融企业债务融资工具公开发行注册文件表格体系（2020 版）》，发行人划拨、购买、出售资产的资产总额、资产净额和收入占完成重组前一年发行人的资产总额、净资产和收入的比例，三者之一超过50.00%的，一般可认为构成重大资产重组。

发行人2018年度、2019年度经审计的合并报表主要财务信息对比如下:

表5-26：发行人资产重组前后财务对比情况

单位：万元、%

项目	2018年末/度	2019年末/度	增幅
总资产	2,124,732.88	4,389,789.02	106.60
净资产	1,177,378.37	2,633,005.20	123.63
营业收入	79,452.20	443,581.88	458.30

发行人资产、净资产、收入变动幅度均大于50.00%，构成重大资产重组。

2、重大资产重组批复文件

（1）根据2018年7月6日中共徐州市委、徐州市人民政府《关于深化市属国有企业改革工作的指导意见》（徐委发[2018]39号），以徐州市广弘交通建设发展有限公司和徐州高速铁路投资有限公司为主体组建徐州交通控股集团有限公司，将全市交通建设、涉及、监理等公司（单位）国有资产，交通系统所属客运站场国有资产划入；将市政府历年投入市公交集团的国有资产一并划入。

（2）根据2019年1月24日徐州市人民政府国有资产监督管理委员会《关

于同意徐州市交通控股集团有限公司重组整合方案的批复》(徐国资[2019]18号),以徐州高速铁路投资有限公司为主体,将广弘交通100.00%国有股权、汽运公司51.00%国有股权划入高铁公司,并将高铁公司更名为徐州市交通控股集团有限公司,后续再将其他相关资产逐步划入。

(3)根据2019年6月10日徐州市人民政府国有资产监督管理委员会《关于申请将市国资委持有的徐州市观音国际机场有限公司国有股权无偿划入交控集团的请示》(徐国资[2019]115号),为加大对交控集团的支持力度,拟将市国资委持有的徐州市观音国际机场有限公司 50.82%股权无偿划入交控集团。2019年6月17日徐州市政府市长庄兆林批复同意。

(4)根据2019年7月4日徐州市人民政府国有资产监督管理委员会《关于市级机关事业单位所属企业脱钩移交划转方案的通知》(徐国资[2019]132号),无偿划入交控集团12家企业,分别为徐州市汽车客运东站站务有限责任公司、徐州市金环公路工程有限公司、徐州市伟鸿交通工程检测有限公司、徐州市正平工程监理咨询有限公司、徐州市昌达贸易中心、徐州市西江月洗浴美食城、徐州路通工程咨询服务公司、徐州高速公路建设物资供应服务站、徐州市城市通卡科技有限公司、徐州市市民卡有限公司、徐州市城用客运站场建设管理有限公司、徐州市交通运务公司。

3、重大资产重组过程

(1)发行人2019年无偿划拨取得股权

2019年1月29日,发行人将"徐州高速铁路投资有限公司"更名为"徐州市交通控股集团有限公司"。

2019年5月31日,发行人通过无偿划拨取得徐州市汽车运输有限公司100.00%股权。

2019年7月31日,发行人通过无偿划拨取得徐州市正平工程监理咨询有限公司100.00%股权。

2019年7月31日,发行人通过无偿划拨取得徐州市观音国际机场有限公司50.82%股权。

2019年7月31日,发行人通过无偿划拨取得徐州市伟鸿交通工程检测有限公司100.00%股权。

2019年8月31日，发行人通过无偿划拨取得徐州市城用客运场站建设管理有限公司100.00%股权。

2019年9月30日，发行人通过无偿划拨取得徐州市交通控股集团交通运务有限公司100.00%股权。

2019年10月31日，发行人通过无偿划拨取得徐州市交通控股集团物资贸易有限公司100.00%股权。

2019年11月30日，发行人通过无偿划拨取得徐州汽车客运东站站务有限责任公司70.00%股权。

2019年12月27日，发行人通过无偿划拨取得徐州市广弘交通建设发展有限公司100.00%股权。

（2）发行人2019年购买取得股权

2019年8月31日,发行人通过购买取得徐州市公共交通有限责任公司100.00%股权。徐州众合资产评估有限公司于2019年1月20日出具《徐州公交汽车出租有限公司因公交体制改革需股权转让涉及的徐州公交汽车出租有限公司股东全部权益价值和徐州城通客运集团有限公司、徐州市出租汽车集团有限责任公司、徐州兆通客运有限公司股东部分权益价值资产评估报告》（徐众合评报字(2018)第033号），股权评估价值为10,605.37万元，发行人股权取得成本8,795.43万元。

2019年12月31日，发行人通过购买取得徐州市易泊停车管理有限公司100.00%股权。徐州众合资产评估有限公司于2019年10月18日出具《徐州市新盛投资控股集团有限公司因股权转让涉及的徐州市易泊停车管理有限公司的股东全部权益价值资产评估报告》（徐众合评报字（2019）第089号），股权评估价值为10,570.21万元，发行人股权取得成本10,570.21万元。

此次重大资产重组已完成且相关公司已纳入发行人合并报表,相关运作符合公司章程及公司内部流程要求，符合相关法律法规、符合国家相关政策。此次重大资产重组不改变公司原来组织架构，对公司治理结构不产生影响。

4、重组中介机构及提供服务

徐州众合资产评估有限公司接受徐州市人民政府国有资产监督管理委员会委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原

则，采用资产基础法，按照必要的评估程序，对拟股权转让涉及的徐州公交汽车出租有限公司股东全部权益价值和徐州城通客运集团有限公司、徐州市出租汽车集团有限责任公司、徐州兆通客运有限公司股东部分权益价值在2018年6月30日的市场价值进行了评估，并于2019年1月20日出具《徐州公交汽车出租有限公司因公交体制改革需股权转让涉及的徐州公交汽车出租有限公司股东全部权益价值和徐州城通客运集团有限公司、徐州市出租汽车集团有限责任公司、徐州兆通客运有限公司股东部分权益价值资产评估报告》(徐众合评报字(2018)第033号）。

徐州众合资产评估有限公司接受徐州市新盛投资控股集团有限公司委托，按照法律、行政法规和资产评估准则的规定，坚持独立、客观和公正的原则，采用成本法，按照必要的评估程序，对拟股权转让涉及的徐州市易泊停车管理有限公司的股东全部权益在2019年7月31日的市场价值进行了评估，并于2019年10月18日出具《徐州市新盛投资控股集团有限公司因股权转让涉及的徐州市易泊停车管理有限公司的股东全部权益价值资产评估报告》（徐众合评报字（2019）第089号）。

5、对发行债务融资工具的主体资格及其决议有效性的影响

发行人承诺，上述资产重组事项不影响发行本期债务融资工具的主体资格及决议有效性。

第六章 发行人主要财务状况

提示：投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅发行人完整的财务报表以及本募集说明书附录部分对于发行人财务指标的解释。

本章内容所涉及的发行人财务数据均来自于经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计的发行人2019年、2020年、2021年度财务报告，2022年1-3月的财务报表未经审计。在阅读下面的财务报表中的信息时，应当参阅发行人经审计的财务报表、注释以及本募集说明书中其他部分对于发行人的历史财务数据的说明。

一、发行人近年财务基本情况

（一）发行人财务报告编制及审计情况说明

1、发行人近年财务报告适用的会计制度

发行人及其合并范围的子公司按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定编制财务报表，具有一致性。

发行人2019年-2021年经审计财务报表按照新会计准则编制，发行人聘请的审计机构天衡会计师事务所（特殊普通合伙）具有证券从业资格。

2、发行人会计政策变更及影响

（1）发行人于2015年1月1日首次执行企业会计准则，对于因首次执行企业会计准则而发生的会计政策变更，采用追溯调整法核算的主要事项如下：

①长期股权投资

执行企业会计准则之前，母公司报表中以权益法核算对子公司的长期股权投资。执行企业会计准则之后，母公司报表中以成本法核算对子公司的长期股权投资。

执行企业会计准则之前，对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资在长期股权投资科目核算。执行企业会计准则之后，对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资作为可供出售金融资产核算。

②所得税

执行企业会计准则之前，发行人对所得税采用应付税款法。

执行企业会计准则之后，发行人采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

对于上述会计政策变更，发行人根据企业会计准则第38号规定，已采用追

溯调整的方法调整并重述了可比年度的财务报表。

（2）2021年重要会计政策变更

1）新金融工具准则

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量(2017年修订)》(财会〔2017〕7号)、《企业会计准则第23号金融资产转移(2017年修订)》(财会〔2017〕8号)、《企业会计准则第24号——套期会计(2017年修订)》(财会〔2017〕9号)，于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报(2017年修订)》(财会〔2017〕14号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”)，本公司自2021年1月1日起执行新金融工具准则。

在新金融工具准则下，“应收利息”“应付利息”仅反应相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息，基于实际利率法计提的金融工具的利息应包含在相应金融工具的账面余额中。

根据新金融工具准则的相关规定，本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，未对2020年度的比较财务报表进行调整。

2）新收入准则

①执行新收入准则导致的会计政策变更

本公司自2021年1月1日起执行财政部2017年修订的《企业会计准则第14号-收入》。

根据新收入准则的衔接规定，首次执行该准则的累积影响数调整期初(2021年1月1日)留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

3）新租赁准则

①本公司自2021年1月1日(以下称首次执行日)起执行经修订的《企业会计准则第21号——租赁》(以下简称新租赁准则)。对于首次执行日前已存在的合同，公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁;对首次执行日前已存在的低价值资产经营租赁合同，公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

4）执行《企业会计准则解释第14号》

公司自2021年1月26日起执行财政部于2021年度颁布的《企业会计准则

解释第14号》，2020年12月31日前开始实施且至本解释施行日尚未完成的有关PPP项目合同，应当进行追溯调整:追溯调整不切实可行的，应当从可追溯调整的最早期间期初开始应用本解释。社会资本方应当将执行本解释的累计影响数，调整本解释施行日当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。该项会计政策变更对公司财务状况和经营成果未产生重大影响。

5）首次执行新金融工具准则、新收入准则和新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表调整情况:

①合并资产负债表

单位：万元

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
交易性金融资产	-	932.50	932.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	932.50	-	-932.50
应收款项融资	-	-	-
合同资产	-	-	-
债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	201,811.97	-	-201,811.97
其他债权投资	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
其他权益工具投资	-	201,811.97	201,811.97
其他非流动金融资产	-	-	-
使用权资产	-	-	-
短期借款	220,061.00	220,085.31	24.31
交易性金融负债	-	-	-
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
预收款项	4,225.89	313.95	-3,911.94
合同负债	-	3,514.68	3,514.68
其他应付款	112,991.47	111,342.14	-1,649.32
其他流动负债	190,550.44	190,947.70	397.26
长期借款	369,911.83	370,115.49	203.66
应付债券	565,430.78	566,852.13	1,421.35
租赁负债	-	-	-

②母公司资产负债表

单位：万元

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
交易性金融资产	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收款项融资	-	-	-
合同资产	-	-	-

债权投资	-	-	-
可供出售金融资产	195,585.00	-	-195,585.00
其他债权投资	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
其他权益工具投资	-	195,585.00	195,585.00
其他非流动金融资产	-	-	-
使用权资产	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
其他应付款	129,250.45	127,625.44	-1,625.01
合同负债	-	-	-
长期借款	265,364.83	265,568.49	203.66
应付债券	495,216.78	496,638.13	1,421.35
租赁负债	-	-	-

3、发行人近年合并财务报表范围变动情况

（1）2019年合并报表范围较2018年合并范围变化情况：新设2家子公司，政府无偿划拨9家子公司，非同一控制下合并2家子公司。

①非同一控制下企业合并

表6-1：发行人非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式
徐州市广弘交通建设发展有限公司	2019年1月1日	-	100.00%	无偿划拨
徐州市汽车运输有限公司	2019年5月31日	-	100.00%	无偿划拨
徐州市正平工程监理咨询有限公司	2019年7月31日	-	100.00%	无偿划拨
徐州市观音国际机场有限公司	2019年7月31日	-	50.82%	无偿划拨
徐州市伟鸿交通工程检测有限公司	2019年7月31日	-	100.00%	无偿划拨
徐州市城用客运场站建设管理有限公司	2019年8月31日	-	100.00%	无偿划拨
徐州市公共交通集团有限公司	2019年8月31日	87,954,300.00	100.00%	购买
徐州市交通控股集团交通运务有限公司	2019年9月30日	-	100.00%	无偿划拨
徐州市交通控股集团物资贸易有限公司	2019年10月31日	-	100.00%	无偿划拨
徐州汽车客运东站站务有限责任公司	2019年11月30日	-	70.00%	无偿划拨
徐州市易泊停车管理有限公司	2019年12月31日	105,702,094.54	100.00%	购买

②新设子公司

表 6-2：发行人新设子公司

单位：元

子公司名称	成立日期	投资成本	持股比例
徐州交控矿产资源发展有限公司	2019 年 9 月 4 日	8,000,000.00	100.00%
徐州交通控股诚意桥梁工业化有限公司	2019 年 12 月 12 日	5,100,000.00	51.00%

（2）2020 年合并报表范围较 2019 年合并范围变化情况：非同一控制下合并 1 家子公司，处置 2 家子公司。

①非同一控制下企业合并

表 6-3：发行人非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式
江苏徐州港务（集团）有限公司	2020 年 9 月 30 日	-	65.85%	购买

②处置子公司

表 6-4：发行人处置子公司

子公司名称	丧失控制权的时点	股权处置比例	股权处置方式
徐州市观音国际机场有限公司	2020 年 8 月 20 日	26.19%	股权转让
徐州市汽车运输有限公司	2020 年 9 月 14 日	51.00%	无偿划转

（3）2021 年合并报表范围较 2020 年合并范围变化情况：新设 1 家子公司，处置 5 家孙公司。

①新设子公司

表 6-5：发行人新设子公司

单位：万元

子公司名称	成立日期	注册资本	控股比例	行业
徐州市交通控股集团能源发展有限公司	2021 年 1 月 20 日	9,000.00	100.00%	科技推广和应用服务业

②处置孙公司

表 6-6：发行人处置孙公司

子公司名称	丧失控制权的时点	股权处置比例	股权处置方式
徐州时代投资有限公司	2021 年 8 月 23 日	100.00%	注销
徐州城通电子科技发展有限公司	2021 年 8 月 23 日	100.00%	注销
邳州金亚煤炭销售有限公司	2021 年 10 月 25 日	100.00%	注销
徐州孟家沟国际集装箱码头有限公司	2021 年 11 月 18 日	100.00%	注销
徐州万兴电煤配送有限公司	2021 年 11 月 23 日	100.00%	注销

4、发行人近年财务报告审计情况

（1）天衡会计师事务所（特殊普通合伙）接受徐州市交通控股集团有限公司委托，审计了徐州市交通控股集团有限公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注，出具了天衡审字（2020）01878 号标准无保留意见审计报告。

（2）天衡会计师事务所（特殊普通合伙）接受徐州市交通控股集团有限公司委托，审计了徐州市交通控股集团有限公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注，出具了天衡审字（2021）01170 号标准无保留意见审计报告。

（3）天衡会计师事务所（特殊普通合伙）接受徐州市交通控股集团有限公司委托，审计了徐州市交通控股集团有限公司 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注，出具了天衡审字（2022）01355 号标准无保留意见审计报告。

（二）发行人近三年及一期合并财务报表主要数据

表 6-7：2019-2021 年末及 2022 年 3 月合并资产负债表

单位：万元

项目	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末
货币资金	177,625.42	384,300.83	416,151.05	320,813.54
交易性金融资产	1,223.54	932.50	957.87	1,039.18
应收票据及应收账款	1,394,325.34	1,523,820.31	1,508,475.27	1,573,356.80
应收票据	1,220.38	1,150.39	5,133.82	2,836.80
应收账款	1,393,104.97	1,522,669.92	1,503,341.45	1,570,520.00
预付款项	3,860.85	6,473.08	27,516.87	33,198.05
其他应收款	241,802.24	227,010.55	207,581.64	210,112.60
存货	1,052,102.25	1,078,528.75	1,146,367.44	1,145,841.12

合同资产	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	11,527.01	18,228.85	17,214.43	28,272.14
流动资产合计	**2,882,466.65**	**3,239,294.87**	**3,324,264.58**	**3,312,633.43**
可供出售金融资产	237,516.26	201,811.97	0.00	0.00
其他权益工具投资	0.00	0.00	208,899.40	208,899.40
长期应收款	85,081.86	70,681.86	54,117.37	54,117.37
长期股权投资	75,911.88	159,502.66	168,626.18	171,194.33
投资性房地产	3,748.69	13,224.64	30,886.93	30,886.28
固定资产	565,084.37	414,507.91	535,379.98	532,373.20
在建工程	369,203.26	455,578.98	670,155.08	685,167.55
无形资产	129,236.72	129,640.96	119,775.30	122,403.87
开发支出	128.68	128.68	563.93	563.93
商誉	40,883.38	40,883.38	40,883.38	40,883.38
长期待摊费用	223.89	361.70	758.09	741.52
递延所得税资产	303.39	591.53	891.15	908.25
其他非流动资产	0.00	33,161.28	60,393.99	110,874.93
非流动资产合计	**1,507,322.38**	**1,520,075.55**	**1,891,330.76**	**1,959,014.01**
资产总计	**4,389,789.02**	**4,759,370.42**	**5,215,595.34**	**5,271,647.44**
短期借款	241,700.00	220,061.00	218,521.42	222,469.42
应付票据及应付账款	98,697.43	73,425.91	38,753.41	43,274.87
应付票据	0.00	19,700.00	1,324.00	1,341.00
应付账款	98,697.43	53,725.91	37,429.41	41,933.87
预收款项	8,497.34	4,225.89	213.74	16.03
合同负债	0.00	0.00	14,276.98	24,530.11
应付职工薪酬	1,887.28	2,456.64	2,007.70	2,016.50
应交税费	159,992.06	194,602.51	208,552.35	209,252.95
其他应付款	117,571.51	112,991.47	248,857.39	249,729.62
一年内到期的非流动负债	156,344.40	339,856.96	199,135.21	202,715.91
其他流动负债	90,993.00	190,550.44	304,227.52	304,227.52
流动负债合计	**875,683.02**	**1,138,170.81**	**1,234,545.72**	**1,258,232.92**
长期借款	397,672.00	369,911.83	247,887.29	267,887.29
应付债券	416,666.86	565,430.78	984,171.36	987,171.36
长期应付款	49,976.15	24,838.52	43,096.25	38,515.18
递延所得税负债	548.58	2,282.03	2,344.08	2,065.75
递延收益-非流动负债	16,237.22	21,963.91	16,981.47	16,614.78
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	**881,100.81**	**984,427.07**	**1,294,480.45**	**1,312,254.36**
负债合计	**1,756,783.83**	**2,122,597.88**	**2,529,026.18**	**2,570,487.27**
实收资本(或股本)	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
资本公积金	2,000,436.32	1,983,470.66	1,991,833.66	1,986,150.55
其他综合收益	0.00	0.00	-277.22	-277.22
专项储备	166.18	56.32	951.48	777.71
盈余公积金	24,472.08	26,734.75	29,127.92	29,127.91
未分配利润	226,846.84	263,419.52	294,899.86	290,592.75
归属于母公司所有者权益合计	2,551,921.42	2,573,681.26	2,616,535.70	2,606,371.70
少数股东权益	81,083.78	63,091.28	70,033.47	94,788.46

所有者权益合计	**2,633,005.20**	**2,636,772.54**	**2,686,569.16**	**2,701,160.16**
负债和所有者权益总计	**4,389,789.02**	**4,759,370.42**	**5,215,595.34**	**5,271,647.44**

表 6-8：2019-2021 年及 2022 年 1-3 月合并利润表

单位：万元

项目	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 1-3 月
一、营业总收入	**443,581.88**	**421,001.99**	**425,164.25**	**142,183.35**
其中：营业收入	443,581.88	421,001.99	425,164.25	142,183.35
二、营业总成本	**422,196.73**	**455,417.90**	**467,978.25**	**154,261.53**
其中：营业成本	397,749.06	415,329.31	421,425.91	141,502.64
税金及附加	3,783.23	3,547.22	2,233.67	505.29
销售费用	228.91	293.20	1,222.62	144.07
管理费用	16,064.13	26,674.44	36,093.20	9,137.81
研发费用	196.30	138.72	272.74	110.80
财务费用	4,175.09	9,435.01	6,730.11	2,860.90
其中：利息费用	7,313.00	11,111.90	17,040.79	-
减：利息收入	3,669.37	2,094.98	10,610.47	-
加：其他收益	39,665.94	79,924.94	89,813.51	6,292.75
投资净收益	-456.06	5,366.18	-5,642.75	244.87
公允价值变动净收益	-3.79	-552.11	271.59	81.30
资产减值损失	-662.91	-618.39	0.00	0.00
信用减值损失	0.00	0.00	-828.84	-68.39
资产处置收益	1,553.90	301.54	92.18	70.08
三、营业利润	**61,482.22**	**50,006.26**	**40,891.69**	**-5,457.57**
加：营业外收入	1,640.81	1,477.13	705.46	269.79
减：营业外支出	780.34	690.36	266.77	433.93
四、利润总额	**62,342.69**	**50,793.03**	**41,330.39**	**-5,621.71**
减：所得税	15,910.01	12,921.92	12,315.20	577.70
五、净利润	**46,432.68**	**37,871.11**	**29,015.19**	**-6,199.41**
归属于母公司所有者的净利润	52,372.43	40,035.35	33,873.51	-4,307.11
减：少数股东损益	-5,939.75	-2,164.24	-4,858.32	-1,892.30

表 6-9：2019-2021 年及 2022 年 1-3 月合并现金流量表

单位：万元

项目	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 3 月末
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	160,578.71	348,080.76	454,086.28	119,569.94
收到的税费返还	170.11	2,626.54	448.47	2,020.19
收到其他与经营活动有关的现金	92,928.61	190,824.65	232,157.08	29,459.61
经营活动现金流入小计	**253,677.43**	**541,531.95**	**686,691.83**	**151,049.74**
购买商品、接受劳务支付的现金	107,854.34	289,316.26	462,281.17	116,001.93
支付给职工以及为职工支付的现金	25,008.53	60,684.00	63,898.53	18,989.14
支付的各项税费	6,541.67	8,409.46	9,274.04	1,390.20
支付其他与经营活动有关的现金	36,186.75	68,626.00	91,040.17	23,040.37
经营活动现金流出小计	**175,591.29**	**427,035.73**	**626,493.91**	**159,421.63**

经营活动产生的现金流量净额	**78,086.13**	**114,496.23**	**60,197.92**	**-8,371.89**
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	36,870.00	1,257.67	12,000.07	2,500.00
取得投资收益收到的现金	61.39	1,200.31	810.88	951.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,556.17	55,084.49	20,121.22	174.71
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	240.00	0.00	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	45,589.09	69,705.39	0.00	5,076.69
投资活动现金流入小计	**84,316.65**	**127,247.86**	**32,932.16**	**8,702.40**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	174,533.22	151,809.15	344,466.64	90,086.19
投资支付的现金	2,064.00	15,223.65	29,257.46	2,385.28
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	22,858.06	87,715.25	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	90,617.30	32,188.37	7,266.49
投资活动现金流出小计	**199,455.27**	**345,365.35**	**405,912.47**	**99,737.95**
投资活动产生的现金流量净额	**-115,138.63**	**-218,117.49**	**-372,980.31**	**-91,035.55**
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	490.00	1,631.00	36,023.19	9,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	490.00	1,631.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	311,700.00	464,512.15	243,587.80	34,778.96
收到其他与筹资活动有关的现金	57,356.30	84,515.09	179,106.43	1,601.19
发行债券收到的现金	317,330.00	601,610.00	818,150.38	99,875.00
筹资活动现金流入小计	**686,876.30**	**1,152,268.24**	**1,276,867.80**	**145,255.15**
偿还债务支付的现金	448,861.00	732,330.30	721,930.15	126,284.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,364.64	72,631.93	70,899.45	12,752.50
支付其他与筹资活动有关的现金	28,844.64	76,440.79	100,139.69	2,148.13
筹资活动现金流出小计	**529,070.29**	**881,403.02**	**892,969.29**	**141,185.22**
筹资活动产生的现金流量净额	**157,806.02**	**270,865.22**	**383,898.51**	**4,069.93**
四、汇率变动对现金的影响	**0.89**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
五、现金及现金等价物净增加额	**120,736.73**	**167,243.95**	**71,116.11**	**-95,337.51**
加:期初现金及现金等价物余额	56,728.95	177,465.68	344,709.63	415,825.74
六、期末现金及现金等价物余额	**177,465.68**	**344,709.63**	**415,825.74**	**320,488.23**

（三）发行人母公司近三年及一期财务报表

表6-10：2019-2021年末及2022年3月母公司资产负债表

单位：万元

项目	2019年末	2020年末	2021年末	2022年3月末
货币资金	131,722.17	246,059.17	97,766.60	70,975.62
应收票据	34.90	0.00	0.00	0.00
应收账款	646,987.23	778,597.25	766,797.25	766,797.25
预付款项	0.00	13.82	24.35	29.50
其他应收款	221,504.75	281,956.39	260,722.08	259,277.18

项目	2019年末	2020年末	2021年末	2022年3月末
存货	865,294.50	867,104.45	856,425.74	856,425.74
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00
流动资产合计	**1,865,543.55**	**2,173,731.08**	**1,981,736.03**	**1,953,505.29**
可供出售金融资产（其他权益工具投资）	232,234.80	195,585.00	205,919.80	205,919.80
长期应收款	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	1,274,178.73	1,414,013.15	1,499,785.69	1,556,932.08
投资性房地产	1,585.15	1,186.83	1,163.10	1,162.45
固定资产	128,185.78	125,126.96	122,332.57	121,611.86
在建工程	170,608.22	229,267.33	303,827.34	327,087.80
无形资产	8.92	90.97	674.35	660.69
开发支出	0.00	0.00	435.35	435.25
递延所得税资产	29.31	26.87	119.27	119.27
其他非流动资产	0.00	0.00	15,615.32	15,615.32
非流动资产合计	**1,806,830.91**	**1,965,297.11**	**2,149,872.70**	**2,229,544.53**
资产总计	**3,672,374.46**	**4,139,028.18**	**4,131,608.73**	**4,183,049.82**
短期借款	188,000.00	135,000.00	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00	0.00	0.00
应付账款	1,413.51	1,341.41	873.27	153.69
预收款项	52.52	43.47	104.56	286.66
应付职工薪酬	44.64	0.00	16.80	6.98
应交税费	114,083.16	135,107.62	141,669.59	141,667.85
应付利息	0.00	0.00	0.00	0.00
其他应付款	113,035.30	129,250.45	113,678.22	169,447.05
一年内到期的非流动负债	62,500.00	266,071.21	184,101.74	182,495.81
其他流动负债	90,993.00	190,550.44	302,692.55	302,567.55
流动负债合计	**570,122.12**	**857,364.60**	**743,136.74**	**796,625.59**
长期借款	167,400.00	265,364.83	212,522.96	212,522.96
应付债券	416,666.86	495,216.78	623,266.12	623,266.12
长期应付款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	**584,066.86**	**760,581.61**	**835,789.08**	**835,789.08**
负债合计	**1,154,188.98**	**1,617,946.21**	**1,578,925.82**	**1,632,414.67**
实收资本（或股本）	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
资本公积	1,981,480.43	1,961,750.21	1,969,696.70	1,969,220.82
其他综合收益	0.00	0.00	-277.22	-277.22
盈余公积	24,472.08	26,734.75	29,127.92	29,127.92
未分配利润	212,232.98	232,597.02	254,135.51	252,563.63
所有者权益合计	**2,518,185.48**	**2,521,081.98**	**2,552,682.91**	**2,550,635.15**
负债和所有者权益总计	**3,672,374.46**	**4,139,028.18**	**4,131,608.73**	**4,183,049.82**

表 6-11：2019-2021 年及 2022 年 1-3 月母公司利润表

单位：万元

项目	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 1-3 月
一、营业收入	**121,241.08**	**136,687.45**	**1,029.23**	**351.03**
减：营业成本	100,966.81	111,749.44	318.22	101.29
营业税金及附加	1,388.33	1,852.63	200.65	88.61
销售费用	0.00	0.00	0.00	0.00
管理费用	1,273.08	6,591.92	7,555.46	1,780.18
财务费用	2,484.94	1,796.49	1,994.13	0.65
资产减值损失	0.00	-9.77	0.00	0.00
资产处置收益	300	5.90	0.00	0.00
其他收益	13,577.32	10,022.95	48,988.20	58.46
投资收益	19.82	5,448.59	-3,234.48	0.00
二、营业利润	**28,607.84**	**30,184.18**	**36,714.48**	**-1,561.24**
加：营业外收入	0.00	0.00	0.00	0.00
减：营业外支出	0.66	10.06	4,804.00	10.64
其中：非流动资产处置损失	0.00	0.00	0.00	0.00
三、利润总额	**28,607.18**	**30,174.12**	**31,910.48**	**-1,571.88**
减：所得税费用	7,151.79	7,547.41	7,978.82	0.00
四、净利润	**21,455.38**	**22,626.71**	**23,931.66**	**-1,571.88**

表 6-12：2019-2021 年及 2022 年 1-3 月母公司现金流量表

单位：万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年 1-3 月
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	186.15	374.28	12,787.18	533.13
收到的税费返还	0.00	24.33	0.00	61.97
收到其他与经营活动有关的现金	65,286.26	67,196.24	48,503.87	6,816.93
经营活动现金流入小计	**65,472.41**	**67,594.84**	**61,291.05**	**7,412.03**
购买商品、接受劳务支付的现金	8,285.77	6,813.26	9,645.38	719.58
支付给职工以及为职工支付的现金	613.64	1,543.01	2,203.11	632.68
支付的各项税费	791.31	1,092.13	922.20	624.91
支付其他与经营活动有关的现金	7,345.16	9,025.92	7,992.58	1,025.81
经营活动现金流出小计	**17,035.88**	**18,474.32**	**20,763.28**	**3,002.98**
经营活动产生的现金流量净额	**48,436.53**	**49,120.52**	**40,527.77**	**4,409.05**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	0.00	1,140.37	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	0.00	490.03	450.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.03	0.00	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	0.00	0.00	0.00	0.00

收到其他与投资活动有关的现金	0.00	65,524.27	0.00	5,076.69
投资活动现金流入小计	**0.03**	**67,154.67**	**450.00**	**5076.69**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	103,080.96	26,057.41	23,355.25	15,400.44
投资支付的现金	2,064.00	0.00	104,553.84	2,122.28
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	23,175.64	231,870.66	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	90,597.30	53,817.84	8,700.47
投资活动现金流出小计	**128,320.60**	**348,525.37**	**181,726.93**	**26,223.19**
投资活动产生的现金流量净额	**-128,320.57**	**-281,370.69**	**-181,276.93**	**-21,146.50**
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	225,000.00	304,864.83	17,258.37	0.00
发行债券取得的现金	317,330.00	519,674.00	547,858.90	99,875.00
收到其他与筹资活动有关的现金	86,082.78	25,000.00	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	**628,412.78**	**849,538.83**	**565,117.27**	**99,875.00**
偿还债务支付的现金	332,536.00	451,830.00	518,199.25	100,499.25
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31,642.72	51,011.65	54,308.64	9,429.29
支付其他与筹资活动有关的现金	108,034.56	110.00	152.80	0.00
筹资活动现金流出小计	**472,213.28**	**502,951.65**	**572,660.69**	**109,928.54**
筹资活动产生的现金流量净额	**156,199.50**	**346,587.18**	**-7,543.42**	**-10,053.54**
四、汇率变动对现金的影响	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
五、现金及现金等价物净增加额	**76,315.46**	**114,337.00**	**-148,292.57**	**-26,790.98**
加：期初现金及现金等价物余额	55,405.40	131,720.87	**246,057.87**	**97,765.29**
六、期末现金及现金等价物余额	**131,720.87**	**246,057.87**	**97,765.29**	**70,974.31**

二、重大会计科目分析（合并口径）

（一）资产结构分析

表 6-13：发行人 2019-2021 年及 2022 年 3 月末资产结构一览表

单位：万元、%

项目	2019 年末		2020 年末		2021 年末		2022 年 3 月末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	177,625.42	4.05	384,300.83	8.07	416,151.05	7.98	320,813.54	6.09
交易性金融资产	1,223.54	0.03	932.50	0.02	957.87	0.02	1,039.18	0.02
应收票据及应收账款	1,394,325.34	31.76	1,523,820.31	32.02	1,508,475.27	28.92	1,573,356.80	29.85
应收票据	1,220.38	0.03	1,150.39	0.02	5,133.82	0.10	2,836.80	0.05
应收账款	1,393,104.97	31.74	1,522,669.92	31.99	1,503,341.45	28.82	1,570,520.00	29.79
预付款项	3,860.85	0.09	6,473.08	0.14	27,516.87	0.53	33,198.05	0.63
其他应收款	241,802.24	5.51	227,010.55	4.77	207,581.64	3.98	210,112.60	3.99
存货	1,052,102.25	23.97	1,078,528.75	22.66	1,146,367.44	21.98	1,145,841.12	21.74
合同资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其他流动资产	11,527.01	0.26	18,228.85	0.38	17,214.43	0.33	28,272.14	0.54
流动资产合计	**2,882,466.65**	**65.66**	**3,239,294.87**	**68.06**	**3,324,264.58**	**63.74**	**3,312,633.43**	**62.84**
可供出售金融资产	237,516.26	5.41	201,811.97	4.24	0.00	0.00	0.00	0.00
其他权益工具投资	0.00	0.00	0.00	0.00	208,899.40	4.01	208,899.40	3.96
长期应收款	85,081.86	1.94	70,681.86	1.49	54,117.37	1.04	54,117.37	1.03
长期股权投资	75,911.88	1.73	159,502.66	3.35	168,626.18	3.23	171,194.33	3.25
投资性房地产	3,748.69	0.09	13,224.64	0.28	30,886.93	0.59	30,886.28	0.59
固定资产	565,084.37	12.87	414,507.91	8.71	535,379.98	10.26	532,373.20	10.10
在建工程	369,203.26	8.41	455,578.98	9.57	670,155.08	12.85	685,167.55	13.00
无形资产	129,236.72	2.94	129,640.96	2.72	119,775.30	2.30	122,403.87	2.32
开发支出	128.68	0.00	128.68	0.00	563.93	0.01	563.93	0.01
商誉	40,883.38	0.93	40,883.38	0.86	40,883.38	0.78	40,883.38	0.78
长期待摊费用	223.89	0.01	361.70	0.01	758.09	0.01	741.52	0.01
递延所得税资产	303.39	0.01	591.53	0.01	891.15	0.02	908.25	0.02
其他非流动资产	0.00	0.00	33,161.28	0.70	60,394.00	1.16	110,874.93	2.10
非流动资产合计	**1,507,322.38**	**34.34**	**1,520,075.55**	**31.94**	**1,891,330.76**	**36.26**	**1,959,014.01**	**37.16**
资产总计	**4,389,789.02**	**100.00**	**4,759,370.42**	**100.00**	**5,215,595.34**	**100.00**	**5,271,647.44**	**100.00**

2019-2021年末，公司资产总额分别为4,389,789.02万元、4,759,370.42万元和5,215,595.34万元，呈稳定增长态势，2021年公司总资产较2020年增加456,224.92万元，增幅为9.59%。资产结构中，发行人资产以流动资产为主，2019-2021年末，公司流动资产分别为2,882,466.65万元、3,239,294.87万元和3,324,264.58万元，分别占资产总额的65.66%、68.06%和63.74%，主要由货币资金、应收账款、其他应收款和存货构成。2019-2021年末，公司非流动资产分别为1,507,322.38万元、1,520,075.55万元和1,891,330.76万元，分别占资产总额的34.34%、31.94%和36.26%，主要由可供出售金融资产、固定资产、无形资产及在建工程组成。

截至2022年3月末，发行人资产总额为5,271,647.44万元，其中流动资产为3,312,633.43万元，在总资产中的占比为62.84%；非流动资产为1,959,014.01万元，在总资产中的占比为37.16%。

1、流动资产分析

2019-2021年及2022年3月末，发行人流动资产分别为2,882,466.65万元、3,239,294.87万元、3,324,264.58万元和3,312,633.43万元，在总资产中的占比分别为65.66%、68.06%、63.74%和62.84%。2021年较2010年增加84,969.71万元，增幅2.62%。发行人流动资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款和存货构

成，具体情况如下：

（1）货币资金

2019-2021年末及2022年3月末，发行人的货币资金分别为177,625.42万元、384,300.83万元、416,151.05万元和320,813.54万元，在资产总额中的占比分别为4.05%、8.07%、7.98%和6.09%。发行人货币资金持续增加，2021年发行人货币资金较2020年增加31,850.22万元，增幅8.29%，主要是因为发行人合并范围变化及年末融资资金短暂沉淀。2022年3月末，货币资金余额较2021年末减少95,337.51万元，减幅22.91%，主要系发行人合并范围新增子公司及年末融资资金短暂沉淀所致。

表6-14：发行人2021年及2022年3月货币资金构成表

单位：万元、%

项目	2021年末		2022年3月末	
	金额	占比	金额	占比
库存现金	59.85	0.01	50.69	0.02
银行存款	415,765.90	99.91	320,437.53	99.88
其他货币资金	325.31	0.08	325.31	0.10
合计	**416,151.05**	**100.00**	**320,813.54**	**100.00**

注：其他货币资金325.31万元为受限货币资金，其中：银行承兑汇票保证金324.00万元，履约保证金1.31万元。

（2）应收票据

2019-2021年末及2022年3月末，发行人的应收票据分别为1,220.38万元、1,150.39万元、5,133.82万元、2,836.80万元，2021年末较2020年末增加3,983.44万元，增幅346.27%，主要系应收徐州市铁路建设办公室的代建款增加和徐州市交通运输局的销售商品的增加。

表6-15：发行人2021年及2022年3月应收票据构成表

单位：万元、%

项目	2021年末		2022年3月末	
	金额	占比	金额	占比
银行承兑汇票	5,133.82	100.00	2,836.80	100.00
合计	5,133.82	**100.00**	**2,836.80**	**100.00**

（3）应收账款

2019-2021年末及2022年3月末，发行人应收账款余额分别为1,393,104.97万元、1,522,669.92万元、1,503,341.45万元和1,570,520.00万元，占资产总额的比例分别为31.74%、31.99%、28.82%和29.79%。发行人应收账款占总资产的比

重较高，2020 年较 2019 年增加 129,564.95 万元，增幅 9.30%，主要原因是发行人 2020 年代建项目较 2019 年增加，相关项目代建应收款增加。2022 年 3 月末较 2021 年末增加了 67,178.55 万元。发行人于 2020 年 9 月收购徐港集团，该部分坏账于收购日之前已全额计提。2021 年末和 2022 年 3 月末发行人应收账款主要明细如下:

表 6-16：发行人 2021 年末前五名应收账款明细表

单位：万元、%

单位名称	期末余额	占应收账款比例	款项性质	是否关联方	账龄
徐州市铁路建设办公室	766,797.25	49.93	项目代建	否	1 年及以上
徐州市交通局	697,218.45	45.40	项目代建	否	1 年及以上
徐州市申展商贸有限公司	10,336.72	0.67	贸易	否	5 年以上
徐州盛泉洗煤厂	5,814.61	0.38	贸易	否	-
中冶交通建设集团有限公司	3,045.43	0.20	贸易	否	-
合计	**1,483,212.46**	**96.57**	-	-	1 年以内

表 6-17：发行人 2021 年末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位：万元、%

单位名称	期末余额	占应收账款比例	款项性质	是否关联方	计提坏账金额
徐州市申展商贸有限公司	10,336.72	0.67	贸易	否	10,336.72
徐州盛泉洗煤厂	5,814.61	0.38	贸易	否	5,814.61
江苏盛泉矿业有限公司	2,445.02	0.16	贸易	否	2,445.02
合计	**18,596.34**	**1.05**	-	-	**18,596.34**

表 6-18：发行人 2021 年末按账龄法计提还账准备的应收账款

单位：万元、%

账　龄	期末余额				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
1 年以内	26,783.11	76.51	-	-	26,783.11
1－2 年	6,029.34	17.22	602.93	10.00	5,426.41
2－3 年	618.09	1.77	123.62	20.00	494.47
3－4 年	214.65	0.61	64.39	30.00	150.25
4-5 年	3.08	0.01	1.54	50.00	1.54
5 年以上	1,356.48	3.88	1,356.48	100.00	0.00
合　计	**35,004.75**	**100.00**	**2,148.97**	-	**3.29**

表 6-19：发行人 2022 年 3 月末前五名应收账款明细表

单位：万元、%

单位名称	期末余额	占应收账款比例	款项性质	是否关联方	账龄

徐州市铁路建设办公室	766,797.25	48.19	项目代建	否	1 年及以上
徐州市交通局	720,252.14	45.26	项目代建	否	1 年及以上
徐州市申展商贸有限公司	10,336.72	0.65	贸易	否	-
徐州盛泉洗煤厂	5,814.61	0.37	贸易	否	-
中冶交通建设集团有限公司	2,789.54	0.18	项目代建	否	1 年以内
合计	**1,505,990.26**	**94.64**	-	-	

表 6-20：发行人 2022 年 3 月末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位：万元、%

单位名称	期末余额	占应收账款比例	款项性质	是否关联方	计提坏账金额
徐州市申展商贸有限公司	10,336.72	0.67	贸易	否	10,336.72
徐州盛泉洗煤厂	5,814.61	0.38	贸易	否	5,814.61
江苏盛泉矿业有限公司	2,445.02	0.16	贸易	否	2,445.02
合计	**18,596.34**	**1.05**	-	-	**18,596.34**

表 6-21：发行人 2022 年 3 月末按账龄法计提还账准备的应收账款

单位：万元、%

账　龄	期末余额				
	金额	比例	坏账准备	计提比例	账面价值
1 年以内	70,312.41	88.76	-	-	70,312.41
1－2 年	6,713.28	8.47	671.33	10.00	6,041.96
2－3 年	618.09	0.78	123.62	20.00	494.47
3－4 年	214.65	0.27	64.39	30.00	150.25
4-5 年	3.08	0.00	1.54	50.00	1.54
5 年以上	1,356.48	1.71	1,356.48	100.00	0.00
合　计	**79,218.00**	**100.00**	**2,217.36**	**-**	**7.70**

2021 年末发行人使用账龄法计提坏账的应收账款中 1 年以内的占比 81.52%。账龄在 1 年以上部分主要为应收徐州市铁路建设办公室和徐州市交通局的项目代建回款，由于公司实行每年按工程进度确认收入，工程竣工审计决算后，分期付款，因此应收账款和实际回款存在较长账期。发行人对于应收政府部门的款项不计提坏账准备。经征询徐州市财政局，发行人应收账款均存在业务背景，不存在替政府融资等行为，不会新增政府性债务和隐性债务，合法合规。

表 6-22：发行人 2021 年及 2022 年 3 月末应收账款账龄分析表

单位：万元、%

账龄	2022 年 3 月末		2021 年末	
	账面价值	比例	账面价值	比例

1 年以内	70,312.41	91.31	26,783.11	81.52
1-2 年	6,041.96	7.85	5,426.41	16.52
2-3 年	494.47	0.64	494.47	1.50
3-4 年	150.25	0.20	150.25	0.46
4-5 年	1.54	0.00	1.54	0.00
合计	**77,000.64**	**100.00**	**32,855.78**	**100.00**

注：政府单位往来不按照账龄披露，以上数据为非政府往来款。

（4）预付账款

2019-2021 年及 2022 年 3 月末，发行人的预付账款分别为 3,860.85 万元、6,473.08 万元、27,516.87 万元和 33,198.05 万元，占资产总额的比例分别为 0.09%、0.14%、0.53%和 0.63%，预付账款金额占比较小，主要为母公司和子公司因项目建设的预付款，预付账款不计提坏账准备，若预付账款项下所购货物确无法收到时，则将原计入预付账款的金额转入其他应收款，并计提坏账准备。其中涉及政府、政府相关部门的往来款项为发行人代建项目收入，不存在替政府融资等行为。经征询徐州市财政局，发行人预付账款均存在业务背景，不存在替政府融资等行为，不会新增政府性债务和隐性债务，合法合规。

表 6-23：发行人 2021 年及 2022 年 3 月末主要预付账款账龄明细表

单位：万元、%

账龄	2021 年末		2022 年 3 月末	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	27,341.87	99.36	32,991.23	99.38
1 至 2 年	136.83	0.50	160.90	0.48
2 至 3 年	38.01	0.14	41.36	0.12
3 年以上	0.16	0.00	4.57	0.01
合计	**27,516.87**	**100.00**	**33,198.05**	**100.00**

从账龄来看，发行人 2021 年末预付账款 1 年以内的占比为 99.36%，1-2 年的占比为 0.50%，主要为工程款及货款，不存在替政府融资行为。

表 6-24：发行人 2021 年前五名预付账款明细表

单位：万元、%

单位名称	期末余额	占预付账款比例	款项性质	是否关联方	账龄
中铁物资集团有限公司	14,962.79	54.38	预付货款	否	1 年以内
苏州协鑫能源科技有限公司	2,100.93	7.64	预付货款	否	1 年以内
上海周正实业有限公司	1,812.24	6.59	预付货款	否	1 年以内
徐州城通新能源有限公司	1,400.00	5.09	预付货款	否	1 年以内
江苏加源达能源有限公司	1,020.00	3.71	预付货款	否	1 年以内
合计	**21,295.96**	**77.39**			

表 6-25：发行人 2022 年 3 月末前五名预付账款明细表

单位：万元、%

单位名称	期末余额	占预付账款比例	款项性质	是否关联方	账龄
中国五矿集团（唐山曹妃甸）矿石控股有限公司	14,962.79	45.07	预付货款	否	1 年以内
苏州协鑫能源科技有限公司	2,100.93	6.33	预付货款	否	1 年以内
上海周正实业有限公司	1,812.24	5.46	预付货款	否	1 年以内
徐州城通新能源有限公司	1,400.00	4.22	预付货款	否	1 年以内
江苏加源达能源有限公司	1,020.00	3.07	预付货款	否	1 年以内
合计	**21,295.96**	**64.15**			

（5）其他应收款

2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人其他应收款分别为 241,802.24 万元、227,010.55 万元、207,581.64 万元和 210,112.60 万元，占资产总额的比例分别为 5.51%、4.77%、3.98%和 3.99%。账龄结构方面，2022 年末，1 年以内占比 31.73%，1-5 年占比 2.03%，5 年以上占比 66.24%。2022 年 3 月末，1 年以内占比 34.88%，1-5 年占比 1.95%，5 年以上占比 63.17%。发行人其他应收款总金额不大，占资产总额的比例也处于较低水平，2020 年末较 2019 年末减少 14,791.69 万元，减幅 6.12%，2021 年末较 2020 年末减少 19,429.55 万元，减幅 8.56%，主要系往来款的减少所致。其中涉及政府、政府相关部门的其他应收款均为正常往来款项，不存在替政府融资等行为。经征询徐州市财政局，发行人其他应收款均存在业务背景，不存在替政府融资等行为，不会新增政府性债务和隐性债务，合法合规。

在坏账计提方面，发行人根据其他应收款回收的信用风险主要分为三个阶段。如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，发行人按照未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值，处于第二阶段，发行人按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；应收款项自初始确认后已发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

发行人其他应收款中的国企、政府单位均未计提坏账；发行人 2022 年 3 月末其他应收款 33,716.94 万元坏账中有 29,201.20 万元为江苏徐州港务（集团）有限公司之前（并入发行人前）已计提的坏账，故并表后在合并报表有所体现。除去该笔 29,201.20 万元坏账外，发行人其他零星坏账金额较小，发行人其他应收

款企业主要为国有企业，资质较好，未来回款较有保障。

表 6-26：发行人 2021 年末及 2022 年 3 月末其他应收款坏账准备情况表

单位：万元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2021 年末	2,533.01	1,982.73	29,201.20	33,716.94
2022 年 3 月末	2,533.01	1,982.73	29,201.20	33,716.94

表 6-27：发行人 2021 年末主要其他应收款明细表

单位：万元、%

单位名称	金额	占比	账龄	款项性质	是否关联方
徐州市财政局	59,180.00	24.53	-	土地出让保证金	否
徐州中冶城东快速路建设有限公司	53,200.00	22.05	2-3 年	往来款	否
徐州市迎宾快速建设有限公司	38,895.00	16.12	2-3 年	往来款	否
徐州市“亿吨大港”建设指挥部办公室	15,127.22	6.27	1-3 年	往来款	否
徐州市琵琶街道办事处	15,121.50	6.27	1-3 年	往来款	否
合计	**187,123.03**	**77.55**			

表 6-28：2022 年 3 月末发行人其他应收款明细表

单位：万元、%

单位名称	金额	占比	账龄	款项性质	是否关联方
徐州市财政局	59,180.00	24.27	-	土地出让保证金	否
徐州中冶城东快速路建设有限公司	53,200.00	21.82	2-3 年	往来款	否
徐州市迎宾快速建设有限公司	38,895.00	15.95	2-3 年	往来款	否
徐州市“亿吨大港”建设指挥部办公室	15,127.22	6.20	1-3 年	往来款	否
徐州市琵琶街道办事处	15,121.50	6.20	1-3 年	往来款	否
合计	**187,123.03**	**76.74**			

注：徐州市迎宾快速建设有限公司的其他应收款主要为依据财政局办文单（2016）95 号及社会资本方与广弘公司签属的出资权让渡协议，由广弘公司代社会资本方出资，广弘公司将收到的专项资金出资给迎宾大道项目时，故记入“其他应收款”。经征询徐州市财政局，发行人其他应收款均存在经营业务背景，不存在替政府融资等行为，不会新增政府性债务和隐性债务。

（6）存货

2019-2021年末及2022年3月末，发行人的存货余额分别为1,052,102.25万元、1,078,528.75万元、1,146,367.44万元和1,145,841.12万元，占资产总额的比例分别为23.97%、22.66%、21.98％和21.74%，发行人存货金额变化不大。发行人的存货主要为开发成本，包含17宗划拨土地使用权和10宗出让土地使用权。

发行人存货结构明细见下表:

表6-29：发行人2021年末及2022年3月末存货明细表

单位：万元

类别	2021年末	2022年3月
开发成本	1,142,649.79	1,142,619.53
工程施工	0.00	-
原材料	3,480.97	2,966.77
库存商品	195.87	209.52
开发商品	-	-
其他	40.81	45.30
合计	**1,146,367.44**	**1,145,841.12**

表 6-30：截至 2022 年 3 月末发行人开发成本中土地资产明细表

单位：万元、平方米

项目名称	土地证号	土地取得方式	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2010）第 14952 号	政府注入	2010/4/26	66,459.40	7124	划拨	商业、办公	22,048.42	评估	22,048.42	-	-	是
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2010）第 14955 号	政府注入	2010/4/26	59,045.33	7124	划拨	商业、办公	19,989.94	评估	19,989.94	-	-	是
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2010）第 14956 号	政府注入	2010/4/26	69,275.18	7124	划拨	商业、办公	23,453.28	评估	23,453.28	-	-	是
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2010）第 14958 号	政府注入	2010/4/26	58,407.50	7124	划拨	商业、办公	19,837.27	评估	19,837.27	-	-	是
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2010）第 14959 号	政府注入	2010/4/26	73,478.33	7124	划拨	商业、办公	24,377.01	评估	24,377.01	-	-	是
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2010）第 14964 号	政府注入	2010/4/26	72,852.27	7124	划拨	商业、办公	24,922.58	评估	24,922.58	-	-	是
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2010）第 14971 号	政府注入	2010/4/26	81,047.26	7124	划拨	商业、办公	27,726.06	评估	27,726.06	-	-	是
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2010）第 14960 号	政府注入	2010/4/26	75,693.14	7124	划拨	商业、办公	24,232.24	评估	24,232.24	-	-	是
徐州经济开发区大	徐土国用（2010）	政府	2010/4/26	54,038.82	7124	划拨	商	17,299.87	评估	17,299.87	-	-	是

项目名称	土地证号	土地取得方式	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
庙镇	第14961号	注入					业、办公						
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2010）第14963号	政府注入	2010/4/26	149,949.85	7124	划拨	商业、办公	52,021.01	评估	52,021.01	-	-	是
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2010）第14968号	政府注入	2010/4/26	69,874.93	7124	划拨	商业、办公	23,904.04	评估	23,904.04	-	-	是
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2010）第14969号	政府注入	2010/4/26	26,410.51	7124	划拨	商业、办公	9,034.97	评估	9,034.97	-	-	是
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2010）第14967号	政府注入	2010/4/26	79,151.73	7124	划拨	商业、办公	27,077.61	评估	27,077.61	-	-	是
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2010）第14962号	政府注入	2010/4/26	23,341.27	7124	划拨	商业、办公	8,015.04	评估	8,015.04	-	-	是
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2010）第14973号	政府注入	2010/4/26	60,811.19	7124	划拨	商业、办公	20,881.20	评估	20,881.20	-	-	是
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2011）第07781、07783、07784、07785、07786号	政府注入	2011/2/25	358,317.85	7124	划拨	商业、办公	149,360.85	评估	149,360.85	-	-	是
徐州经济开发区大庙镇	徐土国用（2011）第07782号	政府注入	2011/2/25	59,049.29	7124	划拨	商业、办公	22,921.94	评估	22,921.94	-	-	是
徐州经济开发区高	徐土国用（2013）	招拍	2013/3/18	140,949.00	7124	出让	商	63,331.65	购地成	63,331.65	63,331.65	63,331.65	是

项目名称	土地证号	土地取得方式	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
铁站区	第49747号	挂					业、办公		本				
徐州经济开发区高铁站区	徐土国用（2013）第49741、49743号	招拍挂	2013/3/18	129,225.00	7124	出让	商业、办公	58,169.07	购地成本	58,169.07	58,169.07	58,169.07	是
徐州经济开发区高铁站区	徐土国用（2013）第49735号	招拍挂	2013/3/18	21,472.00	7124	出让	商业、办公	9,664.83	购地成本	9,664.83	9,664.83	9,664.83	是
徐州经济开发区高铁站区	宗地编号31350368141（2013-48）	招拍挂	2013/3/18	85,136.00	7124	出让	商业、办公	41,431.35	购地成本	41,431.35	41,431.35	41,431.35	是
徐州经济开发区高铁站区	宗地编号31350368141（2013-49）	招拍挂	2013/3/18	104,982.00	7124	出让	商业、办公	48,684.94	购地成本	26,607.02	26,607.02	26,607.02	是
徐州经济开发区高铁站区	宗地编号31350368141（2013-51）	招拍挂	2013/3/18	13,326.00	7124	出让	商业、办公	61,350.66	购地成本	61,350.66	61,350.66	61,350.66	是
徐州经济开发区高铁站区	宗地编号31350368141（2013-52）	招拍挂	2013/3/18	129,826.00	7124	出让	商业、办公	5,197.01	购地成本	5,197.01	5,197.01	5,197.01	是
徐州经济开发区高铁站区	宗地编号31350368141（2013-53）	招拍挂	2013/3/18	6,335.00	7124	出让	商业、办公	62,171.60	购地成本	62,171.60	62,171.60	62,171.60	是
徐州经济开发区高铁站区	宗地编号31450363273（2015-12）	招拍挂	2015/4/22	27,806.10	7124	出让	商业、办公	9,424.50	购地成本	9,424.50	9,424.50	9,424.50	是
徐州经济开发区高铁站区	苏（2016）徐州市不动产权第	招拍挂	2016/5/10	48,611.10	7124	出让	商业、	49,039.82	购地成本	60,055.30	60,055.30	60,055.30	是

项目名称	土地证号	土地取得方式	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
	0039613 号						办公						
合计										**914,506.32**			

注：上表中获取土地相关权益合法合规性，其中通过政府划拨取得的土地未缴纳土地出让金，按照评估价值入账；通过出让取得的土地，应缴实缴土地出让金金额为入账金额。

表 6-31：截至 2022 年 3 月末发行人开发成本中其他资产明细表

单位：万元、平方米

项目名称	土地证号	土地取得方式	土地取得时间	土地面积	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
道路工程及其他	-	-	-	-	-	-	-	-	228,113.20	-	-	-
合计									**228,113.20**			

注：主要系广弘南三环、城东、徐韩公路三条道路，承建主体为广弘公司，形成在建工程，工程完工后结转到开发产品-路产，形成收入和成本，为纯公益性资产。

截至2022年3月末，发行人开发成本114.27亿元，其中土地资产合计91.45亿元，包括划拨地51.71亿元，入账方法为评估入账，评估方法为市场法；出让地39.74亿元，出让土地均已足额缴纳出让金。

发行人在年末对存货按成本与可变现净值孰低计价。在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被告淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，以及承揽工程预计存在的亏损部分，提取存货跌价准备。近三年公司未计提存货跌价准备。

（7）其他流动资产

2019-2021年末及2022年3月末，发行人其他流动资产分别为11,527.01万元、18228.85万元、17214.43万元和28,272.14万元，2020年较2019年增加6,701.84万元，增幅58.14%。主要系短期理财产品的增加，由780万元增长到7,700万元。经核查，以上理财产品为发行人自有闲置资金购买，不涉及募集资金，具有合法合规性。

表6-32：发行人2021年末及2022年3月末其他流动资产构成表

单位：万元、%

项目	2021年末		2022年3月末	
	金额	占比	金额	占比
短期理财产品	4,150.00	24.11	4,150.00	14.68
待抵扣增值税	11,631.00	67.57	22,688.71	80.25
预缴税费	1,433.43	8.32	1,433.43	5.07
合计	17214.43	**100.00**	**28,272.14**	**100.00**

2、非流动资产分析

2019-2021年末，发行人非流动资产分别为1,507,322.38万元、1,520,075.55万元和1,891,330.76万元，在资产总额中的占比分别为34.34%、31.94%和36.26%。发行人长期资产中固定资产、在建工程、可供出售金融资产占比较高。2020年较2019年增加12,753.17万元，变化不大。2021年较2020年增加371,255.21万元，增幅24.42%。

截至2022年3月末，发行人非流动资产为1,959,014.01万元，在总资产中的占比为37.16%，发行人2022年3月末非流动资产较上年末增加了67,683.25万元，主要为在建工程增加15,012.47万元，其他非流动资产增加50,480.93万元。

（1）可供出售金融资产

2019-2021年末，发行人可供出售金融资产余额为237,516.26万元、201,811.97万元和0.00万元。2014年根据新企业会计准则规定，发行人将原长

期股权投资中持有紫金财产保险股份有限公司 0.84%的股权比例、投资成本为2,100.00万元，调整至可供出售金融资产。由于该持股比例和投资成本一直未发生变化，公司不具有控制、共同控制或重大影响且在活跃市场中没有报价、公允价值不可计量。

2021年末及2022年3月末，发行人可供出售金融资产余额为0.00万元，主要是因为调整到其他权益工具投资科目所致。

（2）其他权益工具投资

2021年末及2022年3月末，发行人其他权益工具投资余额为208,899.40万元、208,899.40万元。

表6-33：发行人2021年及2022年3月末其他权益工具投资明细表

单位：万元、%

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	占比
紫金财产保险股份有限公司	2,100.00	0.00	0.00	2,100.00	1.01
徐州市融资担保公司	20,000.00	0.00	0.00	20,000.00	9.57
京沪高速铁路	25,371.00	10,334.80	0.00	35,705.80	17.09
徐宿淮盐铁路专线	62,000.00	0.00	0.00	62,000.00	29.68
符夹铁路	3,000.00	0.00	0.00	3,000.00	1.44
连徐高速铁路	81,000.00	0.00	0.00	81,000.00	38.77
格利尔数码科技股份有限公司	2,064.00	27.87	0.00	2,064.00	0.99
徐州淮海农村商业银行股份有限公司	50.00	0.00	0.00	50.00	0.02
徐州通达公路有限公司	1,976.00	0.00	0.00	1,976.00	0.95
徐州运通公路有限公司	1,456.00	0.00	1,456.00	0.00	0.00
徐州广通公路有限公司	1,768.00	0.00	1,768.00	0.00	0.00
交通银行	414.37	12.02	0.00	426.39	0.20
宁沪高速	552.60	0.00	35.40	517.20	0.25
徐州企业创新研究院	60.00	0.00	0.00	60.00	0.03
合计	**201,811.97**	**10,346.83**	**3,259.40**	**208,899.40**	**100.00**

（3）长期应收款

2019-2021年末及2022年3月末，发行人长期应收款分别为85,081.86万元、70,681.86万元、54,117.37万元和54,117.37万元，占总资产的比重分别为1.94%、1.49%、1.04%和1.03%。发行人长期应收账款全部为政府性往来款，主要为下属公司徐州广弘交通2017年前承建徐州市外环路等应收的工程款，经征询徐州市财政局，不存在替政府融资等行为。2020年较2019年减少14,400.00万元，原因是逐渐收回前期外环路东南段（铜山区）工程款及外环路占补平衡保证金。2021年较2020减少了16,564.49万元，原因是全部收回前期外环路东南段工程款及外环路占补平衡保证金。

表6-34：发行人2021年及2022年3月末长期应收款明细表

单位：万元、%

序号	项目	2021年末账面余额	占比	2022年3月末账面余额	占比
1	徐州市交通局	54,117.37	100.00	54,117.37	100.00
合计		**54,117.37**	**100.00**	**54,117.37**	**100.00**

（4）长期股权投资

2019-2021年末及2022年3月末，发行人长期股权投资余额为75,911.88万元、159,502.66万元、168,626.18万元和171,194.33万元，占资产总额中的比重分别为1.73%、3.35%、3.23%和3.25%。

2014年发行人投资徐州润港能源科技有限公司，初始投资成本为1,200.00万元。2015年增加投资成本至1,650.00万元。2016年1月1日本公司对徐州润港能源科技有限公司实施实质性控制，纳入公司合并范围，因此从长期股权投资中剔除。2016年发行人子公司徐州新徐置业有限公司对徐州紫薇山庄置业有限公司注入资本1,200.00万元，持股比例50.00%；2017年2月21日，徐州新徐置业有限公司将徐州紫薇山庄置业有限公司股权转让给徐州华夏学宫实业发展有限公司。2020年较2019年增加83,590.78万元，主要原因为发行人增加了对徐州市观音国际机场有限公司等多个子公司的投资以及徐州淮海国际陆港控股投资发展集团有限公司等多个子公司的合并范围变动。2021年较2020年增加9,123.52万元，2022年3月末较2021年末增加2,568.15万元，变化不大。

表6-35：发行人2021年末长期股权投资明细表

单位：万元

序号	被投资单位		本年增减变动				期末余额	减值准备期末余额
		其他权益变动	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	合并范围变动		
1	徐州市市民卡有限公司		-	-	-10.95	-	1,697.85	-
2	徐州市观音机场有限公司			-	-3,673.53	-	78,880.21	
3	鼎世通（江苏）商业管理有限公司		-	-	12.71	-	269.85	-
4	徐州城通新能源有限公司		-	-	-42.16	-	744.87	-
5	新国线集团（徐州）运输有限公司		-	-	-89.24	-	508.02	
6	徐州中油洁能巴士燃气有限公司		-	-	-41.04	-	631.61	
7	徐州市九里公交首末站项目管理有限公司		-	-	-	-	5,607.72	-
8	徐州市杏山子公交首末站项目管理有限公司		-	-	-	-	11,741.79	-

9	环球车享徐州汽车租赁有限公司		-	-	-544.25	-	-	-
10	徐州中建交通建设有限公司		-	-	-2.19	-	33,359.71	-
11	徐州市二环北路西延项目管理有限公司		100	-	-10.27	-	1,167.88	-
12	徐州广弘市政建设工程有限公司		-	-	-50.32	-	9.18	-
13	徐州广弘城东综合管廊建设有限公司		2,983.72	-	-155.62	-	3,300.59	-
14	一冶建设工程徐州有限公司（徐沛路 S272）		-	-	-	-	15,640.80	-
15	徐州淮海城际公共交通发展有限公司		-	-	-	-129.98	-	-
16	徐州市城北汽车客运站项目管理有限公司		-	-	-	8,633.69	8633.69	-
17	邳州瑞通港务有限公司		-	-	-	-	4035.57	
18	徐州市新港型材市场有限公司	288.59	-	-	-	-	542.5	-
19	徐州科托停车管理服务有限公司		920.00		34.91		954.91	
20	徐州康泊城市运营管理服务有限公司		920.00		-20.57		899.43	
合计		**288.59**	**4,923.72**	**0.00**	**-4592.52**	**8,503.71**	**168,626.18**	**-**

表 6-36：发行人 2022 年 3 月末长期股权投资明细表

单位：万元

序号	被投资单位	本年增减变动				期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	合并范围变动		
1	徐州市市民卡有限公司	0.00	0.00	0.00	-	1,697.84	-
2	徐州市观音国际机场有限公司	390.65	0.00	0.00	-	79,270.86	-
3	鼎世通（江苏）商业管理有限公司	0.00	0.00	0.00	-	269.85	
4	徐州城通新能源有限公司	0.00	0.00	0.00	-	744.87	-
5	新国线集团（徐州）运输有限公司	0.00	0.00	0.00	-	508.02	-
6	徐州中油洁能巴士燃气有限公司	0.00	0.00	0.00	-	631.61	-
7	徐州市九里公交首末站项目管理有限公司	0.00	0.00	0.00	-	5,607.72	-
8	徐州市杏山子公交首末站项目管理有限公司	0.00	0.00	0.00	-	11,741.79	-
9	环球车享徐州汽车租赁有限公司	0.00	0.00	0.00	-	0.00	-
10	徐州中建交通建设有限公司	0.00	0.00	-821.84	-	32,537.88	-
11	徐州市二环北路西延项目管理有限公司	0.00	0.00	-1.36	-	1,166.53	
12	徐州广弘市政建设工程有限公司	0.00	0.00	8.38	-	17.55	

序号	被投资单位	本年增减变动				期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	合并范围变动		
13	徐州广弘城东综合管廊建设有限公司	0.00	0.00	-14.49	-	3,286.09	-
14	一冶建设工程徐州有限公司（徐沛路S272）	0.00	0.00	0.00	-	15,640.80	-
15	徐州淮海城际公共交通发展有限公司	0.00	0.00	0.00	-	0.00	-
16	徐州市城北汽车客运站项目管理有限公司	0.00	0.00	0.00	-	8,633.69	-
17	邳州瑞通港务有限公司	0.00	0.00	0.00	-	4,035.57	-
18	徐州市新港型材市场有限公司	0.00	0.00	0.00	-	542.50	-
19	徐州科拓停车管理服务有限公司	0.00	0.00	0.00	-	954.91	-
20	徐州康泊城市运营管理服务有限公司	0.00	0.00	0.00	-	899.43	-
21	徐州国际集装箱码头有限公司	3,006.82	0.00	0.00	-	3,006.82	-
	合 计	**3,397.46**	**0.00**	**-829.31**	-	**171,194.33**	-

（5）投资性房地产

2019-2021年末及2022年3月末，发行人投资性房地产分别为3,748.69万元、13，224.64万元、30,886.93万元和30,886.28万元，占资产总额的比例分别为0.09%、0.28%、0.59%和0.59%，其中2020年末较2019年末增长252.78万元，系发行人资产重组合并增加；2021年较2020年增长133.56%，主要系固定资产科目部分资产转移至投资性房地产。

表6-37：发行人2022年3月末投资性房地产明细表

单位：万元

资产名称	资产所属主体	账面价值
停车场	高铁时代	16,988.72
绿地之窗	集团本部	1,552.64
长途客运东站	集团本部	60.87
徐房权证泉山字第211933号	公共交通	1,113.22
徐房权证泉山字第211934号	公共交通	1,160.03
徐房权证泉山字第211935号	公共交通	2,773.09
徐房权证泉山字第211936号	公共交通	214.00
徐房权证泉山字第211939号	公共交通	978.27
徐房权证泉山字第211940号	公共交通	519.99
徐房权证泉山字第211941号	公共交通	971.04
徐房权证泉山字第211942号	公共交通	846.91
徐房权证泉山字第161651号	公共交通	120.10
徐房权证鼓楼字第51778号	公共交通	248.68
徐房权证鼓楼字第51782号	公共交通	598.41

		735.33
徐土国用（2006）第12593号	公共交通	318.68
徐土国用（2005）第34611号	公共交通	354.26
		103.80
徐土国用（2005）第38406号	公共交通	630.42
铜土国用（2004）字第0270号	公共交通	124.80
贾国土资国用（2005）第1085号	公共交通	41.06
		72.97
贾国土资国用（2005）第1122号	公共交通	123.14
铜国用（2014）第03871号	公共交通	11.10
贾国土资国用（2005）第1085号、徐土国用（2005）第06819号、徐土国用（2005）第38406号、徐土国用（2006）第12593号	公共交通	224.75
合计		**30,886.28**

（6）固定资产

2019-2021年末及2022年3月末，发行人固定资产分别为565,084.37万元、414,507.91万元、535,379.98万元和532,373.20万元，占资产总额的比例分别为12.87%、8.71%、10.26%和10.10%。发行人的固定资产余额及占比整体呈波动趋势，2020年末较2019年末余额减少150,576.46万元，减幅26.65%，主要是因为固定资产折旧和公司合并范围变化。2021年末较2020年末余额增加120,872.07万元，增幅29.16%，主要是因为在建工程转入固定资产所致。2022年3月末较2021年末余额减少3,006.78万元，变化幅度较小。

表6-38：发行人2021年固定资产情况统计表

单位：万元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值:	-	-	-	-	-
1.期初余额	372,586.78	55,105.16	137,979.83	15,142.95	580,814.72
2.本期增加金额	158,756.63	30,554.73	2,204.03	2,072.47	193,587.86
（1）购置	6516.32	2127.57	1,831.20	1155.74	11,630.83
（2）在建工程转入	152,240.31	27838.23	23.78	847.36	180,949.68
（3）其他增加	-	588.93	349.06	69.36	1,007.35
3.本期减少金额	56,527.73	6527.03	2,739.98	2,213.90	68,008.64
（1）处置或报废	8,938.85	4986.81	2,316.26	219.87	16,461.79
（2）其他减少	47,588.88	1540.22	423.72	1994.03	51,546.85
4.期末余额	474,815.67	79,132.86	137,443.89	15,001.52	706,393.94
二、累计折旧					
1.期初余额	22,009.65	30,947.14	103,404.97	9,945.05	166,306.81
2.本期增加金额	10,010.92	4,110.07	9,762.48	1,176.39	25,059.86
（1）计提	10,010.92	4,110.07	9,762.48	1176.39	25,059.86

（2）企业合并增加	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	11,982.63	3803.51	2,558.02	2008.56	20,352.72
（1）处置或报废	93.91	3555.27	2,165.25	160.90	5,975.33
（2）其他减少	11,888.72	248.24	392.76	1847.66	14,377.38
4.期末余额	20,037.95	31,253.70	110,609.43	9,112.88	171,013.96
三、减值准备	-	-	-	-	-
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-	-
（2）企业合并增加	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值	-	-	-	-	-
1.期末账面价值	**454,777.73**	**47,879.15**	**26,834.46**	**5,888.64**	**535,379.98**
1.期初账面价值	**350,577.12**	**24,158.02**	**34,574.86**	**5,197.90**	**414,507.91**

表 6-39：发行人 2022 年 3 月末固定资产情况统计表

单位：万元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值:					
1.期初余额	474,815.67	79,132.86	137,443.89	15,001.52	706,393.94
2.本期增加金额	2,747.60	205.73	198.44	89.20	3,240.97
（1）购置	329.21	205.73	198.44	89.20	822.57
（2）在建工程转入	2,418.39	0.00	0.00	0.00	2,418.39
（3）其他增加	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
（2）其他减少	-	-	-	-	-
4.期末余额	477,563.27	79,338.59	137,642.32	15,090.72	709,634.91
二、累计折旧	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.期初余额	20,037.95	31,253.70	110,609.43	9,112.88	171,013.96
2.本期增加金额	2,482.19	1,029.73	2,440.41	295.42	6,247.74
（1）计提	2,482.19	1,029.73	2,440.41	295.42	6,247.74
（2）企业合并增加	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
（2）其他减少	-	-	-	-	-
4.期末余额	22,520.14	32,283.43	113,049.84	9,408.30	177,261.70
三、减值准备	-	-	-	-	-
1.期初余额	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-	-
（2）企业合并增加	-	-	-	-	-

3.本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1.期末账面价值	**455,043.13**	**47,055.15**	**24,592.49**	**5,682.43**	**532,373.20**
2.期初账面价值	**454,777.73**	**47,879.15**	**26,834.46**	**5,888.64**	**535,379.98**

表 6-40：发行人 2022 年 3 月末固定资产主要房屋及建筑物明细表

单位：万元

资产名称	资产所属主体	产权证编号	账面价值
保养厂门面房	徐州公共交通集团有限公司	-	8.00
段庄平房	徐州公共交通集团有限公司	-	0.28
黄河东岸 19＃住宅（黄河东岸）	徐州公共交通集团有限公司	字第 007785 号	0.94
彭井崖 38＃住宅	徐州公共交通集团有限公司	字第 001583 号	0.66
食堂（北郊车场）	徐州公共交通集团有限公司	鼓楼字第 51616 号	1.19
食堂（韩山）	徐州公共交通集团有限公司	徐土国用(2005)第 28306 号	2.52
事业巷 107＃－1	徐州公共交通集团有限公司	字第 001035 号	0.50
事业巷 107＃－2	徐州公共交通集团有限公司	字第 001035 号	0.11
事业巷 107＃－3	徐州公共交通集团有限公司	字第 001035 号	0.15
职工宿舍楼房（小北门平房）	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 156127 号	2.53
职工宿舍楼房（小北门平房）	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 156127 号	0.66
百援维修站（韩山大修厂）	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 161658 号	0.36
办公楼房（韩山大修厂）	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 161658 号	2.28
办公楼房	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 161658 号	4.15
保养间及办公室（北郊车场）	徐州公共交通集团有限公司	鼓楼字第 51616 号	2.58
保养间及办公室（北郊车场）	徐州公共交通集团有限公司	鼓楼字第 51616 号	0.36
仓库（贾韩北路）	徐州公共交通集团有限公司	铜山镇字第 177 号	1.17
电按装及配电室（北郊车场）	徐州公共交通集团有限公司	鼓楼字第 51616 号	0.37
电按装及配电室（韩山大修厂）	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 156148 号	0.87
电按装及配电室（韩山大修厂）	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 156148 号	0.48
调度室（云龙山体育场）	徐州公共交通集团有限公司	-	1.08
调度室（湖滨新村）	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 161650 号	0.23
调度室	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 161650 号	4.69
调度室（淮海客运站之间）	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 161650 号	0.77
公交商贸大楼	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 211938 号	256.09
锅炉房（韩山大修厂）	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 161656 号	2.89
锅炉房（韩山大修厂）	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 161657 号	0.09
煤建校停车场调度室	徐州公共交通集团有限公司	字第 003132 号	2.93
煤建校停车场修理车间	徐州公共交通集团有限公司	字第 003132 号	0.72
平瓦房（韩山大修厂）	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 161655 号	1.22
修理车间（贾韩北路）	徐州公共交通集团有限公司	铜山镇字第 177 号	1.35
修理车间（韩山大修厂）	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 161652 号	18.81
修理车间（韩山大修厂）	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 161653 号	3.96
修理车间（韩山大修厂）	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 161654 号	8.28
营业房	徐州公共交通集团有限公司	-	1.75

资产名称	资产所属主体	产权证编号	账面价值
北郊停车场	徐州公共交通集团有限公司	鼓楼字第 51616 号	0.37
地沟及防雨棚	徐州公共交通集团有限公司	-	0.17
地沟及防雨棚	徐州公共交通集团有限公司	-	0.25
东站副广场门面房（京徐）	徐州公共交通集团有限公司	-	0.32
复兴北路停车场	徐州公共交通集团有限公司	徐土国用(2006)第 12593 号	21.05
淮海食品城停车场	徐州公共交通集团有限公司	徐土国用(2005)第 38406 号	50.88
金山桥停车场	徐州公共交通集团有限公司	徐土国用(2013)第 48899 号	40.54
停车场	徐州公共交通集团有限公司	徐土国用(2013)第 48899 号	10.66
围墙及大门	徐州公共交通集团有限公司	徐土国用(2013)第 48899 号	1.65
围墙及大门	徐州公共交通集团有限公司	徐土国用(2013)第 48899 号	0.09
办公楼	徐州公共交通集团有限公司	徐土国用(2013)第 48899 号	0.28
办公楼	徐州公共交通集团有限公司	徐土国用(2013)第 48899 号	1.78
浴室	徐州公共交通集团有限公司	徐土国用(2013)第 48899 号	16.71
金山桥车场保修车间	徐州公共交通集团有限公司	徐土国用(2013)第 48899 号	283.98
金山桥停车场改造工程	徐州公共交通集团有限公司	徐土国用(2013)第 48899 号	128.34
金山桥停车场值班室	徐州公共交通集团有限公司	徐土国用(2013)第 48899 号	67.40
办公室	徐州公共交通集团有限公司	-	35.72
诚坤停车场地沟	徐州公共交通集团有限公司	-	5.92
西苑人家调度室	徐州公共交通集团有限公司	泉山 161651 号	13.72
办公楼 12 楼	徐州公共交通集团有限公司	泉山字第 211938 号	720.63
杨山路调度室	徐州公共交通集团有限公司	-	11.39
红星三期调度室	徐州公共交通集团有限公司	-	6.43
铜山新区停车场	徐州公共交通集团有限公司	铜新字第 0001 号	65.79
五公司浴室(湘江路北、文新路东）	徐州公共交通集团有限公司	铜山镇字第 177 号	2.84
设备使用房	徐州公共交通集团有限公司	-	5.12
办公楼	徐州公共交通集团有限公司	-	16.15
食堂	徐州公共交通集团有限公司	-	5.43
马场湖停车场	徐州公共交通集团有限公司	-	6.11
果园停车场	徐州公共交通集团有限公司	鼓楼 79698 号	29.49
保养间及办公室（外环路）	徐州公共交通集团有限公司	鼓楼 51616 号	3.27
苏山头停车场	徐州公共交通集团有限公司	-	68.28
郭庄路车场	徐州公共交通集团有限公司	-	12.20
维修车间	徐州公共交通集团有限公司	-	10.10
房村客运站	徐州公共交通集团有限公司	第 0270 号	124.80
三堡汽车客运站站务楼	徐州公共交通集团有限公司	铜山区 0016788 号	925.79
大许土地	徐州公共交通集团有限公司	第 03871 号	80.22
利国停车场	徐州公共交通集团有限公司	第 0270 号	134.20
三堡站务楼围墙	徐州公共交通集团有限公司	铜山区 0016788 号	20.28
泉山区金泰小区一期 20 号	徐州市广弘交通建设发展有限公司	苏（2015）徐州市不动产权第 0007826、7830、7828、7834、7835、7832、7838、7836	4,999.00
鼓楼区华祖庙 176 号（朱庄）	徐州市广弘交通建设发展有限公司	苏（2015）徐州市不动产权第 0011598	927.00
泉山区王陵路 68 号	徐州市广弘交通建设发展有限公司	苏（2015）徐州市不动产权第 0007829、7831、7844	6.002.50
徐州市淮海西路 420 号（C）	徐州市广弘交通建设发展有	苏（2015）徐州市不动产权	308.50

资产名称	资产所属主体	产权证编号	账面价值
	限公司	第0011112	
徐州市淮海西路420号（A）	徐州市广弘交通建设发展有限公司	苏（2015）徐州市不动产权第0011599	4,378.50
徐州市淮海西路329号	徐州市广弘交通建设发展有限公司	苏（2015）徐州市不动产权第0007827	1,225.00
鼓楼区中山北路142号	徐州市广弘交通建设发展有限公司	苏（2015）徐州市不动产权第0007822	2,942.72
民馨园东区2-1-103	徐州通利汽车出租有限公司	苏（2018）徐州市不动产权第0023067	203.00
民馨园东区2-1-102	徐州通利汽车出租有限公司	苏（2018）徐州市不动产权第0023237	297.59
大马路	江苏冠盛路桥工程有限公司	徐房权证鼓楼字第54626号	40.15
萧县大棚	江苏冠盛路桥工程有限公司	-	44.11
新沂大棚	江苏冠盛路桥工程有限公司	-	233.10
材料大棚	江苏冠盛路桥工程有限公司	-	16.72
新沂大棚	江苏冠盛路桥工程有限公司	-	47.25
大吴钢结构厂房	江苏冠盛路桥工程有限公司	-	636.67
辅房	徐州市苏徐客运站务有限责任公司	-	131.21
门卫道路给排水	徐州市苏徐客运站务有限责任公司	-	690.85
设施变更给排水	徐州市苏徐客运站务有限责任公司	-	25.89
站内场地	徐州市苏徐客运站务有限责任公司	-	1,314.80
候车室厕所改造	徐州市苏徐客运站务有限责任公司	-	51.21
自建3间辅房	徐州市苏徐客运站务有限责任公司	-	10.00
办公楼	徐州市苏徐客运站务有限责任公司	-	48.86
自建（东门门卫、辅房、围墙等）	徐州市苏徐客运站务有限责任公司	-	38.85
消防改造工程	徐州市苏徐客运站务有限责任公司	-	15.00
南站公交车、出租车换乘区工程项目	徐州市苏徐客运站务有限责任公司	-	353.00
教员休息室、教室、办公室工程	徐州汽车客运西站	-	58.65
大吴办公大楼及辅房	江苏冠盛路桥工程有限公司	-	783.66
锅炉房大棚及辅房	江苏冠盛路桥工程有限公司	-	238.30
路权	-	-	101,137.48
刘场6#楼	江苏徐州港务集团有限公司	-	24.75
万通佳苑	江苏徐州港务集团有限公司	-	58.71
刘场6#楼门面	江苏徐州港务集团有限公司	-	1.30
港务大楼主体	江苏徐州港务集团有限公司	-	231.95
港务大楼东西副房加层(东西各加2层)	江苏徐州港务集团有限公司	-	55.32
港务大楼外墙改造（加固、幕墙)	江苏徐州港务集团有限公司	-	166.22
港务大楼八、九层客房改造	江苏徐州港务集团有限公司	-	26.72
民主路营业房	江苏徐州港务集团有限公司	-	3.10
港务大楼西厨房	江苏徐州港务集团有限公司	-	37.57

资产名称	资产所属主体	产权证编号	账面价值
港务大楼三到七层改造空调管网	江苏徐州港务集团有限公司	-	2.90
港务大楼餐梯	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.00
食堂	江苏徐州港务集团有限公司	-	21.84
平房食堂	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.22
独生子女宿舍	江苏徐州港务集团有限公司	-	2.68
单职工宿舍	江苏徐州港务集团有限公司	-	2.55
家属宿舍	江苏徐州港务集团有限公司	-	3.48
单职工宿舍楼	江苏徐州港务集团有限公司	-	14.96
新招待所	江苏徐州港务集团有限公司	-	12.06
招待所(双楼80年)	江苏徐州港务集团有限公司	-	1.91
平房招待所	江苏徐州港务集团有限公司	-	2.17
招待所(双楼89年)	江苏徐州港务集团有限公司	-	3.89
商店	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.64
单职工宿室（双1994）	江苏徐州港务集团有限公司	-	7.79
双楼港东区候工室	江苏徐州港务集团有限公司	-	14.70
单职工宿舍（双楼2002）	江苏徐州港务集团有限公司	-	4.79
锅炉房	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.24
洗衣机房	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.08
浴室	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.78
车间	江苏徐州港务集团有限公司	-	1.73
机电办公室	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.21
1#变电所	江苏徐州港务集团有限公司	-	1.08
2#变电所	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.16
双楼污水泵房	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.05
空压机房	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.39
生产调度楼（03改为化验室）	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.27
金山桥6#楼	江苏徐州港务集团有限公司	-	13.52
生活区综合楼	江苏徐州港务集团有限公司	-	4.50
生产调度楼	江苏徐州港务集团有限公司	-	32.03
鱼塘值班室	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.25
汽修厂休息室	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.00
双楼港铁路值班室	江苏徐州港务集团有限公司	-	5.36
铁路轨道衡值班室	江苏徐州港务集团有限公司	-	3.72
港务大楼港务大楼锅炉房改老街	江苏徐州港务集团有限公司	-	60.57
港务大楼西附房	江苏徐州港务集团有限公司	-	60.22
3#4#码头	江苏徐州港务集团有限公司	-	2.39
2#码头	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.00
通用码头	江苏徐州港务集团有限公司	-	1,870.66
港区道路(0312233#已经报废1/3)	江苏徐州港务集团有限公司	-	1.44
生产区道路	江苏徐州港务集团有限公司	-	1.95
专用运煤道路（港外）	江苏徐州港务集团有限公司	-	30.93
双楼--程楼道路	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.93
双楼--董庄矿道路	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.28
5#机旁地坪、货场	江苏徐州港务集团有限公司	-	2.65
精煤码头基建	江苏徐州港务集团有限公司	-	87.22

资产名称	资产所属主体	产权证编号	账面价值
精煤码头新6号机东地坪	江苏徐州港务集团有限公司	-	18.47
贾汪常庄铁路	江苏徐州港务集团有限公司	-	21.28
双楼三股道西地坪	江苏徐州港务集团有限公司	-	18.41
双楼港3号机东侧地坪	江苏徐州港务集团有限公司	-	23.30
双楼港3号皮带机基建41132	江苏徐州港务集团有限公司	-	1.78
100T动态轨道衡基建	江苏徐州港务集团有限公司	-	8.19
取水码头	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.37
铁路	江苏徐州港务集团有限公司	-	12.49
高架栈桥	江苏徐州港务集团有限公司	-	6.27
铁路栈桥	江苏徐州港务集团有限公司	-	6.27
铁路专用线更换新道	江苏徐州港务集团有限公司	-	10.93
三股道延伸	江苏徐州港务集团有限公司	-	5.06
5号道岔更换	江苏徐州港务集团有限公司	-	4.92
三股道卸车生产线	江苏徐州港务集团有限公司	-	5.66
双楼1#高栈桥隔离墙	江苏徐州港务集团有限公司	-	19.37
双楼1#、2#高栈桥换轨道	江苏徐州港务集团有限公司	-	25.90
双楼1道3道更换水泥枕	江苏徐州港务集团有限公司	-	2.94
双楼1号高栈桥东地坪	江苏徐州港务集团有限公司	-	19.94
双楼2号高栈桥改造及通风	江苏徐州港务集团有限公司	-	43.44
输煤坑道（余1/2）	江苏徐州港务集团有限公司	-	8.78
皮带机廊道	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.62
大区煤坑道	江苏徐州港务集团有限公司	-	1.38
2#皮带机前端后廊	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.53
六号机平台	江苏徐州港务集团有限公司	-	2.05
6#机护弦	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.47
双楼地磅基础及道路	江苏徐州港务集团有限公司	-	25.65
通用码头深水井	江苏徐州港务集团有限公司	-	5.32
双楼10kv变电所基础	江苏徐州港务集团有限公司	-	22.58
双楼通用码头厕所	江苏徐州港务集团有限公司	-	3.95
自行车棚	江苏徐州港务集团有限公司	-	3.63
双楼120吨汽车衡基础	江苏徐州港务集团有限公司	-	15.68
双楼港进港道路	江苏徐州港务集团有限公司	-	24.54
双楼港三股改造工程	江苏徐州港务集团有限公司	-	21.00
双楼六号涵洞	江苏徐州港务集团有限公司	-	20.63
双楼港靠船构件修复加固及护舷安装	江苏徐州港务集团有限公司	-	6.67
双楼港船舶油污水收集池	江苏徐州港务集团有限公司	-	2.39
双楼港五号机桥涵修复工程	江苏徐州港务集团有限公司	-	20.62
港务大楼后院燃气炉基础及维护（后院雨棚）	江苏徐州港务集团有限公司	-	14.26
双楼港船舶垃圾收集站	江苏徐州港务集团有限公司	-	52.23
双楼污水收集处理池	江苏徐州港务集团有限公司	-	41.66
双楼港防风抑尘网	江苏徐州港务集团有限公司	-	59.08
双楼防风网配套工程	江苏徐州港务集团有限公司	-	42.54
双楼港六号机道路综合改造工程	江苏徐州港务集团有限公司	-	62.44
双楼港生产西区港二路改造工程	江苏徐州港务集团有限公司	-	15.18

资产名称	资产所属主体	产权证编号	账面价值
双楼港中区货场排水设施改造工程	江苏徐州港务集团有限公司	-	15.38
万寨疏港公路	江苏徐州港务集团有限公司	-	316.89
港区围墙（生产区）	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.00
南大门及传达室	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.43
油罐(30 立方)	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.00
卧式油罐(30 立方)	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.00
厕所（生活区）	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.04
水井（生活区）	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.00
生活区围墙大门	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.00
道路(生活区）	江苏徐州港务集团有限公司	-	0.00
房建一标	徐州交通控股港务有限公司	-	2,636.11
房建二标	徐州交通控股港务有限公司	-	4,661.61
房建三标	徐州交通控股港务有限公司	-	2,936.79
集装箱板房	徐州交通控股港务有限公司	-	0.55
集装箱板房	徐州交通控股港务有限公司	-	2.75
待泊区围墙	徐州交通控股港务有限公司	-	32.86
移动厕所	徐州交通控股港务有限公司	-	0.56
辅建区停车场	徐州交通控股港务有限公司	-	76.71
水工码头	徐州交通控股港务有限公司	-	7,217.29
陆域形成	徐州交通控股港务有限公司	-	8102.94
供电线路工程	徐州交通控股港务有限公司	-	1,718.80
室外热力管网	徐州交通控股港务有限公司	-	97.66
土方清理	徐州交通控股港务有限公司	-	34.26
变电设备安装	徐州交通控股港务有限公司	-	1,214.35
高低压电缆	徐州交通控股港务有限公司	-	1,019.05
港区皮带区、流动库场地硬化及改造	徐州交通控股港务有限公司	-	227.03
堆场连锁块工程	徐州交通控股港务有限公司	-	26.32
地面维修	徐州交通控股港务有限公司	-	42.93
供电线路工程及开户费	徐州交通控股港务有限公司	-	65.13
凿井工程	徐州交通控股港务有限公司	-	17.28
车棚制作	徐州交通控股港务有限公司	-	15.31
不锈钢栏杆	徐州交通控股港务有限公司	-	9.93
不锈钢护栏	徐州交通控股港务有限公司	-	9.56
供气工程	徐州交通控股港务有限公司	-	9.29
管道敷设	徐州交通控股港务有限公司	-	36.30
地坪硬化	徐州交通控股港务有限公司	-	20.60
土方清运	徐州交通控股港务有限公司	-	50.32
航道清淤	徐州交通控股港务有限公司	-	9.50
零星工程	徐州交通控股港务有限公司	-	11.37
零星工程	徐州交通控股港务有限公司	-	43.63
堆场硬化	徐州交通控股港务有限公司	-	241.69

资产名称	资产所属主体	产权证编号	账面价值
移动厕所	徐州交通控股港务有限公司	-	2.27
堆场整平	徐州交通控股港务有限公司	-	80.01
不锈钢防护栏	徐州交通控股港务有限公司	-	13.08
高杆灯	徐州交通控股港务有限公司	-	17.65
零星工程	徐州交通控股港务有限公司	-	19.41
车棚基础制作	徐州交通控股港务有限公司	-	4.55
员工临时宿舍	徐州交通控股港务有限公司	-	11.73
排水管网	徐州交通控股港务有限公司	-	9.10
移动板房	徐州交通控股港务有限公司	-	0.67
道路与堆场增项	徐州交通控股港务有限公司	-	28.45
零星工程	徐州交通控股港务有限公司	-	69.45
挡煤墙	徐州交通控股港务有限公司	-	71.59
南侧防尘网外侧排水沟	徐州交通控股港务有限公司	-	34.42
提升井	徐州交通控股港务有限公司	-	39.28
限高架	徐州交通控股港务有限公司	-	21.09
高杆灯	徐州交通控股港务有限公司	-	36.17
防风抑尘网	徐州交通控股港务有限公司	-	5,874.89
房建一标道路及辅助设施	徐州交通控股港务有限公司	-	1,798.98
房建二标道路及辅助设施	徐州交通控股港务有限公司	-	141.72
房建三标道路等辅助设施	徐州交通控股港务有限公司	-	1,909.30
绿化工程	徐州交通控股港务有限公司	-	1,378.19
1#堆场硬化工程	徐州交通控股港务有限公司	-	1,236.62
深基坑工程	徐州交通控股港务有限公司	-	5.61
零星工程	徐州交通控股港务有限公司	-	30.95
车棚制作	徐州交通控股港务有限公司	-	2.52
排水沟工程	徐州交通控股港务有限公司	-	9.03
车棚制作	徐州交通控股港务有限公司	-	5.53
厕所	徐州交通控股港务有限公司	-	23.60
垃圾及油污水收集工程	徐州交通控股港务有限公司	-	4.19
洗煤厂南侧道路	徐州交通控股港务有限公司	-	36.73
移动厕所	徐州交通控股港务有限公司	-	0.83
移动厕所	徐州交通控股港务有限公司	-	1.67
道路与堆场	徐州交通控股港务有限公司	-	20,263.62
外排水工程	徐州交通控股港务有限公司	-	81.27
主厂房	徐州润港能源管理有限公司	-	552.45
水池	徐州润港能源管理有限公司	-	23.15
道路堆场变更、围墙	徐州润港能源管理有限公司	-	3.95
钢结构	徐州润港能源管理有限公司	-	1,174.03
局仓库	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	39.56
侯工楼	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	31.37
磅房	徐州港务集团有限公司邳州	-	1.36

资产名称	资产所属主体	产权证编号	账面价值
	港有限公司		
一二道临时候工室	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	2.23
3#电磁站加固	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	5.56
制样室改造	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.40
四楼办公楼改造	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.24
联合取样休息室工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.57
制样间扩建工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.88
京河宾馆后楼消防工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	12.00
局办公大楼	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	5.96
京河宾馆大楼	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	751.80
办公楼	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.97
局职工办公楼	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.17
职工学校	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	6.40
工人俱乐部	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	38.58
办公楼	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	20.43
单人宿舍楼（候工楼改造）	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	25.65
简易变电所（供电站）	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	6.31
二锅炉房	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.31
二浴室	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	2.16
职工办公楼	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	9.92
职工办公楼门头改造	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	6.57
职工食堂	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	40.76
宿舍楼（挡灰楼）	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	17.95
宿舍楼	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	3.46
怡园1#楼（一楼门面房）	江苏省邳州市港务管理局	-	9.00
门面房	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	56.04
职工办公楼墙粉刷及功能性房间装饰	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	12.14
怡园60户改水72406	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.85
二区管道改水工程	徐州港务集团有限公司邳州	-	1.78

资产名称	资产所属主体	产权证编号	账面价值
	港有限公司		
二生活区拆建厕所	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.21
宾馆消防改造工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	67.35
宾馆消防改造工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	3.05
宾馆餐厅厨房改造	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.24
1#斗轮机作业线(5-3)	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	10.71
4#斗轮机作业线(3-8)	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	4.69
一股道卸车线	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	2.16
一道螺旋机卸车线	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	2.18
7#8#螺旋卸车机	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.50
1#2#螺旋机卸车线	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	2.16
5#6#螺旋机卸车线	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.39
7#8#螺旋机卸线	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.26
9#10#螺旋机卸线	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	3.25
35 吨塔吊基础	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	7.19
5 - 7 东延基础	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	2.98
立交桥防撞架	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	2.08
一二道螺旋机行走轨道大修工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	10.93
1#-2#斗轮机轨道维修工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	24.05
一道涵洞	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.78
一坑道维修	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	4.38
7 # 围墙	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	2.45
6#码头西侧挡墙	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	10.41
铲车库	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	89.97
5-35-7 机防雨篷	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.21
疏港道路	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	160.99
防尘系统	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.29
6#煤码头工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	7.22

资产名称	资产所属主体	产权证编号	账面价值
2#码头	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	3.39
3#码头	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	3.39
5#码头	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	3.39
高架桥	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.56
7#框架涵	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	13.78
二区道路	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	9.41
二区码头改造	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.66
护弦	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	6.16
老粮库码头加固工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	45.31
5#系统东南侧场地硬化工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	35.99
5#码头东侧场地建筑垃圾回填工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	6.69
一公司道路二灰结石硬化工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	4.74
老粮库货场	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	10.23
一三道铁路专用线	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	410.63
二道道口更新工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	4.57
东扳道道岔更新	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.60
一道叉枕更新	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	3.83
五期扩建附属工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	2.59
信号站机房	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.72
二道绞车基础改造及值班室	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	11.96
2-6机拆砌墙工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	3.77
更换油库、铲车库复合夹芯板	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	3.21
二公司25吨吊北侧场地硬化	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	71.63
一公司门前道路硬化工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	22.03
6#钢结构平台	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	26.57
6#系统砌石墙	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	8.82
6#系统北侧场地硬化工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	152.23
码头护舷	徐州港务集团有限公司邳州	-	3.90

资产名称	资产所属主体	产权证编号	账面价值
	港有限公司		
2.5.6号河滩地皮带机地坪及围墙	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	2.50
5#护坡	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.66
环保冲洗设备设施基建工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.97
二公司码头挡台沉淀池工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.49
红星路洗车台沉淀池工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.92
生产经营部南防尘网工程（西）	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.51
生产经营部南防尘网工程（东）	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.76
5#7#喷淋系统改造	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.88
8道堆场工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	4.88
一道卸车线，码头抑尘改造	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	19.44
二区水工改造	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	26.87
接岸工程	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	15.69
防雨篷	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.47
化验室公厕	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.45
大堰公厕	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.56
一生活区南侧石围墙	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.76
专用线立交桥扩孔	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	19.81
二区道路围墙	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.43
2#5#码头护弦	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	2.04
1#斗轮机线沟	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	1.92
大门（8号仓库）	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.27
韦达电动门	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.05
宾馆电动大门	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.05
宾馆茶炉	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.27
电动伸缩门	徐州港务集团有限公司邳州港有限公司	-	0.21
集装箱板房	徐州交通控股港务有限公司	-	2.67
铁路专用线	徐州交通控股港务有限公司	-	104,798.80
2#作业线复建	徐州交通控股港务有限公司	-	6,584.5

资产名称	资产所属主体	产权证编号	账面价值
			0
输煤通道工程	徐州交通控股港务有限公司	-	9,808.01
集装箱板房	徐州交通控股港务有限公司	-	1.41
集装箱板房	徐州交通控股港务有限公司	-	0.73
集装箱板房	徐州交通控股港务有限公司	-	0.73
公交综合楼	徐州交通控股集团有限公司	-	20,576.42
长途汽车站	徐州交通控股集团有限公司	-	18,895.42
树恩中学综合体	徐州交通控股集团有限公司	-	19,737.53
西地下停车场	徐州交通控股集团有限公司	-	48,735.37
站前高架	徐州交通控股集团有限公司	-	7,297.17
西广场景观、绿化及亮化工程	徐州交通控股集团有限公司	-	12,771.66
合计			**451,752.12**

（7）在建工程

2019-2021年及2022年3月末，发行人在建工程分别为369,203.26万元、455,578.98万元、670,155.08万元和685,167.55万元，占资产总额的比例分别为8.41%、9.57%、12.85%和13.00%。2019年末较2018年末增加128,101.41万元，增幅53.13%，主要原因为发行人合并范围变化，公司获得政府无偿划拨9家子公司，并购2家公司，新设2家子公司。2020年末较2019年末增加86,375.72万元，增幅23.40%，主要原因是符夹铁路、连徐高速铁路完工，以及高铁站区工程增加109,504.23万元等。2021年末较2020年末增加214,576.10万元，增幅47.10%，主要系追加项目投资及合并范围变动所致。2022年3月末较2021年末增加了15,012.47万元，变动幅度较小。近一年发行人在建工程项目明细如下表：

表6-41：发行人2021年末在建工程情况统计表

单位：万元

工程名称	2020年	本年增加	合并范围变动	转入固定资产	其他减少	2021年
高铁站区	229,267.33	80,331.67	-		-	309,599.00
顺堤河码头一期工程煤炭码头	30,600.29	12,156.94	-	34,920.96	-	7,836.27
徐州顺堤河铁路专用线项目	107,733.51	961.71	-	108695.22	-	0.00
亿吨大港	19,299.60	-	-	-	-	-
杏山子公交车首末站工程	2,711.77	-	-	-	-	

九里公交车首末工程	217.19	160.77	-	-	-	377.96
徐州市中心城区新建公交服务综合体	10	-	-	-	-	-
客运北站基建	24,818.21	-	-	-	-	-
城北汽车客运站	830.25	-	-	-	-	-
彭园东停车场	8,376.33	11,367.64	-	7147.51		12,596.46
公交公司场站	1,431.27	2,825.78	-	25.44	546.78	3,684.83
诚意桥梁厂区建设及设备购置	28,500.25	3,652.19	-	29453.51	-	2,698.93
徐州东部绕越高速公路	769.59	279026.11	-	-	-	279,795.70
徐州睢台高速公路	797.89	2986.99	-	-	-	3,784.88
顺堤河堆场硬化工程		2069.00	-	18.96	-	2,050.04
其他工程	215.48	84.88	-	-	239.20	61.16
合计	**455,578.98**	**395,623.68**	**-**	**180,261.60**	**785.98**	**670,155.08**

表 6-42：发行人 2022 年 3 月末在建工程情况统计表

单位：万元

工程名称	2021 年	本年增加	合并范围变动	转入固定资产	其他减少	2022 年 3 月
高铁站区工程	309,599.00	11,666.80	-	-	-	321,265.80
顺堤河码头一期工程煤炭码头	7,836.28	-	-	-	-	7,836.28
徐州顺堤河铁路专用线项目	-	-	-	-	-	0.00
亿吨大港项目	19,299.60	-	-	-	-	19,299.60
杏子山公交车首末站工程	2,711.77	-	-	-	-	2,711.77
九里公交车首末站工程	377.96	-	-	-	-	377.96
徐州市中心城区新建公交服务综合体	10.00	-	-	-	-	10.00
客运北站基建	24,818.21	-	-	-	-	24,818.21
城北汽车客运站	830.25	-	-	-	-	830.25
停车场	12,596.46	-	-	-	-	12,596.46
公交站台	3,684.83	-	-	-	-	3,684.83
诚意桥梁厂区建设及设备购置	2,698.93	-	-	-	-	2,698.93
徐州东部绕越高速公路	279,795.70	2,576.87	-	-	-	282,372.56
徐州睢台高速公路	3,784.88	-	-	-	-	3,784.88
顺堤河堆场硬化工程	2,050.04	768.81	-	-	-	2,818.85
其他工程	61.16	-	-	-	-	61.16
合计	**670,155.08**	**-**	**-**	**-**	**-**	**685,167.55**

（8）无形资产

2019-2021年及2022年3月末，发行人无形资产分别为129,236.72万元、129,640.96万元、119,775.30万元和122,403.87万元，占总资产的比例分别为2.94%、2.72%、2.30%和2.32%，变动幅度较小。

表6-43：发行人2021年末及2022年3月末无形资产情况表

单位：万元、%

项目	2022年3月末		2021年末	
	金额	占比	金额	占比
土地使用权	64,894.55	53.02	62,255.14	51.98
经营权	55,589.71	45.41	55,589.71	46.41
软件及其他	1,919.61	1.57	1,930.45	1.61
合计	**122,403.87**	**100.00**	**119,775.30**	**100.00**

注：经营权主要系停车场、公交站台等资产的经营权。

表 6-44：发行人 2021 年末无形资产-土地使用权明细表

单位：万元、平方米

序号	土地使用权人	国有土地使用权证号	土地取得方式	使用权类型	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	合法合规性	应缴土地出让金	实缴土地出让金
1	徐州市公共交通集团有限公司	铜新土国用（2001）字第 423 号	政府注入	划拨	2001 年 3 月	20,489.90	7045	商业、办公	停车场	1,464.93	评估	1,020.72	合法合规	-	-
2	徐州市公共交通集团有限公司	徐土国用（2005）第 29766 号	招拍挂	出让	2005 年 9 月	5,127.60	8408	工业	停车场	83.28	购地成本	58.02	合法合规	83.28	83.28
3	徐州市公共交通集团有限公司	徐新土国用（2001）字第 423 号	招拍挂	出让	2001 年 2 月	20,489.90	8408	商业、办公	停车场	342.5	购地成本	238.65	合法合规	342.5	342.5
4	徐州市公共交通集团有限公司	徐土国用（2005）第 34607 号	招拍挂	出让	2005 年 3 月	4,636.32	8408	公共设施	停车场	180.58	购地成本	124.78	合法合规	180.58	180.58
5	徐州市公共交通集团有限公司	徐土国用（2005）第 38406 号	招拍挂	出让	2005 年 11 月	8,345.66	8408	工业	停车场	193.42	购地成本	180.89	合法合规	193.42	193.42

序号	土地使用权人	国有土地使用权证号	土地取得方式	使用权类型	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	合法合规性	应缴土地出让金	实缴土地出让金
6	徐州市公共交通集团有限公司	徐土国用（2005）第32046号	招拍挂	出让	2005年10月	52.17	8408	工业	停车场	2.24	购地成本	1.56	合法合规	2.24	2.24
7	徐州市公共交通集团有限公司	徐土国用（2013）第48899号	政府注入	划拨	2013年11月	3,410.50	8408	交通运输	停车场	42.81	评估	29.83	合法合规	-	-
8	徐州市公共交通集团有限公司	徐土国用（2005）第34611号	招拍挂	出让	2005年5月	128.00	8408	商业用地	停车场	70.52	购地成本	47.86	合法合规	70.52	70.52
9	徐州市公共交通集团有限公司	徐土国用（2006）第12593号	招拍挂	出让	2006年5月	6,701.84	8408	工业	停车场	234.9	购地成本	167.36	合法合规	234.9	234.9
10	徐州市公共交通集团有限公司	徐土国用（2005）第06819号	招拍挂	出让	2005年2月	28,079.31	8408	公共基础设施	停车场	63.46	购地成本	15.43	合法合规	63.46	63.46
11	徐州市公共交通集团有限公司	贾国土资国用（2005）第1085号	招拍挂	出让	2005年7月	10,139.06	2884	交通	停车场	161.82	购地成本	112.75	合法合规	161.82	161.82

序号	土地使用权人	国有土地使用权证号	土地取得方式	使用权类型	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	合法合规性	应缴土地出让金	实缴土地出让金
12	徐州市公共交通集团有限公司	贾国土资国用（2005）第1083、1083、1122号	政府注入	划拨	2005年4月	13,715.20	2884	商业、交通	加油站	10.71	评估	7.40	合法合规	-	-
13	徐州市公共交通集团有限公司	苏（2020）徐州市不动产产权第0099863号	招拍挂	出让	2020年7月	4,963.70	8408	商服用地、交通服务厂站用地	停车场	882.65	购地成本	852.13	合法合规	882.65	882.65
14	徐州市公共交通集团有限公司	徐土国用（2005）第28305号	招拍挂	出让	2005年09月	16,851.30	8408	工业	停车场	190.42	购地成本	132.68	合法合规	190.42	190.42
15	徐州兆通客运有限公司	苏2018铜山区不动产权第0016788号	招拍挂	出让	2018年10月	22,887.74	7045	街巷		932.24	购地成本	625.81	合法合规	932.24	932.24
16	徐州兆通客运有限公司	铜国土（2004）字第0270号	招拍挂	出让	2004年07月	3,795.00	7045	交通运输、办公		81.00	购地成本	81.00	合法合规	81	81
17	徐州市广弘交通建设发展有限公司	苏（2015）徐州市不动产权第0011112	招拍挂	出让	2015年11月	12,127.00	8408	交通运输、办公	办公	352.45	购地成本	297.97	合法合规	352.45	352.45

序号	土地使用权人	国有土地使用权证号	土地取得方式	使用权类型	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	合法合规性	应缴土地出让金	实缴土地出让金
18	徐州市广弘交通建设发展有限公司	苏（2015）徐州市不动产权第0006662	招拍挂	出让	2015年4月	4,422.50	8408	交通运输	客运站	127.2	购地成本	108.33	合法合规	127.2	127.2
19	徐州市广弘交通建设发展有限公司	苏（2015）徐州市不动产权第0011599	招拍挂	出让	2015年11月	16,556.00	8408	交通运输、办公	客运站	480.71	购地成本	409.40	合法合规	480.71	480.71
20	徐州市广弘交通建设发展有限公司	苏（2015）徐州市不动产权第0006471	招拍挂	出让	2015年4月	3,195.00	8408	交通运输	客运站	91.69	购地成本	78.09	合法合规	91.69	91.69
21	徐州市广弘交通建设发展有限公司	苏（2015）徐州市不动产权第0007822	招拍挂	出让	2015年5月	762.7	8408	商务金融、办公	办公	437.25	购地成本	356.18	合法合规	437.25	437.25
22	徐州市广弘交通建设发展有限公司	苏（2017）铜山区不动产权第0003421号	招拍挂	出让	2017年3月	389,231.72	7045	水域及水利设施	项目厂区	19,008.40	购地成本	16,790.75	合法合规	19,008.40	19,008.40
23	徐州市广弘交通建设发展有限公司	苏（2018）徐州市不动产权第0106565号	招拍挂	出让	2018年12月	51,702.00	8408	城市住宅	住房	12,615.21	购地成本	12,014.49	合法合规	12,615.21	12,615.21

序号	土地使用权人	国有土地使用权证号	土地取得方式	使用权类型	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	合法合规性	应缴土地出让金	实缴土地出让金
24	江苏冠盛路桥工程有限公司	贾国土资国用（2010）第01467号	招拍挂	出让	2010年4月	73,671.00	2884	工业	项目厂区	1,270.00	购地成本	982.81	合法合规	1,270.00	1,270.00
25	江苏冠盛路桥工程有限公司	苏（2021）丰县不动产权第0000779号	招拍挂	出让	2021年1月	30,314.28	3500	工业	项目厂区	409.11	购地成本	400.24	合法合规	409.11	409.11
26	徐州市城北汽车客运站项目管理有限公司	苏（2019）徐州市不动产权第008345号	招拍挂	出让	2019年5月	61,831.68	8408	商务金融用地	办公	8,382.23	购地成本	7,628.88	合法合规	8,382.23	8,382.23
27	江苏徐州港务（集团）有限公司	徐土国用（2004）第45575号	招拍挂	出让	2004年10月	3,196.98	8408	商业用地/办公	办公	597.07	购地成本	363.27	合法合规	597.07	597.07
28	江苏徐州港务（集团）有限公司	徐土国用（2008）第09628号	招拍挂	出让	2008年5月	258.50	8408	商业用地	商业	80.77	购地成本	48.63	合法合规	80.77	80.77
29	江苏徐州港务（集团）有限公司	徐土国用（2008）第11143号	招拍挂	出让	2008年5月	1,015.50	8408	商业用地/办公	办公	91.77	购地成本	55.25	合法合规	91.77	91.77

序号	土地使用权人	国有土地使用权证号	土地取得方式	使用权类型	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	合法合规性	应缴土地出让金	实缴土地出让金
30	江苏徐州港务（集团）有限公司	贾国土资国用（2008）第5226号	招拍挂	出让	2008年11月	338,673.33	2884	工业	项目厂区	1,764.15	购地成本	1,068.63	合法合规	1,764.15	1,764.15
31	江苏徐州港务（集团）有限公司	贾国土资国用（2004）字第2156号	招拍挂	出让	2004年11月	67.3亩	2884	工业	堆场	331.19	购地成本	199.92	合法合规	331.19	331.19
32	江苏徐州港务（集团）有限公司	徐土国用（2002）字第11845号	招拍挂	出让	2002年7月	192.10	8408	商业	自用	7.71	购地成本	5.17	合法合规	7.71	7.71
33	江苏徐州港务集团邳州港有限公司	苏（2018）邳州市不动产权第0008759号	招拍挂	出让	2018年4月	221,261.40	7045	工业用地/办公	码头	1,632.47	购地成本	1,439.64	合法合规	1,632.47	1,632.47
34	江苏徐州港务集团邳州港有限公司	苏（2018）邳州市不动产权第0008760号	招拍挂	出让	2018年4月	12,269.10	7045	工业用地/办公	自用		购地成本		合法合规		
35	江苏徐州港务集团邳州港有限公司	苏（2018）邳州市不动产权第0008769号	招拍挂	出让	2018年4月	30,786.99	3807	机关团体用地/办公	自用		购地成本		合法合规	-	-

序号	土地使用权人	国有土地使用权证号	土地取得方式	使用权类型	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	合法合规性	应缴土地出让金	实缴土地出让金
36	徐州高铁港务投资有限公司	苏（2019）铜山区不动产权第0002468号	招拍挂	出让	2019年3月	10,103.00	7045	港口码头用地	码头	16,743.82	购地成本	12,998.94	合法合规	16,743.82	16,743.82
37	徐州高铁港务投资有限公司	苏（2019）铜山区不动产权第0002518号	招拍挂	出让	2019年3月	134,407.40	7045	港口码头用地/其他、办公、公寓	码头		购地成本		合法合规		
38	徐州高铁港务投资有限公司	苏（2019）铜山区不动产权第0002514号	招拍挂	出让	2019年3月	488,587.00	7045	港口码头用地	码头		购地成本		合法合规		
39	徐州高铁港务投资有限公司	苏（2019）铜山区不动产权第0002510号	招拍挂	出让	2019年3月	427,595.60	7045	港口码头用地	码头		购地成本		合法合规		
40	易泊停车	苏（2018）徐州市不动产权第0101646号	招拍挂	出让	2018年10月	9,619.00	8408	交通服务场站	停车场	1,381.63	购地成本	1,280.48	合法合规	1,280.48	1,280.48
41	易泊停车	苏（2018）徐州市不动产权第0116434号	招拍挂	出让	2018年11月	20,576.00	8408	交通服务场站	停车场	1,594.49	购地成本	1,472.92	合法合规	1,472.92	1,472.92
42	易泊停车	苏（2018）徐州市不动产权第0101647号	招拍挂	出让	2018年10月	5,193.00	8408	交通服务场站	停车场	402.53	购地成本	370.50	合法合规	370.50	370.50
43	易泊停车	苏（2019）徐州市不动产权第0015095号	招拍挂	出让	2019年6月	15,577.56	8408	交通服务场站	停车场	1,567.99	购地成本	1,458.88	合法合规	1,458.88	1,458.88

序号	土地使用权人	国有土地使用权证号	土地取得方式	使用权类型	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	合法合规性	应缴土地出让金	实缴土地出让金
44	易泊停车	苏（2018）徐州市不动产权第0148872号	招拍挂	出让	2018年12月	12,260.00	8408	交通服务场站	停车场	954.64	购地成本	886.62	合法合规	886.62	886.62
45	易泊停车	苏（2019）徐州市不动产权第0138517号	招拍挂	出让	2019年12月	3,244.67	8408	交通服务场站	停车场	240.00	评估	238.50	合法合规	238.50	238.50
46	易泊停车	苏（2019）徐州市不动产权第0138490号	招拍挂	出让	2019年12月	6,835.71	8408	交通服务场站	停车场	720.00	购地成本	686.70	合法合规	686.70	686.70
47	易泊停车	苏（2019）徐州市不动产权第0138515号	招拍挂	出让	2019年12月	630.00	8408	交通服务场站	停车场	62.00	购地成本	59.13	合法合规	59.13	59.13
48	易泊停车	苏（2021）徐州市不动产权第0042545号	招拍挂	出让	2021年4月	7,989.10	8408	交通服务场站	停车场	370.80	购地成本	364.77	合法合规	364.77	364.77
49	易泊停车	苏（2021）徐州市不动产权第0037109号	招拍挂	出让	2021年2月	2,613.60	8408	商交通服务场站	停车场	566.89	购地成本	557.68	合法合规	557.68	557.68
50	易泊停车	正在办理	-	-	-	-	8408	-	停车场	1,060.00	-	1,032.17	合法合规	1,032.17	1,032.17
51	徐州交通控股诚意桥梁	苏（2020）贾汪区不动产权第0026244号	招拍挂	出让	2020年5月	92,790.00	2884	商业	项目厂区	4,946.27	购地成本	4,846.19	合法合规	4,846.19	4,846.19
	合计	-	-	-	-	-	-	-	-	**83,227.92**	-	**72,198.00**	-	**81,709.47**	**81,709.47**

注：上表中获取土地相关权益合法合规，其中通过政府划拨取得的土地由于历史原因未办理相关国有土地使用权证；划拨取得的土地未缴土地出让金，按照评估价值入账；通过出让取得的土地，已全额缴纳土地出让金，应缴土地出让金金额、实缴土地出让金金额与入账价值一致。

（9）其他非流动资产

2019-2021年末及2022年3月末,发行人其他非流动资产分别为0.00万元、33,161.28万元、60,394.00万元和110,874.93万元，分别占资产总额的0.00%、0.70%、1.16%和 2.10%。2020年新增其他非流动资产主要为发行人预支付的大许南站建设款32,000.00万元、预付土地出让金1,118.00万元。2021年末较2020年末增加27,232.71万元，主要为发行人预支付的大许南站建设款增加10,298万元以及长期资产采购款增加18,053.05万元。2022年3月末较2021年末增加50,480.94万元，主要为发行人预付长期资产采购款增加50,480.94万元。

表6-45：发行人2021年末及2022年3月末其他非流动资产情况表

单位：万元

项目	2021年	2022年3月
大许南站建设款	42,298.00	42,298.00
预付土地出让金	-	-
预付长期资产采购款	18,095.99	68,576.93
合计	**60,393.99**	**110,874.93**

（二）负债结构分析

表6-46：发行人近三年及最近一期末负债结构一览表

单位：万元、%

项目	2019年末		2020年末		2021年末		2022年3末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	241,700.00	13.76	220,061.00	10.37	218,521.42	8.64	222,469.42	8.65
应付票据	0.00	0.00	19,700.00	0.93	1,324.00	0.05	1,341.00	0.05
应付账款	98,697.43	5.62	53,725.91	2.53	37,429.41	1.48	41,933.87	1.63
预收款项	8,497.34	0.48	4,225.89	0.20	213.74	0.01	16.03	0.00
合同负债	0.00	0.00	0.00	0.00	14,276.98	0.56	24,530.11	0.95
应付职工薪酬	1,887.28	0.11	2,456.64	0.12	2,007.70	0.08	2,016.49	0.08
应交税费	159,992.06	9.11	194,602.51	9.17	208,552.35	8.25	209,252.94	8.14
应付利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他应付款	117,571.51	6.69	112,991.47	5.32	248,857.39	9.84	249,729.62	9.72
一年内到期的非流动负债	156,344.40	8.90	339,856.96	16.01	199,135.21	7.87	202,715.91	7.89
其他流动负债	90,993.00	5.18	190,550.44	8.98	304,227.52	12.03	304,227.52	11.84
流动负债合计	**875,683.02**	**49.85**	**1,138,170.81**	**53.62**	**1,234,545.72**	**48.82**	**1,258,232.92**	**48.95**
长期借款	397,672.00	22.64	369,911.83	17.43	247,887.29	9.80	267,887.29	10.42
应付债券	416,666.86	23.72	565,430.78	26.64	984,171.36	38.92	987,171.36	38.40
长期应付款	49,976.15	2.84	24,838.52	1.17	43,096.25	1.70	38,515.18	1.50

递延收益	16,237.22	0.92	21,963.91	1.03	16,981.47	0.67	16,614.78	0.65
递延所得税负债	548.58	0.03	2,282.03	0.11	2,344.08	0.09	2,065.75	0.08
其他非流动负责	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	**881,100.81**	**50.15**	**984,427.07**	**46.38**	**1,294,480.45**	**51.18**	**1,312,254.36**	**51.05**
负债合计	**1,756,783.83**	**100.00**	**2,122,597.88**	**100.00**	**2,529,026.18**	**100.00**	**2,570,487.27**	**100.00**

2019-2021年末及2022年3月末，发行人负债合计分别为1,756,783.83万元、2,122,597.88万元、2,529,026.18万元和2,570,487.27万元，负债总额随着资产规模的扩大逐年增加。其中流动负债占总负债的比重分别为49.85%、53.62%、48.82%和48.95%，非流动负债占比分别为50.15%、46.38%、51.18%和51.05%。2021年发行人负债合计较2020年增加406,428.30万元，增幅19.15%；2022年3月末较2021年增加41,461.09万元，变化幅度较小。随着发行人建设任务和业务规模的扩大，资金需求不断增长，导致公司负债相应有所增加。

1、流动负债分析

2019-2021年末，发行人流动负债分别为875,683.02万元、1,138,170.81万元和1,234,545.72万元，占总负债比重分别为49.85%、53.62%和48.82%，发行人流动负债主要由短期借款、应付账款、应交税费、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债构成。2021年发行人流动负债较2020年增加96,374.91万元，增幅8.47%，主要为合同负债、其他应付款及其他非流动负债增加。

截至2022年3月末，发行人流动负债余额为1,258,232.92万元，占负债总额的48.95%，较2021年末增加23,687.2万元，增幅1.92%，变化幅度较小。发行人流动负债具体情况如下：

（1）短期借款

2019-2021年末及2022年3月末，发行人短期借款分别为241,700.00万元、220,061.00万元、218,521.42万元和222,469.42万元，分别占发行人负债总额的13.76%、10.37%、8.64%和8.65%。2021年末较2020年减少1,539.58万元，减幅0.70%；2022年3月末较2021年末增加3,948.00万元，增幅1.80%。

表6-47：发行人2021年末及2022年3月末短期借款明细表

单位：万元

项目	2021年末	2022年3月末
保证借款	62,152.00	66,052.00
信用借款	156,200.00	156,200.00
抵押借款	-	-

未付利息	169.42	217.42
合计	**218,521.42**	**222,469.42**

（2）应付票据

2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人应付票据分别 0.00 万元、19,700.00 万元、1,324.00 万元和 1,341.00 万元，占负债总额的比例分别为 0.00%、0.93%、0.05%和 0.05%，占比较少。2020 年末较 2019 年末增加主要原因是集团将江苏徐州港务（集团）有限公司纳入合并范围，徐港集团存在票据融资。

表 6-48：发行人 2021 年末及 2022 年 3 月末应付票据明细表

单位：万元

项目	2021 年末	2022 年 3 月末
银行承兑汇票	1,324.00	1,341.00
合计	**1,324.00**	**1,341.00**

（3）应付账款

2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人应付账款分别为 98,697.43 万元、53,725.91 万元、37,429.41 万元和 41,933.87 万元，占负债总额的比例分别为 5.62%、2.53%、1.48%和 1.63%。公司应付账款主要为应付工程款，2020 年较 2019 年减少 44,971.52 万元，减幅 45.57%，主要原因是徐州市国际观音机场有限公司移出合并范围，观音机场项目二期应付账款相应减少。2021 年较 2020 年减少 16,296.50 万元，2022 年 3 月末较 2021 年末增加 4,504.46 万元，变化幅度较小。

表 6-49：截至 2021 年末发行人应付账款主要明细表

单位：万元、%

债权单位	金额	占应付账款总额的比例	是否关联方	账龄	款项
江苏江都建设集团有限公司	3,600.00	9.62	否	1 年	工程款
新沂市公路养护工程公司	2,859.19	7.64	否	1 年	工程款
江苏高治建设工程有限公司	2,371.74	6.34	否	1 年	工程款
大连华锐重工集团股份有限公司	1,537.80	4.11	否	1 年	工程款
徐州工力工程设备租赁有限公司	1,396.93	3.73	否	1 年	工程款
江苏省徐州市公路管理处	1,372.64	3.67	否	1 年	工程款
徐州建总集团有限公司	1,094.64	2.92	否	1 年	工程款
徐州建总集团有限公司	1,094.64	2.92	否	1 年	工程款
南京港港务工程有限公司	993.08	2.65	否	1 年	工程款
江苏富源达建设工程有限公司	696.89	1.86	否	1 年	工程款
兴润建设集团有限公司	419.05	1.12	否	1 年	工程款
山东联海石化有限公司	362.09	0.97	否	1 年	工程款

债权单位	金额	占应付账款总额的比例	是否关联方	账龄	款项
哈尔滨重型机器有限责任公司	294.70	0.79	否	1 年	工程款
江苏耀翔建工集团有限公司	222.17	0.59	否	1 年	工程款
萍乡市桥隧交通钢模厂	215.98	0.58	否	1 年	工程款
上海科大重工集团有限公司	146.83	0.39	否	1 年	工程款
无锡华东重型机械股份有限公司	145.80	0.39	否	1 年	工程款
江苏山鑫重工有限公司	144.00	0.38	否	1 年	工程款
江苏东立建设工程有限公司	135.04	0.36	否	1 年	工程款
徐州重型机械有限公司	39.50	0.11	否	1 年	工程款
江苏路通路桥工程集团有限公司	33.19	0.09	否	1 年	工程款
江苏兴港建设集团有限公司	28.62	0.08	否	1 年	工程款
徐州保联机械设备科技有限公司	19.69	0.05	否	1 年	工程款
苏交科集团股份有限公司	19.00	0.05	否	1 年	工程款
常州江天景观工程有限公司	15.54	0.04	否	1 年	工程款
中国电建集团长春发电设备有限公司	10.80	0.03	否	1 年	工程款
长春发电设备总厂	10.00	0.03	否	1 年	工程款
德州聚宏橡塑制品有限公司	6.64	0.02	否	1 年	工程款
南京港易信息系统工程有限公司	1.74	0.00	否	1 年	工程款
徐州托利电子自动化系统有限公司	0.72	0.00	否	1 年	工程款
北京奥特曼克技术有限公司	0.21	0.00	否	1 年	工程款
合计	**19,288.85**	**51.53**			

表 6-50：2021 年末发行人应付账款账龄结构情况

单位：万元、%

项　目	期末余额	
	金额	比例
1 年以内	27,291.07	72.91
1 至 2 年	6,747.45	18.03
2 至 3 年	1,901.06	5.08
3 年以上	1,489.83	3.98
合 计	**37,429.41**	**100.00**

从账龄来看，2021 年末，发行人应付账款在 1 年以内的占比为 72.91%，1 至 2 年占比 18.03%，合计占比 90.94%。应付账款账龄结构显著改善。

表 6-51：截至 2022 年 3 月末发行人应付账款主要明细表

单位：万元、%

债权单位	金额	占应付账款总额的比例	是否关联方	账龄	款项
田鸿商贸（宁波）有限公司	5825.11	13.89	否	1年	工程款
新沂市公路养护工程公司	2859.19	6.82	否	1年	工程款
江苏江都建设集团有限公司	1610.00	3.84	否	1年	工程款
大连华锐重工集团股份有限公司	1537.80	3.67	否	1年	工程款
徐州工力工程设备租赁有限公司	1396.93	3.33	否	1年	工程款
江苏省徐州市公路管理处	1372.64	3.27	否	1年	工程款
南京港港务工程有限公司	993.08	2.37	否	1年	工程款
晋城市国有资本投资运营有限公司营销分公司	762.25	1.82	否	1年	工程款
晋城市国有资本投资运营有限公司营销分公司	723.53	1.73	否	1年	工程款
江苏富源达建设工程有限公司	696.89	1.66	否	1年	工程款
徐州建总集团有限公司	632.86	1.51	否	1年	工程款
兴润建设集团有限公司	419.05	1.00	否	1年	工程款
南通奥普机械工程有限公司	416.50	0.99	否	1年	工程款
山东联海石化有限公司	362.09	0.86	否	1年	工程款
徐州市交通控股集团智能科技有限公司	354.11	0.84	是	1年	工程款
山西天利志诚贸易有限公司	302.34	0.72	否	1年	工程款
哈尔滨重型机器有限责任公司	294.70	0.70	否	1年	工程款
上海科大重工集团有限公司	146.83	0.35	否	1年	工程款
无锡华东重型机械股份有限公司	145.80	0.35	否	1年	工程款
江苏山鑫重工有限公司	144.00	0.34	否	1年	工程款
浙江黑驰马环境科技有限公司	43.16	0.10	否	1年	工程款
徐州通力机电有限公司	42.89	0.10	否	1年	工程款
徐州重型机械有限公司	39.50	0.09	否	1年	工程款
江苏东立建设工程有限公司	33.77	0.08	否	1年	工程款
江苏路通路桥工程集团有限公司	33.19	0.08	否	1年	工程款
江苏兴港建设集团有限公司	28.62	0.07	否	1年	工程款
徐州保联机械设备科技有限公司	19.69	0.05	否	1年	工程款
江苏兴港建设集团有限公司	19.62	0.05	否	1年	工程款
徐州保联机械设备科技有限公司	17.81	0.04	否	1年	工程款
常州江天景观工程有限公司	15.54	0.04	否	1年	工程款
徐州利盛建设工程有限公司	13.14	0.03	否	1年	工程款
江苏华凌科技咨询有限公司	12.50	0.03	否	1年	工程款
普瑞达建设有限公司	11.01	0.03	否	1年	工程款
中国电建集团长春发电设备有限公司	10.80	0.03	否	1年	工程款
长春发电设备总厂	10.00	0.02	否	1年	工程款
徐州金川建筑工程有限公司	8.05	0.02	否	1年	工程款
常州江天景观工程有限公司	7.88	0.02	否	1年	工程款
宁波探索机械制造有限公司	7.86	0.02	否	1年	工程款

债权单位	金额	占应付账款总额的比例	是否关联方	账龄	款项
山东合润工业技术有限公司	4.74	0.01	否	1年	工程款
徐州建总集团有限公司	4.53	0.01	否	1年	工程款
天津市富升隆输送机械有限公司	3.25	0.01	否	1年	工程款
江苏天安永润环境科技有限公司	2.66	0.01	否	1年	工程款
北京东方瑞威科技发展股份有限公司	2.30	0.01	否	1年	工程款
徐州雪璠建筑工程有限公司	2.09	0.00	否	1年	工程款
鱼台胜安运输有限公司	1.94	0.00	否	1年	工程款
徐州兴翰环保科技有限公司	1.35	0.00	否	1年	工程款
徐州八合自动化科技有限公司	1.33	0.00	否	1年	工程款
江苏燕宁工程咨询有限公司	1.18	0.00	否	1年	工程款
合计	21396.10	51.02			

表6-52：2022年3月末发行人应付账款账龄结构情况

单位：万元、%

项目	期末余额	
	金额	比例
1年以内	31,786.68	75.80
1至2年	6,747.45	16.09
2至3年	1,895.80	4.52
3年以上	1,503.93	3.59
合计	**41,933.87**	**100.00**

从账龄来看，2022年3月末，发行人应付账款在1年以内的占比为75.80%，1至2年占比16.09%，合计占比91.89%。经征询徐州市财政局，政府性应付账款均合法合规，不存在替政府融资的行为。

（4）预收款项

2019-2021年末及2022年3月末，发行人预收款项分别为8,497.34万元、4,225.89万元、213.74万元和16.03万元，2020年末较2019年末下降4,271.45万元，降幅50.27%，主要系失去了对观音机场、徐州汽车运输集团的控制。2021年末较2020年末下降4,012.15万元，降幅94.94%，主要系执行了新收入会计准则，部分预收账款重分类至合同负债列报。2022年3月末较2021年末下降197.71万元，降幅92.50%，降低的金额较小，属经营过程的正常波动。

表6-53：截至2021年末发行人预收款项主要明细表

单位：万元、%

债权单位	金额	占预收款项总额的比例	是否关联方	账龄	备注
徐州市树恩中学	60.18	28.16	否	1年	-
徐州慧秀林幼儿园有限公司	39.03	18.26	否	1年	-
零星客商	19.63	9.18	否	1年	金港大酒店客房充值卡
玺之润（山东）黄金珠宝有限公司	18.88	8.83	否	1年	-
上海新上铁实业发展集团有限公司徐州分公司	12.19	5.70	否	1年	-
徐州高铁时代资产经营管理有限公司	5.36	2.51	否	1年	-
合计	**155.27**	**72.64**	-	-	-

表6-54：2021年末发行人预收款项账龄结构情况

单位：万元、%

项目	期末余额	
	金额	比例
1年以内	213.74	100
合计	**213.74**	**100**

表6-55：截至2022年3月末发行人预收款项主要明细表

单位：万元、%

债权单位	金额	占预收款项总额的比例	是否关联方	账龄	备注
零星客商	7.92	49.41	否	1年	金港大酒店客房充值卡
水悦城投资发展有限公司	4.95	30.88	否	1年	房租
徐州经济技术开发区孟侠水饺店	2.69	16.79	否	1年	房租
合计	**15.56**	**97.07**	-	-	

表6-56：2022年3月末发行人预收款项账龄结构情况

单位：万元、%

项目	期末余额	
	金额	比例
1年以内	16.03	100
合计	**16.03**	**100**

（5）应交税费

2019-2021年末及2022年3月末，发行人应交税费分别为159,992.06万元、194,602.51万元、208,552.35万元和209,252.94万元，占负债总额的比例分别为9.11%、9.17%、8.25%和8.14%，发行人年度应交税费呈逐年增长趋势。发行人

应交税费主要为应交徐州市地税局的企业所得税，由于发行人从事的政府代建业务具有高投入、长回收的业务特点，徐州市政府为了支持发行人的业务发展，给予发行人税收较长的回款期限。2020 年较 2019 年增加 34,610.45 万元，增幅 21.63%，主要原因为发行人合并范围变化，非同一控制下合并 1 家子公司，处置 2 家子公司。2021 年较 2020 年增加 13,949.84 万元，增幅 7.16%，变化幅度较小。

（6）其他应付款

2019-2021年末及2022年3月末，发行人的其他应付款余额分别为117,571.51万元、112,991.47 万元、248,857.39 和 249,729.62 万元，占负债总额的比例分别为 6.69%、5.32%、9.84%和 9.72%。2021 年较 2020 年增加 135,865.92 万元，增幅 120.24%，主要为发行人子公司徐州广弘交通将与徐州市财政局之间的往来款的增加。主要明细如下：

表6-57：发行人2021年末主要其他应付款明细表

单位：万元、%

债权单位	款项内容	金额	占其他应付款总额的比例	是否关联方	账龄
徐州市财政局	往来款	100,000.00	40.18	否	1年
徐州市徐连客专徐宿淮盐铁路建设指挥部	往来款	89,343.37	35.90	否	1年
徐州市城市管理局城建重点工程办公室	往来款	33,413.53	13.43	否	1年
徐州市交通运输综合行政执法支队	往来款	4,060.00	1.63	否	1年
邳州市润城港务有限公司	往来款	4,035.57	1.62	否	1年
合计		**230,852.67**	**92.76**		

表6-58：发行人2021年末其他应付款账龄明细表

单位：万元、%

项目	期末余额	
	金额	比例
1年以内	234,592.57	94.27
1至2年	6,949.00	2.79
2至3年	818.87	0.33
3年以上	6,496.95	2.61
合计	**248,857.39**	**100.00**

从账龄来看，发行人其他应付款以 1 年以内的为主，2021 年末，发行人 1

年以内其他应付款的占比为94.27%。

表6-59：发行人2022年3月末其他应付款明细表

单位：万元、%

债权单位	款项内容	金额	占其他应付款总额的比例	是否关联方	账龄
徐州市财政局	往来款	100,000.00	40.18	否	1年
徐州市徐连客专徐宿淮盐铁路建设指挥部	往来款	89,343.37	35.90	否	1年
徐州市城市管理局城建重点工程办公室	往来款	33,413.53	13.43	否	1年
徐州市交通运输综合行政执法支队	往来款	4,060.00	1.63	否	1年
邳州市润城港务有限公司	往来款	4,035.57	1.62	否	1年
合计		**230,852.47**	**92.76**		

表6-60：发行人2022年3月末其他应付款账龄明细表

单位：万元、%

项目	期末余额	
	金额	比例
1年以内	235,988.50	94.50
1至2年	6,795.41	2.72
2至3年	920.52	0.37
3年以上	6,025.19	2.41
合计	**249,729.62**	**100.00**

从账龄来看，发行人其他应付款以1年以内的为主，2022年3月末，发行人1年以内其他应付款的占比为94.50%，3年以上其他应付款的占比为2.41%。经征询徐州市财政局，政府性其他应付款均合法合规，不存在替政府融资的行为。。

（7）一年内到期的非流动负债

2019-2021年末及2022年3月末，发行人一年内到期非流动负债分别为156,344.40万元、339,856.96万元、199,135.21和202,715.91万元，占总负债比分别为8.90%、16.01%、7.87%和7.89%。其中主要包括1年内到期的长期借款和应付债券。2020年较2019年增长183,512.56万元，增幅117%，主要系一年内到期的应付债券的增加，2021年末较2020年末下降140,721.75万元，降幅41%，主要系一年内到期的应付债券的减少。

表6-61：发行人2021年末及2022年3月末一年内到期的非流动负债明细表

单位：万元

项目	贷款人	2021年末	2022年3月末
一年内到期的长期借款	发行人本部	73,366.72	54,131.00
一年内到期的应付债券	发行人本部	125,768.49	148,584.91
合计		**199,135.21**	**202,715.91**

（8）其他流动负债

2019-2021年末及2022年3月末，发行人其他流动负债分别为90,993.00万元、190,550.44万元、304,227.52万元和304,227.52万元，占总负债比分别为5.18%、8.98%、12.03%和11.84%。2020年较2019年增加99,557.44万元，增幅109%，2021年较2020年增长113,677.08万元，增幅60%，主要系短期及超短期融资券的增加。

表6-62：发行人2021年末其他流动负债明细表

单位：万元

债券名称	金额
待转销项税费	1,534.96
短期及超短期融资券	300,000.00
应付利息	2,692.55
合计	**304,227.52**

表6-63：发行人2022年3月末其他流动负债明细表

单位：万元、

债券名称	金额
待转销项税费	1,534.96
短期及超短期融资券	300,000.00
应付利息	2,692.55
合计	**304,227.52**

2、非流动负债分析

2019-2021年末，发行人非流动负债分别为881,100.81万元、984,427.07万元和1,294,480.45万元，占总负债的比重分别为50.15%、46.38%和51.18%。非流动负债主要为长期借款及应付债券，近三年发行人非流动负债呈上升态势。2020年末较2019年末增加103,326.26万元，增幅11.73%，主要原因为合并范围增加徐港集团，其长期借款等非流动负债增加。2021年末较2020年末增加310,053.38万元，增幅31.50%，主要是发行人大幅增加各类债券所致。截至2022年3月末，发行人非流动负债合计为1,312,254.36万元，较2021年末增加了17,773.91万元，增幅1.37%，变化幅度较小。发行人非流动负债具体情况如下：

发行人非流动负债具体情况如下:

（1）长期借款

2019-2021年末及2022年3月末,发行人的长期借款分别为397,672.00万元、369,911.83万元、247,887.29万元和267,887.29万元，发行人长期借款余额呈波动趋势。发行人业务特点主要体现为项目建设周期和回收周期长、资本支出大，因此,发行人的借款以长期为主,与长期限的资产匹配。近一年呈下降趋势,2020年较2019年减少27,760.17万元,减幅6.98%; 2021年较2020年减少122,024.54万元,减幅32.99%;2022年3月末较2021年末增加20,000.00万元,增幅8.07%。发行人长期借款占负债总额的比例分别为 22.64%、17.43%、9.80%和 10.42%，占比呈下降趋势。

表6-64: 发行人2021年末及2022年3月末长期借款明细一览表

单位：万元

项目	2021年末	2022年3月末
质押借款	-	-
抵押借款	120,940.70	120,940.70
保证借款	108,400.75	108,400.75
信用借款	91,409.04	92,472.97
小　计	**320,943.09**	**322,018.29**
减：一年内到期的长期借款	73,055.80	54,131.00
合　计	**247,887.29**	**267,887.29**

（2）应付债券

2019-2021年末及2022年3月末,发行人的应付债券分别为416,666.86万元、565,430.78万元、984,171.36万元和987,171.36万元,分别占负债总额的23.72%、26.64%、38.92%和38.40%。2020年较2019年增长148,763.92万元,增幅35.7%，主要是因为发行人2020年新增发行债权融资计划金额170,000.00万元，PPN金额140,000.00万元，华夏2020年中票20,000.00万元。2021年较2020年增长418,740.58万元，增幅74.06%，主要是因为发行人2021年新增发行PPN金额190,000.00万元，中票60,000.00万元，政府专项债252,600.00万元。2022年3月末较2021年末增加3,000.00万元。债券明细如下:

表6-65: 发行人2022年3月末应付债券明细表

单位：万元

债券名称	2022年3月末	2021年末
19徐州交通MTN001	99,531.04	99,531.04

20徐州交通PPN001	79,834.84	79,834.84
20徐州交通MTN001	19,959.88	19,959.88
兴业银行徐州分行2020年第二期债权融资计划	-	-
民生银行徐州铜山支行2020年第一期债权融资计划	9,988.19	9,988.19
民生银行徐州铜山支行2020年第三期债权融资计划	39,902.28	39,902.28
20徐州交通PPN002	59,686.85	59,686.85
恒丰银行2020年债权融资计划	49,747.27	49,747.27
广弘交通 MTN001	69,884.65	69,884.65
第一期绿色资产支持票据优先级（ABN）	38,420.59	38,420.59
21徐州交通PPN001	49,672.31	49,672.31
21徐州交通PPN002	79,426.92	79,426.92
21徐州交通PPN003	39,702.14	39,702.14
21徐州交通PPN004	19,869.54	19,869.54
21徐州交通MTN001	59,873.00	59,873.00
广弘2021年第九批政府专项债政府债券（注1）	217,000.00	217,000.00
2021年第六批政府专项债（注2）	32,800.00	32,800.00
2021年第九批政府专项债（注3）	2,800.00	2,800.00
小　　计	968,099.50	968,099.50
未付利息	19,071.86	16,071.86
合　　计	**987,171.36**	**984,171.36**

（3）长期应付款

2019-2021年及2022年3月末，发行人的长期应付款分别为49,976.15万元、24,838.52万元、43,096.25万元和38,515.18万元，分别占负债总额的2.84%、1.17%、1.70%和1.50%。整体呈下降趋势，2020年末较2019年末减少25,137.63万元，减幅50.30%。2021年末较2020年末增加18,257.73万元，增幅73.51%。发行人长期应付款主要为应付融资租赁款，发行人孙公司徐州交通控股港务有限公司通过融资租赁融资增加，期限五年，租赁为发行人子公司徐州交通控股港务有限公司在港口处拥有的运输设备。该笔业务的会计处理方式为：借记“银行存款”，贷记“长期应付款”，利息支出借记“财务费用”。发行人其他应付款具有业务背景，不存在替政府融资等行为。

（三）股东权益结构分析

表6-66：发行人2019-2021年末及2022年3月末股东权益结构一览表

单位：万元、%

项目	2019年末		2020年末		2021年末		2022年3月末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
实收资本（股本）	300,000.00	11.39	300,000.00	11.38	300,000.00	11.17	300,000.00	11.11
资本公积	2,000,436.32	75.98	1,983,470.66	75.22	1,991,833.66	74.14	1,986,150.55	73.53

盈余公积	24,472.08	0.93	26,734.75	1.01	29,127.92	1.08	29,127.92	1.08
未分配利润	226,846.84	8.62	263,419.52	9.99	294,899.86	10.98	290,592.75	10.76
归属于母公司所有者权益合计	2,551,921.42	96.92	2,573,681.26	97.61	2,616,535.70	97.39	2,606,371.70	96.49
少数股东权益	81,083.78	3.08	63,091.28	2.39	70,033.47	2.61	94,788.46	3.51
所有者权益合计	**2,633,005.20**	**100.00**	**2,636,772.54**	**100.00**	**2,686,569.16**	**100.00**	**2,701,160.16**	**100.00**

2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人的所有者权益合计分别为 2,633,005.20 万元、2,636,772.54 万元、2,686,569.16 万元和 2,701,160.16 万元。2019 年发行人所有者权益较 2018 年增加 1,455,626.83 万元，增幅 123.63%，主要是因为发行人合并报表范围变化。2020 年末及 2021 年末变化不大。

1、实收资本

2019-2021 年末及 2022 年 3 月末，发行人实收资本分别为 300,000.00 万元、300,000.00 万元、300,000.00 万元和 300,000.00 万元。2008 年 5 月发行人注册资本 20,000.00 万元由徐州市财政局出资。2009 年 3 月发行人的出资人由徐州市财政局变更为徐州市铁路建设办公室。2010 年 4 月徐州市铁路建设办公室以评估价为 30,000.00 万元的土地使用权增加发行人注册资本金，增资后发行人的注册资本增至 50,000.00 万元。2011 年 2 月 16 日，经徐州市政府批复，将徐州市大庙镇大湖村地块土地使用权授权发行人经营，以其中评估价值为 1.00 亿元的土地使用权增加发行人注册资本金，发行人注册资本增至 6.00 亿元。其后，根据徐州市人民政府于 2013 年 12 月 30 日出具的《市政府关于明确拨款用途的批复》以及徐州市人民政府于 2014 年 12 月 26 日出具的《市政府关于同意徐州市交通控股集团有限公司资本公积转增注册资本金的批复》，发行人将资本公积中的 24.00 亿元货币资金转增注册资本金 24.00 亿元，注册资本增至 30.00 亿元。2015 年 5 月 8 日，发行人取得江苏省徐州工商行政管理局准予变更登记通知书。截至 2022 年 3 月末，发行人实收资本构成情况如下：

表6-67：截至2022年3月末发行人实收资本构成情况

单位：万元、%

时间	形成原因	出资方式	土地类型	金额	占比
2008.5	出资	货币	-	20,000.00	6.67
2010.4	增资	实物(土地使用权)	划拨	30,000.00	10.00

时间	形成原因	出资方式	土地类型	金额	占比
2011.2	增资	实物(土地使用权)	划拨	10,000.00	3.33
2015.5	增资	资本公积转增资本(货币资金)	-	240,000.00	80.00
合计			**-**	**300,000.00**	**100.00**

表6-68：截至2022年3月末发行人所有者权益中土地资产构成情况

单位：万元、平方米

序号	项目名称	土地证号	土地取得方式	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
1	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14952号	政府注入	2010.4	65,445.00	7124	划拨	商业、办公	22,048.42	评估	22,048.42	-	-	是
2	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14955号	政府注入	2010.4	58,144.10	7124	划拨	商业、办公	19,989.94	评估	19,989.94	-	-	是
3	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14956号	政府注入	2010.4	68,217.80	7124	划拨	商业、办公	23,453.28	评估	23,453.28	-	-	是
4	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14958号	政府注入	2010.4	57,516.00	7124	划拨	住宅商业	19,837.27	评估	19,837.27	-	-	是
5	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14959号	政府注入	2010.4	72,356.80	7124	划拨	商业、办公	24,377.01	评估	24,377.01	-	-	是
6	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14964号	政府注入	2010.4	71,740.30	7124	划拨	商业、办公	24,922.58	评估	24,922.58	-	-	是
7	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14971号	政府注入	2010.4	79,810.20	7124	划拨	商业、办公	27,726.06	评估	27,726.06	-	-	是
8	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14960号	政府注入	2010.4	74,537.80	7124	划拨	商业用地	24,232.24	评估	24,232.24	-	-	是
9	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14961号	政府注入	2010.4	53,214.00	7124	划拨	商业用地	17,299.87	评估	17,299.87	-	-	是
10	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14963号	政府注入	2010.4	147,661.10	7124	划拨	商业用地	52,021.01	评估	52,021.01	-	-	是

11	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14968号	政府注入	2010.4	68,808.40	7124	划拨	商业用地	23,904.04	评估	23,904.04	-	-	是
12	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14969号	政府注入	2010.4	26,007.40	7124	划拨	商业用地	9,034.97	评估	9,034.97	-	-	是
13	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14967号	政府注入	2010.4	77,943.60	7124	划拨	商业用地	27,077.61	评估	27,077.61	-	-	是
14	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14962号	政府注入	2010.4	22,985.50	7124	划拨	商业、办公	8,015.04	评估	8,015.04	-	-	是
15	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2010）第14973号	政府注入	2010.4	59,883.00	7124	划拨	商业、办公	20,881.20	评估	20,881.20	-	-	是
16	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2011）第07782号	政府注入	2011.2	58,148.00	7124	划拨	商业	22,921.94	评估	22,921.94	-	-	是
	合计				**1,062,419.00**						**367,742.48**			

2010年4月，经徐州市人民政府出具《市政府关于将大庙镇上山村等15宗地块土地使用权授权徐州高速铁路投资有限公司经营的批复》，徐州市政府将徐州市大庙镇上山村等15块土地使用权（表6-68序列1-15）划入公司，土地类型为划拨，面积1,506.42亩，评估总价值34.48亿元，其中价值3.00亿元的土地使用权增加公司注册资本金，剩余31.48亿元入资本公积科目。

2011年2月16日，徐州市政府出具《市政府关于将大庙镇大湖村地块土地使用权授权徐州高速铁路投资有限公司经营的批复》，将徐州市大庙镇大湖村地块土地使用权（表6-68序列16）划入公司，土地类型为划拨，面积87.22亩，评估总价值2.29亿元，其中价值1.00亿元的土地使用权增加公司注册资本金，剩余1.29亿元计入资本公积科目。

2、资本公积

2019-2021年末及2022年3月末，发行人资本公积分别为2,000,436.32万元、1,983,470.66万元、1,991,833.66万元和1,986,150.55万元，占所有者权益的比重分别为75.98%、75.22%、74.14%和73.53%。截至2021年末，发行人资本公积为1,991,833.66万元，较2020年减少8,363.00万元，变化幅度较小。发行人资本公积构成情况如下：

表6-69：截至2022年3月末发行人资本公积构成情况

单位：万元、%

科目	形成原因	金额	占比
土地及其他	划拨	649,553.71	32.70
房屋建筑物	划拨	128,013.57	6.45
股权	划拨	1,208,583.27	60.85
合计		**1,986,150.55**	**100.00**

表6-70：截至2022年3月末发行人资本公积中房屋建筑物构成情况

单位：万元

科目名称	资产所有人	评估净值
公交综合楼	徐州交通控股集团有限公司	20,576.42
长途汽车站	徐州交通控股集团有限公司	18,895.42
树恩中学综合体	徐州交通控股集团有限公司	19,737.53
西地下停车场	徐州交通控股集团有限公司	48,735.37
站前高架	徐州交通控股集团有限公司	7,297.17
西广场景观、绿化及亮化工程	徐州交通控股集团有限公司	12,771.66
合计		128,013.57

表 6-71：截至 2022 年 3 月末发行人资本公积中股权构成情况

单位：万元

公司名称	划转类型	评估净值
徐州观音国际机场有限责任公司	无偿划拨	74,379.32
徐州市交通控股集团交通运务有限公司	无偿划拨	487.95
徐州市交通控规集团物资贸易有限公司	无偿划拨	0.00
徐州汽车客运东站站务有限责任公司	无偿划拨	628.77
徐州市广弘交通建设发展有限公司	无偿划拨	1,124,829.74
徐州市汽车运输有限公司	无偿划拨	5,360.35
徐州市正平工程监理咨询有限公司	无偿划拨	204.12
徐州市伟鸿交通工程检测有限公司	无偿划拨	386.28
徐州市城用客运场站建设管理有限公司	无偿划拨	856.11
合计	-	1,207,132.64

表6-72：截至2022年3月末发行人资本公积中土地资产构成情况

单位：万元、亩

序号	项目名称	土地证号	土地取得方式	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
1	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14952号	政府注入	2010.4	98.17	7124	划拨	商业、办公	22,048.42	评估	22,048.42	-	-	是
2	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14955号	政府注入	2010.4	87.22	7124	划拨	商业、办公	19,989.94	评估	19,989.94	-	-	是
3	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14956号	政府注入	2010.4	102.33	7124	划拨	商业、办公	23,453.28	评估	23,453.28	-	-	是
4	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14958号	政府注入	2010.4	86.27	7124	划拨	住宅商业	19,837.27	评估	19,837.27	-	-	是
5	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14959号	政府注入	2010.4	108.54	7124	划拨	商业、办公	24,377.01	评估	24,377.01	-	-	是
6	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14964号	政府注入	2010.4	107.61	7124	划拨	商业、办公	24,922.58	评估	24,922.58	-	-	是

序号	项目名称	土地证号	土地取得方式	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
7	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14971号	政府注入	2010.4	119.72	7124	划拨	商业、办公	27,726.06	评估	27,726.06	-	-	是
8	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14960号	政府注入	2010.4	111.81	7124	划拨	商业用地	24,232.24	评估	24,232.24	-	-	是
9	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14961号	政府注入	2010.4	79.82	7124	划拨	商业用地	17,299.87	评估	17,299.87	-	-	是
10	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14963号	政府注入	2010.4	221.49	7124	划拨	商业用地	52,021.01	评估	52,021.01	-	-	是
11	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14968号	政府注入	2010.4	103.21	7124	划拨	商业用地	23,904.04	评估	23,904.04	-	-	是
12	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14969号	政府注入	2010.4	39.01	7124	划拨	商业用地	9,034.97	评估	9,034.97	-	-	是
13	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14967号	政府注入	2010.4	116.92	7124	划拨	商业用地	27,077.61	评估	27,077.61	-	-	是
14	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14962号	政府注入	2010.4	34.48	7124	划拨	商业、办公	8,015.04	评估	8,015.04	-	-	是

序号	项目名称	土地证号	土地取得方式	土地取得时间	土地面积	区域土地均价（元/平方米）	土地性质	用途	入账价值	入账依据	期末余额	应缴土地出让金	实缴土地出让金	合法合规性
15	徐州经济开发区大庙镇上山村	徐土国用（2010）第14973号	政府注入	2010.4	89.82	7124	划拨	商业、办公	20,881.20	评估	20,881.20	-	-	是
16	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2011）第07782号	政府注入	2011.2	87.22	7124	划拨	商业	22,921.94	评估	22,921.94	-	-	是
17	徐州经济开发区大庙镇大湖	徐土国用（2011）第07781、07783、07784、07785、07786号	政府注入	2011.2	529.27	7124	划拨	商业	149,360.85	评估	149,360.85	-	-	是
	合计				**2,122.91**						**517,103.33**			

表6-68序列1-16中，土地资产总入账价值为36.77亿元，其中计入实收资本4.00亿元，计入资本公积32.77亿元，详情见1、实收资本介绍。

2011年12月28日，徐州市政府出具《市政府关于将徐州经济开发区大庙镇大湖村土地使用权授权徐州高速铁路投资有限公司经营的批复》，将徐州经济开发区大庙镇大湖村5宗地块土地使用权（表6-72序列17）划入公司，土地类型为划拨，面积529.27亩，评估价为14.94亿元，计入资本公积科目，不存在资产权属不明、注入过程存在法律瑕疵的资产、公益性资产情况。

3、盈余公积

2019-2021年末及2022年3月末，发行人盈余公积分别为24,472.08万元、26,734.75万元、29,127.92万元和29,127.92万元，占所有者权益的比重分别为0.93%、1.01%、1.08%和1.08%，金额和占比均相对较小。

4、未分配利润

2019-2021年末及2022年3月末，发行人未分配利润分别为226,846.84万元、263,419.52万元、294,899.86万元和290,592.75万元，占所有者权益的比重分别为8.62%、9.99%、10.98%和10.76%，发行人年度未分配利润2019年以来呈现逐年增长趋势，主要是发行人的利润逐年积累所致。2019年较2018年增加49,390.54万元，增幅27.83%，主要原因为发行人合并报表范围变化。2020年较2019年增加36,572.68万元，增幅16.12%。2021年较2020年增加31,480.34万元，增幅11.95%。

（四）现金流量情况分析

表6-73：发行人2019-2021年及2022年1-3月末现金流量表主要科目一览表

单位：万元

项目	2019年末	2020年末	2021年末	2022年3月末
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	160,578.71	348,080.76	454,086.28	119,569.94
收到的税费返还	170.11	2,626.54	448.47	2,020.19
收到其他与经营活动有关的现金	92,928.61	190,824.65	232,157.08	29,459.61
经营活动现金流入小计	**253,677.43**	**541,531.95**	**686,691.83**	**151,049.74**
购买商品、接受劳务支付的现金	107,854.34	289,316.26	462,281.17	116,001.93
支付给职工以及为职工支付的现金	25,008.53	60,684.00	63,898.53	18,989.14
支付的各项税费	6,541.67	8,409.46	9,274.04	1,390.20
支付其他与经营活动有关的现金	36,186.75	68,626.00	91,040.17	23,040.37
经营活动现金流出小计	**175,591.29**	**427,035.73**	**626,493.91**	**159,421.63**

经营活动产生的现金流量净额	**78,086.13**	**114,496.23**	**60,197.92**	**-8,371.89**
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	36,870.00	1,257.67	12,000.07	2,500.00
取得投资收益收到的现金	61.39	1,200.31	810.88	951.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,556.17	55,084.49	20,121.22	174.71
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	240.00	0.00	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	45,589.09	69,705.39	0.00	5,076.69
投资活动现金流入小计	**84,316.65**	**127,247.86**	**32,932.16**	**8,702.40**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	174,533.22	151,809.15	344,466.64	90,086.19
投资支付的现金	2,064.00	15,223.65	29,257.46	2,385.28
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	22,858.06	87,715.25	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	90,617.30	32,188.37	7,266.49
投资活动现金流出小计	**199,455.27**	**345,365.35**	**405,912.47**	**99,737.95**
投资活动产生的现金流量净额	**-115,138.63**	**-218,117.49**	**-372,980.31**	**-91,035.55**
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	490.00	1,631.00	36,023.19	9,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	490.00	1,631.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	311,700.00	464,512.15	243,587.80	34,778.96
收到其他与筹资活动有关的现金	57,356.30	84,515.09	179,106.43	1,601.19
发行债券收到的现金	317,330.00	601,610.00	818,150.38	99,875.00
筹资活动现金流入小计	**686,876.30**	**1,152,268.24**	**1,276,867.80**	**145,255.15**
偿还债务支付的现金	448,861.00	732,330.30	721,930.15	126,284.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,364.64	72,631.93	70,899.45	12,752.50
支付其他与筹资活动有关的现金	28,844.64	76,440.79	100,139.69	2,148.13
筹资活动现金流出小计	**529,070.29**	**881,403.02**	**892,969.29**	**141,185.22**
筹资活动产生的现金流量净额	**157,806.02**	**270,865.22**	**383,898.51**	**4,069.93**
四、汇率变动对现金的影响	**0.89**	**0.00**	**0.00**	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	**120,736.73**	**167,243.95**	**71,116.11**	**-95,337.51**
加:期初现金及现金等价物余额	56,728.95	177,465.68	3.44709.63	415,825.74
六、期末现金及现金等价物余额	**177,465.68**	**344,709.63**	**415,825.74**	**320,488.23**

1、经营活动现金流量净额分析

2019-2021年度及2022年1-3月，发行人的经营活动产生的净现金流量分别为78,086.13万元、114,496.23万元、60,197.92万元、和-8,371.89万元。2020年较2019年增加36,410.10万元，增幅46.63%，主要原因为发行人合并报表范围变化，往来款增加81,786.14万元。2021年较2020年减少54,298.31万元，降幅47.42%，主要原因为发行人购买商品、接受劳务支付的现金大幅增加所致。其中

收到其他与经营活动有关的现金中包含政府补贴89,637.75万元，2019-2021年度发行人分别获得政府补贴收入3.97亿元、7.94亿元和8.96亿元，补贴款项来源依据于徐州市政府《关于高铁徐州站区工程建设项目专项配套资金补贴相关事宜的通知》；支付其他与经营活动有关的现金中不包含政府性往来款。

2、投资活动现金流量净额分析

2019-2021年度及2022年1-3月，发行人投资活动的现金净流量分别为-115,138.63万元、-218,117.49万元、-372,980.31万元和-91,035.55万元，投资活动产生的现金流出分别为199,455.27万元、345,365.35万元、405,912.47万元和99,737.95万元。2019-2021年度发行人投资活动净现金流为负主要是由于发行人承担着徐州基础设施建设的任务，近年来发行人处于项目投入期，不断加大项目建设力度，多个项目由于处在建设期，固定资产长期投资较大，从而导致了发行人投资活动现金流出规模保持高位。

3、筹资活动现金流量净额分析

2019-2021年度及2022年1-3月，发行人的筹资活动产生的现金净流量分别为157,806.02万元、270,865.22万元、383,898.51万元和4,069.93万元。筹资活动净现金流逐年增长，主要是因为发行人承担建设任务的项目增加所致。2021年发行人筹资活动净现金流较2020年增加113,033.29万元，增幅41.73%，主要是因为发行人2021年新增长期债券。

（五）重要财务指标分析

1、营运能力分析

表6-74：发行人近三年一期主要营运效率指标一览表

项目	2019年度	2020年度	2021年度	2022年3月
应收账款周转率	0.45	0.29	0.28	0.09
存货周转率	0.38	0.39	0.38	0.12
总资产周转率	0.14	0.09	0.09	0.03

2019-2021年度及2022年3月，公司应收账款周转率分别为0.45、0.29、0.28和0.09，存货周转率分别为0.38、0.39、0.38和0.12，总资产周转率分别为0.14、0.09、0.09和0.03，2019年-2021年，发行人应收账款、存货以及总资产周转效率较低，主要是发行人所处行业以及经营模式决定的。由于发行人营业收入主要为项目代建、工程施工业务收入，项目建设周期较长，应收账款金额较大，从而

导致应收账款周转效率较低。存货周转率较低的原因是发行人的存货主要为政府注入的土地使用权，规模较大，大量的土地储备降低了公司存货周转速度。2020年较2019年，发行人的应收账款周转率下降0.16，存货周转率提高0.01，总资产周转率下降0.05，主要是因为发行人合并范围变化，公司非同一控制下合并1家子公司，处置2家子公司，合并的江苏徐州港务（集团）有限公司应收账款较多，造成整体应收账款周转率下降。2021年较2020年基本保持稳定。

2、盈利能力分析

（1）盈利情况分析

表6-75：发行人近三年一期主要盈利能力指标一览表

单位：万元、%

项目	2019年年度	2020年度	2021年度	2022年1-3月
营业收入	443,581.88	421,001.99	425,164.25	142,183.35
营业毛利润	45,832.82	5,672.68	3,738.34	680.71
利润总额	62,342.69	50,793.03	41,330.39	-5,621.71
净利润	46,432.68	37,871.11	29,015.19	-6,199.41
营业毛利率	10.33	1.35	0.88	0.48
总资产报酬率	2.03	1.32	0.96	-0.05
净资产收益率	2.81	1.56	1.31	-0.16

2019-2021年度及2022年1-3月，发行人营业收入分别为443,581.88万元、421,001.99万元、425,164.25万元和142,183.35万元，近年来发行人主营业务收入基本保持稳定。2019年发行人营业收入较2018年增加364,129.68万元，增幅458.30%，主要是因为发行人合并范围变化，公司获得政府无偿划拨9家子公司，并购2家公司，新设2家子公司。2020年发行人营业收入较2019年减少22,579.89万元，主要受疫情因素影响，发行人基础设施施工进度放缓，项目代建回购收入降低。

2019-2021年度及2022年1-3月，发行人营业毛利润分别为45,832.82万元、5,672.68万元、3,738.34万元和680.71万元，利润总额分别为62,342.69万元、50,793.03万元、41,330.39万元和-5,621.71万元，净利润分别为46,432.68万元、37,871.11万元、29,015.19万元和-6,199.41万元。2022年1-3月，发行人净利润为-6,199.41万元，同比减少4,397.68万元，降幅为-244.08%，原因为受疫情影响发行人基础设施施工进度放缓，项目代建收入降低，部分经营板块亏损较多。

2019-2021年度及2022年1-3月，发行人营业毛利率分别为10.33%、1.35%、0.88%和 0.48%。发行人营业毛利率呈波动状态；发行人总资产报酬率分别为

2.03%、1.32%、0.96%和-0.05%，净资产收益率分别为2.81%、1.56%、1.31%和-0.16%。由于发行人业务特点，总资产报酬率和净资产收益率均处于较低水平，其中2019-2021年度总资产报酬率和净资产报酬率呈下降趋势。

①投资收益情况

2019-2021年度及2022年1-3月，发行人投资收益分别为-456.06万元、5,366.18万元、-5,642.75万元和244.87万元。发行人投资收益主要为权益法核算的长期股权投资收益和可供出售金融资产等取得的投资收益。发行人2021年投资收益大幅下降的原因为徐州观音机场不并表后，采用权益法核算，而观音机场因为疫情等原因存在亏损，故投资收益下降。

②补贴收入情况

2013年11月，徐州市政府下发了《关于高铁徐州站区工程建设项目专项配套资金补贴相关事宜的通知》，通知中明确：公司作为高铁徐州站区建设主体，承担着该区域内基础设施建设任务，由于高铁徐州站区工程建设投入资金大、周期长，为保障站区基础设施项目建设资金需求，徐州市政府将继续给予公司资金、财政政策等支持，在高铁站区全部工程竣工前，徐州市政府根据施工进度，每年安排不低于2亿元专项配套资金补贴。该文件保障了公司获得政府资金支持的持续性，为徐州高铁站区各项工程的顺利完工提供了一定保障。根据徐州市政府《关于明确拨款用途的批复》，为加快高铁徐州站区配套工程建设，徐州市财政局已于2016年拨付2.21亿元作为徐州高铁站区基础设施项目建设补贴，计入公司“营业外收入”，上述补贴有效补充了公司的建设资金。自2013年以来，中国高速铁路的建设进入突飞猛进的发展时间，徐州市作为全国性的交通枢纽，在中国高速铁路网的地位显得尤为重要。随着国家“一带一路”等长期战略，徐州地区的高铁站区建设需求将进一步增加，发行人在高铁站区工程建设量进一步增大，同时根据上文文件内容，对于发行人收到的资金、政策、补贴将进一步增强，2019-2021年度发行人分别获得政府补贴收入39,662.96万元、793,907.13万元和89,813.51万元。发行人其他收益主要由政府补助、稳岗补贴和税类返还等构成。

（2）期间费用分析

表6-76：发行人近三年期间费用分析表

单位：万元、%

项目	2019年度		2020年度		2021年度		2022年1-3月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2019年度		2020年度		2021年度		2022年1-3月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	228.91	1.11	293.20	0.80	1,222.62	2.76	144.07	1.18
管理费用	16,064.13	77.74	26,674.44	73.00	36,093.20	81.44	9,137.81	74.57
研发费用	196.3	0.95	138.72	0.38	272.74	0.62	110.8	0.90
财务费用	4,175.09	20.2	9,435.01	25.82	6,730.11	15.19	2,860.90	23.35
期间费用合计	**20,664.43**	**100.00**	**36,541.37**	**100.00**	**44,318.67**	**100.00**	**12,253.58**	**100.00**
期间费用/营业收入	4.66		8.68		10.42		8.62	

2019-2021年度及2022年1-3月，发行人期间费用合计分别为20,664.43万元、36,541.37万元、44,318.67万元和12,253.58万元，占营业收入的比重分别为4.66%、8.68%、10.42%和8.62%。2019年-2021年发行人期间费用占营业收入的比重呈上升趋势，主要原因为财务费用和管理费用的上升。

①销售费用

2019-2021年度及2022年1-3月，发行人销售费用分别为228.91万元、293.20万元、1,222.62万元和144.07万元，由其业务性质决定的。

②管理费用

2019-2021年度及2022年1-3月，发行人管理费用分别为16,064.13万元、26,674.44万元、36,093.20万元和9,137.81万元，占期间费用的比例分别为77.74%、73.00%、81.44%和74.57%。近三年发行人管理费用金额呈上升趋势。2021年度，发行人管理费用同比增加9,418.76万元。发行人管理费用2021年大幅增加的原因为徐港集团并入后，发行人职工薪酬与社保费、差旅费等增加所致。

③财务费用

2019-2021年度及2022年1-3月，发行人财务费用分别为4,175.09万元、9,435.01万元、6,730.11万元和2,860.90万元，占期间费用的比例分别为20.20%、25.82%、15.19%和23.35%。发行人财务费用金额有所波动。主要是发行人有息负债总额波动造成财务费用波动。

3、偿债能力分析

表6-77：发行人近三年主要偿债能力指标一览表

项目	2019年末	2020年末	2021年末	2022年3月
资产负债率（%）	40.02	44.60	48.49	48.76
流动比率	3.29	2.85	2.69	2.63
速动比率	2.09	1.90	1.76	1.72

项目	2019年末	2020年末	2021年末	2022年3月
EBIT利息保障倍数	23.33	9.69	11.60	-

（1）短期偿债能力分析

2019-2021年末，发行人流动比率分别为3.29、2.85和2.69，速动比率分别为2.09、1.90和1.76，流动比率和速动比率有所下降，但整体较为合理，发行人流动资产对流动负债的覆盖能力较强。从流动资产构成来看存货占比较高。总体来说，发行人具备较强的短期偿债能力。

（2）长期偿债能力分析

2019-2021年末，发行人资产负债率分别为40.02%、44.60%和48.49%，总体维持在较低水平，发行人具有较强的长期偿债能力。

4、重大资产重组对发行人财务的影响

因发行人2019年将发行人将徐州市广弘交通建设发展有限公司、徐州汽车运输有限公司、徐州市观音国际机场有限公司、徐州市正平工程监理咨询有限公司、徐州市韦鸿交通工程检测有限公司、徐州市城用客运场站建设管理有限公司、徐州市交通控股集团交通运务有限公司、徐州市交通控股集团物资贸易有限公司、徐州汽车客运东站站务有限责任公司，徐州市公共交通有限责任公司100%、徐州市易泊停车管理有限公司实现并表，构成重大资产重组，由于除徐州市广弘交通建设发展有限公司以外，其他公司对发行人财务状况影响较小，故重点分析徐州市广弘交通建设发展有限公司对发行人财务状况的影响。

表6-78：发行人和徐州广弘交通2019年经营数据营销情况

单位：万元

主要科目	2019年（徐州交控）	2019年（徐州广弘交通）	徐州广弘交通占比
总资产	4,389,789.02	1,477,872.93	33.67%
净资产	2,633,005.20	1,156,185.99	43.91%
营业收入	443,581.88	283,477.52	63.91%
营业成本	397,749.06	244,781.05	61.54%
净利润	46,432.68	37,429.99	80.61%
经营性净现金流	78,086.13	24,830.88	31.80%
净现金流	120,736.73	-17,774.38	-14.72%

1、对资产及负债结构的影响

2019年，徐州广弘交通总资产1,477,872.93万元，占并表后发行人总资产的

33.67%，所占比重较大，对发行人资产结构影响较大。

表 6-79：2019 年末发行人与徐州广弘交通资产负债结构及占比

单位：万元

项目	徐州交控	徐州广弘交通	徐州广弘交通占比
货币资金	177,625.42	26,689.43	15.03%
交易性金融资产	1,223.54	1,156.22	94.50%
应收票据	1,220.38	413.68	33.90%
应收账款	1,393,104.97	735,105.63	52.77%
预付款项	3,860.85	958.18	24.82%
应收利息	0.00	0.00	-
其他应收款	241,802.24	189,232.55	78.26%
存货	1,052,102.25	138,557.37	13.17%
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	-
其他流动资产	11,527.01	1,617.91	14.04%
流动资产合计	**2,882,466.65**	**1,093,730.97**	**37.94%**
可供出售金融资产	237,516.26	5,200.00	2.19%
长期应收款	85,081.86	85,081.86	100.00%
长期股权投资	75,911.88	70,607.05	93.01%
投资性房地产	3,748.69	0.00	0.00%
固定资产	565,084.37	127,656.55	22.59%
在建工程	369,203.26	59,545.94	16.13%
无形资产	129,236.72	35,832.86	27.73%
开发支出	128.68	0.00	0.00%
商誉	40,883.38	0.00	0.00%
长期待摊费用	223.89	81.11	36.23%
递延所得税资产	303.39	136.58	45.02%
其他非流动资产	0.00	0.00	-
非流动资产合计	**1,507,322.38**	**384,141.96**	**25.49%**
资产总计	**4,389,789.02**	**1,477,872.93**	**33.67%**
短期借款	241,700.00	29,200.00	12.08%
应付票据	0.00	0.00	-
应付账款	98,697.43	12,199.08	12.36%
预收款项	8,497.34	3,528.04	41.52%
应付职工薪酬	1,887.28	0.00	0.00%
应交税费	159,992.06	44,856.33	28.04%
应付利息	0.00	1,161.26	-
其他应付款	117,571.51	7,707.39	6.56%
一年内到期的非流动负债	156,344.40	91,133.14	58.29%
其他流动负债	90,993.00	0.00	0.00%
流动负债合计	**875,683.02**	**189,785.24**	**21.67%**

长期借款	397,672.00	131,772.00	33.14%
应付债券	416,666.86	0.00	0.00%
长期应付款	49,976.15	0.00	0.00%
递延收益	16,237.22	-	-
递延所得税负债	548.58	129.70	23.64%
其他非流动负责	0.00	-	-
非流动负债合计	**881,100.81**	**131,901.70**	**14.97%**
负债合计	**1,756,783.83**	**321,686.94**	**18.31%**

（1）流动资产方面的影响

2019年末，徐州广弘交通流动资产1,093,730.97万元，占并表后发行人流动资产的比例为37.94%，占比较高，占比较大的科目主要包括：货币资金占比15.03%，交易性金融资产占比94.50%，应收账款占比52.77%，预付款项占比24.82%，其他应收款占比78.26%，存货占比13.17%，其他流动资产占比14.04%。徐州广弘交通流动资产对发行人影响较大。

（2）非流动资产方面的影响

2019年末，徐州广弘交通非流动资产384,141.96万元，并表后发行人流动资产1,507,322.38万元，占比25.49%，其中占比较大的科目主要有：长期应收款占比100%，长期股权投资占比93.01%，固定资产占比22.59%，在建工程占比16.13%，无形资产占比27.73%，长期待摊费用36.23%，递延及所得税资产占比45.02%，徐州广弘交通非流动资产对发行人非流动资产影响较大。

（3）负债方面的影响

2019年底，徐州广弘交通负债总额321,686.94万元，并表后发行人负债总额1,756,783.83万元，占比18.31%，其中占比较大的科目主要包括：短期借款占比12.08%，应付账款占比12.36%，预付款项占比41.52%，应交税费占比28.04%，一年内到期的非流动负债占比58.29%，流动负债占比21.67%，长期借款占比33.14%，递延所得税负债占比23.64%，非流动负债占比14.97%，徐州广弘交通的负债情况对发行人影响较大。

（4）对发行人损益情况的影响

2019年末，徐州广弘交通的营业收入为283,477.52万元，并表后发行人营

业收入为443,581.88万元，占发行人营业收入的比例为63.91%；徐州广弘交通的营业成本为250,110.16万元，并表后发行人营业成本为422,859.64万元，占发行人营业成本比例为59.15%；徐州广弘交通的净利润为37,429.99万元，并表后发行人净利润为46,432.68万元，占发行人净利润的比例为80.61%，徐州广弘交通的经营损益对发行人影响较大。

表6-80：2019年末发行人与徐州广弘交通营业利润结构及占比

单位：万元

项目	徐州交控	徐州广弘交通	徐州广弘交通占比
一、营业总收入	**443,581.88**	**283,477.52**	**63.91%**
其中:营业收入	443,581.88	283,477.52	63.91%
二、营业总成本	**422,859.64**	**250,110.16**	**59.15%**
其中：营业成本	397,749.06	244,781.05	61.54%
营业税金及附加	3,783.23	1,260.08	33.31%
销售费用	228.91	228.91	100.00%
管理费用	16,064.13	6,785.76	42.24%
研发费用	196.30	0.00	0.00%
财务费用	4,175.09	-2,945.65	-70.55%
资产减值损失	662.91	15.73	2.37%
投资收益	-456.06	-565.61	124.02%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-517.46	0.00	0.00%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-3.79	-7.72	203.75%
其他收益	39,665.94	12,138.47	30.60%
三、营业利润	**61,482.22**	**45,921.05**	**74.69%**
加：营业外收入	1,640.81	**371.99**	22.67%
减：营业外支出	780.34	**190.72**	24.44%
其中：非流动资产处置损失	0.00	-	-
四、利润总额	**62,342.69**	**46,102.32**	**73.95%**
减：所得税费用	15,910.01	8,672.33	54.51%
五、净利润	**46,432.68**	**37,429.99**	**80.61%**

（5）对发行人所有者权益的影响

2019年末徐州广弘交通的受益者权益为1,156,185.99万元，并表后发行人所有者权益为2,633,005.20万元，占发行人所有者权益的比例为43.91%，占比较高，对发行人所有者权益影响较大。

表6-81：2019年末发行人与徐州广弘交通受益者权益结构及占比

单位：万元

项目	徐州交控	徐州广弘交通	徐州广弘交通占比
实收资本（股本）	300,000.00	287,057.20	95.69%
资本公积	2,000,436.32	666,352.88	33.31%
专型储备	166.18	-	-
盈余公积	24,472.08	19,768.43	80.78%
未分配利润	226,846.84	182,528.29	80.46%
归属于母公司所有者权益合计	2,551,921.42	1,155,714.31	45.29%
少数股东权益	81,083.78	471.67	0.58%
所有者权益合计	**2,633,005.20**	**1,156,185.99**	**43.91%**

三、发行人有息债务及其偿付情况

（一）有息债务总体情况

表6-82：发行人2019-2021年及2022年3月末有息负债一览表

单位：万元

项目	2019年末	2020年末	2021年末	2022年3月末
短期借款	241,700.00	220,061.00	218,521.42	222,469.42
一年内到期的非流动负债	156,344.40	339,856.96	199,135.21	202,715.91
长期借款	397,672.00	369,911.83	247,887.29	267,887.29
应付债券	416,666.86	565,430.78	984,171.36	987,171.36
其他流动负债	90,993.00	190,550.44	304,227.52	304,227.52
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	**1,303,376.26**	**1,685,811.00**	**1,953,942.80**	**1,984,471.50**

表6-83：截至2022年3月末发行人有息债务期限结构

单位：万元

项目	一年期及以内	一年至二年期	二年至三年期	三年至五年期	五年期以上	合计
短期借款	222,469.42	0.00	0.00	0.00	0.00	**222,469.42**
一年内到期的非流动负债	202,715.91	0.00	0.00	0.00	0.00	**202,715.91**
长期借款	0.00	10,900.00	30,600.00	122,000.00	104,387.29	**267,887.29**
应付债券	0.00	412,300.00	260,000.00	80,000.00	234,871.36	**987,171.36**
其他流动负债	304,227.52	0.00	0.00	0.00	0.00	**304,227.52**
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	**0.00**
合计	**729,412.85**	**423,200.00**	**290,600.00**	**202,000.00**	**339,258.65**	**1,984,471.50**

2019-2021年及2022年3月末，发行人有息负债合计分别为1,303,376.26万元、1,685,811.00万元、1,953,942.80万元和1,984,471.50万元，受到集团合并的影响，企业负债增加较大，主要是增加集团本部债务和子公司广弘交通的有息债务。截至募集说明书签署日，发行人债务偿还情况正常，无不良信用记录。

截至本募集说明书出具日，发行人不存在由财政性资金直接偿还、以非经营性资产或瑕疵产权资产融资、以储备土地或注入程序存在问题的土地融资、地方政府或其部门为发行人债务提供担保或还款承诺、以储备土地预期出让收入作为偿债资金来源、被主管部门认定违规并要求整改的债务。

表 6-84：发行人有息负债担保结构明细表

（截至2022年3月31日）

单位：万元

项目	信用借款	保证借款	抵(质)押借款	未付利息	合计
短期借款	156,200.00	66,052.00	0.00	-	**222,469.42**
一年内到期的非流动负债	178,584.91	24,131.00	0.00	-	**202,715.91**
长期借款	62,472.97	84,269.75	120,940.70	203.87	**267,887.29**
应付债券	987,171.36	-	-	-	**987,171.36**
其他流动负债	304,227.52	-	-	-	**304,227.52**
合计	**1,688,656.76**	**174,452.75**	**120,940.70**	**203.87**	**1,984,471.50**

（二）银行借款明细

截至本募集说明书签署之日，公司债务偿还情况正常，无不良信用记录。发行人长短期借款明细如下表所示：

表 6-85：发行人主要借款明细一览表

（截至2022年3月31日）

单位：万元、%

序号	单位	借款银行	借款金额	期末余额	担保方式	利率	开始日期	终止日期
1	本部	光大银行	94,000.00	94,000.00	担保+质押	4.90	2017/3/21	2027/3/22
2	本部	工商银行	20,000.00	19,500.00	信用	5.19	2019/5/15	2022/5/15
3	本部	中国银行	91,000.00	44,625.00	担保	5.39	2020/3/10	2041/12/20
4	本部	中国银行		11,832.00	担保	4.90	2020/6/19	2041/12/20
5	本部	中国银行		5,910.00	担保	4.90	2020/7/24	2041/12/20
6	本部	中国银行		26,193.00	担保	4.90	2020/12/31	2041/12/20
7	本部	交通银行	28,000.00	28,000.00	担保	4.66	2020/7/15	2026/12/20
8	本部	进出口银行	17,602.00	5,521.00	信用	3.4	2020/10/22	2022/10/21
9	本部	进出口银行		2,818.00	信用	3.4	2020/11/5	2022/10/21
10	本部	进出口银行		9,263.00	信用	3.4	2021/3/9	2022/10/21
11	本部	交通银行	7,996.00	2,665.00	信用	4.9	2021/10/29	2032/12/20
12	本部	交通银行		5,331.00	信用	4.9	2021/11/30	2032/12/20

序号	单位	借款银行	借款金额	期末余额	担保方式	利率	开始日期	终止日期
13	徐港	兴业银行	10,000.00	10,000.00	担保	4.35	2021/5/18	2022/5/17
14	徐港	兴业银行	8,000.00	8,000.00	担保	4.35	2021/8/18	2022/8/17
15	徐港	交通银行	5,000.00	5,000.00	担保	3.85	2021/6/28	2022/6/27
16	徐港	交通银行	1,000.00	1,000.00	担保	4.08	2021/7/21	2022/7/19
17	徐港	交通银行	1,000.00	1,000.00	担保	4.08	2021/10/14	2022/9/13
18	徐港	交通银行	1,000.00	1,000.00	担保	4.08	2021/10/26	2022/10/7
19	徐港	建设银行	3,600.00	3,600.00	担保	4.00	2022/3/17	2023/3/16
20	徐港	招行徐州分行	5,000.00	5,000.00	担保	3.85	2022/3/23	2022/9/23
21	徐港	南京银行	2,500.00	2,500.00	担保	4.35	2021/6/30	2022/6/28
22	徐港	南京银行	1,000.00	1,000.00	担保	4.34	2021/7/19	2022/7/14
23	徐港-港达	中国银行	500.00	500.00	担保	3.85	2021/10/11	2022/9/26
24	徐港-港达	徐州农商行	980.00	980.00	担保	4.75	2022/3/1	2024/12/20
25	徐港-广源	中国银行	800.00	800.00	担保	3.80	2022/3/1	2022/9/20
26	高港物资	徐州农商行	1,950.00	1,950.00	担保	5.46	2020/3/16	2023/3/10
27	高港物资	徐州农商行	2,950.00	2,950.00	担保	3.80	2020/5/18	2023/5/12
28	高港物资	中国银行	500.00	500.00	担保	3.80	2022/3/1	2022/9/24
29	交控港务	中国银行（银团贷款）	45,000.00	30,600.00	担保	5.05	2016/3/30	2025/12/21
30	交控港务	浦发银行	2,700.00	2,700.00	担保	4.35	2021/11/30	2022/6/5
31	交控港务	江苏银行	1,000.00	1,000.00	担保	4.35	2021/11/30	2022/11/23
32	广弘	广发银行	10,000.00	7,000.00	信用	4.35	2020/6/18	2023/6/17
33	冠盛路桥	浦发银行	2,000.00	2,000.00	担保	4.35	2022/3/14	2023/3/14
34	东部绕越	国开行	124,800.00	124,800.00	信用	3.60	2021/9/16	2022/9/15
35	东部绕越	国开行	21,400.00	21,400.00	信用	3.60	2021/11/25	2022/9/15
36	东部绕越	国开行	3,000.00	3,000.00	信用	3.60	2021/12/20	2022/9/15
37	东部绕越	国开行	7,000.00	7,000.00	信用	3.60	2021/12/24	2022/9/15
38	站务公司	南京银行	1,000.00	1,000.00	担保	4.90	2021/10/27	2022/10/26
39	站务公司	徐州农商行	500.00	500.00	担保	4.75	2022/1/4	2022/12/28
40	公交	江苏银行	2,500.00	2,500.00	担保	4.35	2021/9/24	2022/6/15
41	公交	江苏银行	2,000.00	2,000.00	担保	4.35	2021/10/15	2022/6/15
42	公交	招商银行	2,000.00	2,000.00	担保	4.10	2021/10/22	2022/10/22
43	公交	徐州农商行	2,000.00	2,000.00	担保	4.35	2021/12/15	2022/12/15
44	公交	徐州农商行	5,500.00	5,500.00	担保	4.35	2022/1/13	2023/1/13
45	公交	交通银行	1,632.00	1,632.00	担保	5.00	2022/1/24	2032/2/7
46	公交	招商银行	3,000.00	3,000.00	担保	4.10	2022/2/23	2023/2/23

序号	单位	借款银行	借款金额	期末余额	担保方式	利率	开始日期	终止日期
47	公交	交通银行	5,000.00	5,000.00	担保	5.00	2022/3/11	2023/3/1
合计			**657,302.00**	**563,451**				

截至 2022 年 3 月末，发行人债券余额为 102.7 亿元，具体情况如下：

表 6-86：截至 2022 年 3 月末发行人存续债券情况表

单位：亿元、年、%

证券名称	借款人	起息日	到期日期	发行期限	发行规模	当前余额	票面利率	担保情况	是否兑付
22 徐州交通 SCP001	徐州市交通控股集团有限公司	2022-3-1	2022-8-28	0.4932	10.00	10.00	2.49	信用	否
21 徐州交通 CP002	徐州市交通控股集团有限公司	2021-11-4	2022-11-4	1	17.00	17.00	2.93	信用	否
21 徐州交通 CP001	徐州市交通控股集团有限公司	2021-9-27	2022-9-27	1	3.00	3.00	2.95	信用	否
21 徐州交通 PPN004	徐州市交通控股集团有限公司	2021-8-5	2024-8-5	3	2.00	2.00	3.45	信用	否
21 徐州交通 PPN003	徐州市交通控股集团有限公司	2021-6-18	2024-6-18	3	4.00	4.00	3.85	信用	否
21 徐州交通 PPN002	徐州市交通控股集团有限公司	2021-5-12	2024-5-12	3	8.00	8.00	3.89	信用	否
21 徐州交通 PPN001	徐州市交通控股集团有限公司	2021-2-23	2024-2-23	3	5.00	5.00	4.1	信用	否
21 徐州交通 MTN001	徐州市交通控股集团有限公司	2021-1-14	2024-1-14	3	6.00	6.00	3.81	信用	否
20 徐州交通 PPN002	徐州市交通控股集团有限公司	2020-9-11	2023-9-11	3	6.00	6.00	4.17	信用	否
20 徐州交通 PPN001	徐州市交通控股集团有限公司	2020-4-28	2025-4-28	5	8.00	8.00	4.48	信用	否
20 徐州交通 MTN001	徐州市交通控股集团有限公司	2020-3-27	2025-3-27	5	2.00	2.00	3.95	信用	否
19 徐州交通 PPN001	徐州市交通控股集团有限公司	2019-12-12	2022-12-12	3	10.00	10.00	4	信用	否
19 徐州交通 MTN001	徐州市交通控股集团有限公司	2019-6-17	2024-6-17	5	10.00	10.00	4.75	信用	否
20 广弘交通 MTN001	徐州市广弘交通建设发展有限公司	2020-8-13	2023-8-13	3	7.00	7.00	3.93	信用	否
21 徐州公交 ABN001 优先	徐州市公共交通集团有限公司	2021-3-24	2029-4-15	8.0603	5.00	4.45	4.5	质押	否
21 徐州公交 ABN001 次	徐州市公共交通集团有限公司	2021-3-24	2029-4-15	8.0603	0.25	0.25	-	质押	否
合计		-	-	-	**103.25**	**102.70**	-	-	-

上述债券募集资金均按规定用途使用，按时付息，已按要求进行相关信息披露。

（三）发行人非传统融资

截至2022年3月末，发行人通过信托及理财直融融资余额合计180,394万元。

表6-87：截至2022年3月末发行人主要非传统融资明细一览表

单位：万元

借款单位	金融机构	债务类型	借款金额	存续金额	担保方式	借款起时	借款止时	利率
本部	江苏国信信托	信托	17,000.00	17,000.00	信用	2019/12/12	2022/12/11	5.46%
本部	宁波银行南京分行	非银资管	10,000.00	10,000.00	信用	2020/12/29	2022/12/28	4.75%
本部	民生银行	2020年度第一期债权融资计划	10,000.00	10,000.00	信用	2020/4/24	2023/4/24	5.23%
本部	兴业银行	2020年度第二期债权融资计划	20,000.00	20,000.00	信用	2020/6/23	2022/6/10	4.88%
本部	民生银行	2020年度第三期债权融资计划	40,000.00	40,000.00	信用	2020/7/31	2023/7/31	4.75%
本部	恒丰银行	2020年度第五期债权融资计划	50,000.00	50,000.00	信用	2020/8/20	2023/8/20	3.80%
徐港	兴业金融租赁公司	融资租赁	40,000.00	26,668.00	信用	2021/2/2	2024/2/2	4.99%
公交	平安国际融资租赁公司	融资租赁	12,300.00	3,431.00	信用	2017/9/11	2024/12/19	8.30%
公交	宇通集团财务公司	融资租赁	3,373.00	1,965.00	信用	2020/11/20	2023/11/9	4.45%
公交	招银金融租赁	融资租赁	3,512.00	1,330.00	信用	2020/11/24	2022/11/24	1.85%
合计	-	-	**206,185.00**	**180,394.00**	-	-	-	-

四、发行人关联交易情况

（一）公司关联交易公允性保障措施

根据《公司法》、《企业会计准则第36号—关联方披露》等的相关规定，公司的关联方主要指：公司实际控制人，公司的子公司，公司参与的合营企业、联营企业，董事、监事、高级管理人员或与上述关系密切的人员控制的其他企业，其他对公司有实质影响的法人或自然人。

公司的关联关系是指在财务和经营决策中，有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

发行人内部的各子公司间的采购都要实行市场化竞争，鼓励内部子公司积极

参与外部市场，发行人不对内部子公司间的采购提供特殊的保护政策，但是在同等价格、质量等条件下，应该实行“优先内部采购”，并遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，不存在损害公司和其他股东的利益。

发行人关联交易采用市场定价的原则，均按一般商业业务条件并根据公平原则进行，该等交易对发行人而言均属公平合理，符合股东的整体利益。

（二）关联方交易

1、关联方情况

（1）对发行人存在实际控制的关联方

徐州市国有资产监督委员会为发行人全资股东，徐州市国有资产监督委员会接受徐州市人民政府委托履行出资人职责。发行人实际控制人为徐州市人民政府。

表6-88：截至2022年3月末发行人其他关联方情况表

控股股东及最终控制方名称	注册地	业务性质	持股比例（%）	表决权比例（%）
徐州市人民政府国有资产监督管理委员会	徐州	铁路建设项目管理	100.00	100.00

（2）发行人全资及控股企业

截至2022年3月末，发行人全资及控股企业情况请参见第五章“五、发行人重要权益投资情况”中“（一）发行人全资及控股子公司”。

（3）发行人其他关联方情况

表6-89：截至2022年3月末发行人其他关联方情况表

序号	关联方名称	与发行人关系
1	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司	对本公司一级子公司江苏徐州港务（集团）有限公司持股30.74%的股东
2	晋城金驹实业有限公司	对本公司一级子公司江苏徐州港务（集团）有限公司持股3.41%的股东
3	江苏诚意集团有限公司	对本公司一级子公司徐州交通控股诚意桥梁工业化有限公司持股44.00%的股东
4	上海市政预制技术开发有限公司	对本公司一级子公司徐州交通控股诚意桥梁工业化有限公司持股5.00%的股东
5	中铁物资集团华东有限公司	对本公司一级子公司徐州交控供应链有限公司持股35.00%的股东

6	江苏中建盈科自动化工程有限公司	对本公司一级子公司徐州市交通控股集团智能科技有限公司持股49.00%的股东
7	徐州公路运输集团有限责任公司	对本公司二级子公司徐州汽车客运东站站务有限责任公司持股30.00%的股东
8	徐州市陶润物资贸易有限公司	对本公司二级子公司徐州润港能源科技有限公司持股45.00%的股东

2、关联交易内容

（1）关联交易情况

发行人无关联交易情况。

（2）关联方担保情况

截至2022年3月末，发行人全资及控股企业情况请参见第六章“五、或有事项”中“（一）发行人对内、外担保事项”。

3、关联方往来余额

表6-90：发行人2022年3月末关联方往来余额情况表

单位：万元

关联方名称	会计科目	款项内容	期末余额
徐州市陶润物资贸易有限公司	应收账款	销售煤炭款	420.93
江苏诚意集团有限公司	预付款项	材料款	1,000.00
江苏诚意集团有限公司	应付账款	材料款	43.19

五、或有事项

（一）发行人对内、外担保事项

截至2022年3月末，发行人对内、外担保余额总计为489,851.06万元，占净资产的比例为18.13%，其中对外担保人民币余额为309,177.00万元，占2021年末净资产的比例为11.51%。

1、发行人对内担保事项

表6-91：截至2022年3月末发行人对内担保情况

单位：万元

序号	被担保人名称	担保金额	担保余额	担保种类	最早起始日	最晚到期日
1	江苏徐州港务（集团）有限公司	78,100.00	64,766.67	保证	2021/2/2	2024/2/2
2	徐州高港物资贸易有限公司	5,400.00	4,400.00	保证	2020/3/16	2023/3/10
3	徐州交通控股港务有限公司	48,700.00	34,300.00	保证	2016/3/29	2025/12/21

4	徐州市公共交通集团有限公司	105,884.32	71,427.39	保证	2020/11/20	2023/11/9
5	徐州市苏徐客运站务有限责任公司	1,500.00	1,500.00	保证	2021/10/27	2022/12/28
6	江苏冠盛路桥工程有限公司	2,000.00	2,000.00	保证	2022/3/14	2023/3/14
7	江苏港达供应链管理有限公司	1,480.00	1,480.00	保证	2021.10.11	2024.12.20
8	邳州广源物流有限公司	800.00	800.00	保证	2022.2.24	2022.9.20
	合计	**243,864.32**	**180,674.06**	-	-	-

2、发行人对外担保事项

截至 2022 年 3 月末，发行人对外担保余额总计为 309,177.00 万元，占总资产、净资产比重分别为 5.86%、11.45%。

表 6-92：截至 2022 年 3 月末发行人对外担保情况

单位：万元

序号	被担保单位名称	担保金额	担保余额	担保种类	起始日	到期日
1	丰沛铁路股份有限公司	20,000.00	17,140.00	保证	2013-11-1	2022-4-20
2	徐州市新盛建设发展投资有限公司	42,000.00	21,000.00	保证	2017-6-5	2024-6-4
3	徐州市新盛建设发展投资有限公司	70,000.00	70,000.00	保证	2019-7-26	2024-7-25
4	徐州市新水国有资产经营有限责任公司	14,000.00	9,400.00	保证	2016-9-28	2026-9-26
5	徐州市新盛建设发展投资有限公司	25,000.00	20,387.00	保证	2018-10-19	2028-4-19
6	徐州市新盛建设发展投资有限公司	180,000.00	160,000.00	保证	2019-2-28	2029-2-28
7	徐州市城市轨道交通有限责任公司	50,000.00	11,250.00	保证	2018-6-29	2038-6-25
合计		**401,000.00**	**309,177.00**	-	-	-

（1）徐州市新盛建设发展投资有限公司

徐州市新盛建设发展投资有限公司（以下简称“新盛公司”）是经徐州市政府批准，由徐州市财政局于 2007 年 3 月发起设立的国有独资公司。公司目前注册资本 40.00 亿元。徐州市人民政府国有资产监督管理委员会作为公司股东，履行国有资产出资人职责。为响应国家、江苏省关于保障性住房建设等相关政策，新盛公司被徐州市政府授权作为徐州市棚户区改造项目投融资主体，担负着徐州市区范围内棚户区改造、定销房筹建等保障性住房建设和基础设施建设等任务。企业经营范围：城市建设项目投资、管理；非金融性资产受托管理服务；投资管理信息咨询服务；对房地产项目、商业项目、文化项目投资；房屋、电力管网租赁。

截至 2021 年 12 月 31 日，该公司总资产为 10,627,055.29 万元，所有者权益为 3,559,548.10 万元。2021 年度实现营业收入 773,580.77 万元，利润总额 57,364.69

万元，净利润40,859.62万元。

（2）徐州市新水国有资产经营有限责任公司

徐州市新水国有资产经营有限责任公司（以下简称新水公司）由徐州市水利局于2010年3月组建成立，经历数次机构改革后，现出资人为徐州市新盛建设发展投资有限公司和中国农发重点建设基金有限公司，注册资本88,800.00万元，注册地址位为徐州市泉山区解放南路26-8号三胞国际广场1号办公楼501室。企业经营范围

：徐州市水利（务）建设发展过程中形成的各类国有资产的经营管理；水利（务）基础设施及配套项目的投资、开发、建设；涉水建筑工程施工；水土资源及水上旅游项目的投资、开发、利用；房地产投资、开发、销售；污水处理及再生利用；太阳能光伏发电项目建设运营；自来水供应。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

新水公司作为徐州市新盛建设发展投资有限公司的子公司，其主要职能是：1）承担徐州水利设施建设任务，在保证服务水利（务）建设的前提下，经批准从事合法的资金、资产运营管理和项目投融资业务，实现资金、资产保值、增值；2）对授权范围内的国有资本进行经营运作，增强国有资本的营运能力；3）对授权范围内的企业行使国有资本出资人职能，依法享有资产收益、重大决策与选择管理者权利，承担国有资产保值增值责任。

截至2021年末，该公司总资产为1,129,022.03万元，所有者权益为375,434.10万元。2021年度实现营业收入48,773.69万元，利润总额1,948.47万元，净利润1,842.78万元。

（3）丰沛铁路股份有限公司

该公司成立于2008年12月19日，法定代表人为陆火强，注册资本为人民币36,500.00万元，企业类型为股份有限公司。该公司由上海铁路局、上海大屯能源股份有限公司、丰县经济开发区投资发展有限责任公司、广大铁路工程集团有限公司、沛县国有资产经营有限公司共同出资成立。该公司的经营范围为丰沛铁路建设；铁路客货运输业务及信息咨询服务；仓储。

（4）徐州市城市轨道交通有限责任公司

该公司成立于2012年7月30日，法定代表人为朱明勇，注册资本为人民币1,066,250.00万元，企业类型为有限责任公司。现主要出资人为徐州市人民政府

国有资产监督管理委员会。该公司经营范围为轨道交通项目策划;轨道交通建设;建筑工程、市政公用工程、地下工程、岩土工程、机电工程建设;工程设计、监理、技术咨询服务;轨道交通设备销售、租赁;轨道交通站场物业管理;轨道交通沿线广告资源开发;房地产开发;停车场管理服务;商务信息咨询服务;展览展示服务;通信设备(不含无线电发射设备及地面卫星接收设施)、广告设施租赁;设计、制作、发布、代理国内广告;企业形象策划。该公司主营业务为徐州市轨道交通的建设及运营。

截至2021年末,该公司总资产为5,879,620.71万元,所有者权益为2,186,872.83万元。2021年度实现营业收入60,939.54万元,利润总额7,101.32万元,净利润4,573.62万元。

(二)发行人未决诉讼及仲裁事项

截至募集说明书签署日,发行人无未决诉讼及仲裁事项。

(三)重大承诺事项

截至募集说明书签署日,发行人无重大承诺事项。

(四)其他或有事项

截至募集说明书签署日,发行人无其他或有事项。

六、受限资产情况

1、重大资产抵押事项

截至2022年3月末,发行人受限资产总价值131,225.31万元,占总资产2.49%,净资产4.86%。其中权益质押130,900.00万元,具体包括发行人以其合法享有的徐宿淮盐铁路项目徐州段项参与计划项下形成的全部权益提供质押,质押权人中国光大银行股份有限公司,用于徐宿淮盐铁路资本金项目;受限货币资金325.31万元,银行承兑汇票保证金324.00万元,履约保证金1.31万元。经征询徐州市财政局意见,发行人上述受限资产具有业务背景,符合国家法律法规,合法合规。

表6-93:发行人2022年3月末资产质押明细表

单位:万元

抵押受益方	抵押资产名称	资产账面价值	抵押起始时间	抵押终止时间

中国光大银行	徐宿淮盐铁路项目徐州段参与计划项下全部收益	130,900.00	2017.03.27	2027.03.26
合计		**130,900.00**	-	-

表6-94：发行人2022年3月末货币资金质押明细表

单位：万元

抵押受益方	抵押资产名称	账面价值	抵押起始时间	抵押终止时间
兴业银行	银行承兑汇票保证金	324.00	2021.07.28	2022.07.28
广发银行	履约保证金	1.31	2021.12.31	2022.12.31
合计		**325.31**	-	-

2、资产质押事项

截至募集说明书签署日，无其他任何资产抵押、质押、担保和其他限制用途安排，以及除此以外的其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

3、其他被限制处置事项

发行人子公司徐州市公共交通集团有限公司已发行21徐州公交ABN001、21徐州公交ABN001次，基础资产为在特定期间内基于其合法享有的城市公共交通经营权，在特定区域内运营公交线路、向乘客提供公共交通运输服务而取得的公交票款收入及全部包车收入的权利和从权利，公交票款收入系经营公交线路向乘客收取的车票收入，包括但不限于现金票款收入、公交IC卡票款收入及银联卡票款收入。基础资产对应的特定区域指徐州市公共交通集团有限公司进行公交线路运营的徐州市中心城区、贾汪区及铜山新区。

除此之外，截至募集说明书签署日，发行人无其他任何资产抵押、质押、担保和其他限制用途安排，以及除此以外的其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

七、衍生产品情况

截至募集说明书签署日，发行人无参与衍生品交易情况。

八、重大投资理财产品

截至本募集说明书签署之日，发行人未持有金融衍生产品、大宗商品期货和其他理财产品。

九、海外投资

截至募集说明书签署日，发行人无参与海外投资情况。

十、发行人直接债务融资计划

截至募集说明书签署日，发行人无其他直接债务融资计划。

十一、其他需要说明的事项

发行人2019年涉及重大资产重组，分为2019年无偿划拨取得股权及购买取得股权，详细情况已在募集说明书第五章 二、历史沿革 （三）重大资产重组情况中披露，P34-37，请投资人注意阅读相关内容。

十二、2022年度业绩预披露

发行人作为徐州市政府重点交通基础设施的建设及运营主体，紧紧围绕徐州市委、市政府赋予的功能定位，积极推动国有资本向关系城市发展和社会民生的基础性领域持续拓展，发挥地方国企在城市运营和城市治理中的“顶梁柱”作用。主营业务涵盖了项目代建、工程施工、港务服务、公交服务、停车场服务、煤炭销售、物资贸易等板块。目前公司经营情况正常，营业收入稳步增长，经营活动具有稳定的现金流入。经发行人对2022年度整体经营情况的初步核查，发行人2022年度主营业务情况将持续增长，2022公司财务情况预计无重大不利变化，资信情况未出现重大不利变化，具体以最终审计报告数据为准。

第七章 发行人资信状况

一、发行人债务融资历史信用评级情况

表 7-1：发行人近三年债务融资历史评级情况

评级日期	评级机构	信用评级
2019-05-14	联合资信评估有限公司	AA+
2019-07-24	联合资信评估有限公司	AA+
2019-08-06	联合资信评估有限公司	AA+
2019-12-30	东方金诚国际信用评估有限公司	AA+
2020-02-18	联合资信评估有限公司	AA+
2020-07-08	东方金诚国际信用评估有限公司	AAA
2021-03-08	东方金诚国际信用评估有限公司	AAA
2021-07-25	东方金诚国际信用评估有限公司	AAA
2022-07-25	东方金诚国际信用评估有限公司	AAA

2022年7月25日，经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA级评级展望稳定，本期超短期融资券无评级。

二、发行人授信情况

发行人与各家金融机构均保持良好的业务合作关系，截至2022年3月末，发行人共获得的银行授信总额274.40亿元，已使用额度105.41亿元，剩余可用额度168.99亿元。发行人具有较强的间接融资能力，为本期债务融资工具到期还本付息提供了有力保障。

表 7-2：截至2022年3月末发行人主要银行授信情况

单位：亿元

序号	银行名称	授信额度	已使用额度	未使用额度
1	建设银行	17.96	1.96	16.00
2	工商银行	2.40	-	2.40
3	中国银行	28.70	10.70	18.00
4	农业银行	10.12	0.12	10.00
5	交通银行	-	-	-
6	邮储银行	4.00	-	4.00
7	国开行	57.15	15.62	41.53
8	进出口银行	3.00	1.76	1.24
9	光大银行	13.90	12.00	1.90
10	兴业银行	15.44	7.44	8.00

11	中信银行	13.50	1.00	12.50
12	招商银行	11.00	1.00	10.00
13	浦发银行	24.60	14.47	10.13
14	浙商银行	6.99	-	6.99
15	民生银行	9.60	9.60	-
16	平安银行	8.00	5.00	3.00
17	南京银行	8.05	3.05	5.00
18	杭州银行	2.00	-	2.00
19	宁波银行	8.80	7.50	1.30
20	北京银行	1.00	-	1.00
21	恒丰银行	-	-	-
22	华夏银行	-	-	-
23	莱商银行	3.30	-	3.30
24	江苏银行	23.41	12.91	10.50
25	徐州农商行	1.48	1.28	0.20
合计		**274.40**	**105.41**	**168.99**

三、发行人债务违约记录

截至本募集说明书签署日，发行人及子公司未发生重大债务违约情况。

四、发行人已发行债务融资工具偿还情况

表 7-3：截至募集说明书签署日发行人已发行债务融资工具偿还情况表

单位：亿元、%

债券简称	起息日期	到期日期	发行规模	当前余额	票面利率
23 徐州交通 MTN001	2023-02-20	2026-02-20	6.00	6.00	3.52
23 徐州交通 CP001	2023-02-17	2024-02-17	3.00	3.00	2.68
23 徐州交通 SCP001	2023-02-16	2023-11-13	5.00	5.00	2.65
22 徐州交通 MTN002	2022-11-21	2027-11-18	11.00	11.00	3.43
22 徐州交通 CP001	2022-10-26	2023-10-26	17.00	17.00	2.29
22 徐州交通 PPN001	2022-10-19	2025-10-29	4.00	4.00	3.04
22 徐交 02	2022-09-13	2025-09-13	7.00	7.00	2.80
22 徐州交通 SCP003	2022-08-24	2023-02-20	5.00	0.00	1.70
22 徐州交通 SCP002	2022-08-23	2023-02-19	5.00	0.00	1.70
22 徐交 01	2022-06-14	2025-06-14	10.80	10.80	3.10
22 徐州交通 MTN001	2022-06-02	2025-06-02	3.00	3.00	3.00
22 徐州交通 SCP001	2022-03-01	2022-08-28	10.00	0.00	2.49
21 徐州交通 CP002	2021-11-04	2022-11-04	17.00	0.00	2.93

21徐州交通CP001	2021-09-27	2022-09-27	3.00	0.00	2.95
21徐州交通PPN004	2021-08-05	2024-08-05	2.00	2.00	3.45
21徐州交通PPN003	2021-06-18	2024-06-18	4.00	4.00	3.85
21徐州交通SCP001	2021-06-09	2022-03-06	10.00	0.00	2.97
21徐州交通PPN002	2021-05-12	2024-05-12	8.00	8.00	3.89
21徐州交通PPN001	2021-02-23	2024-02-23	5.00	5.00	4.10
21徐州交通MTN001	2021-01-14	2024-01-14	6.00	6.00	3.81
20徐州交通SCP001	2020-12-18	2021-06-16	10.00	0.00	3.45
20徐州交通CP001	2020-11-10	2021-11-10	9.00	0.00	3.40
20徐州交通PPN002	2020-09-11	2023-09-11	6.00	6.00	4.17
20徐州交通PPN001	2020-04-28	2025-04-28	8.00	8.00	4.48
20徐州交通MTN001	2020-03-27	2025-03-27	2.00	2.00	3.95
19徐州交通PPN001	2019-12-12	2022-12-12	10.00	0.00	4.00
19徐州交通CP001	2019-08-23	2020-08-23	9.00	0.00	3.30
19徐州交通MTN001	2019-06-17	2024-06-17	10.00	10.00	4.75
18徐州高铁SCP004	2018-12-25	2019-09-21	5.00	0.00	4.04
18徐州高铁SCP003	2018-12-07	2019-09-03	5.00	0.00	3.85
18徐州高铁MTN001	2018-11-23	2021-11-23	7.00	0.00	4.27
18徐州高铁SCP002	2018-05-30	2018-11-26	5.00	0.00	4.91
18徐州高铁SCP001	2018-03-16	2018-12-11	5.00	0.00	5.36
17徐州高铁SCP001	2017-08-15	2018-05-12	5.00	0.00	4.64
17徐州高铁CP001	2017-03-20	2018-03-20	8.00	0.00	4.80
16徐州高铁CP001	2016-04-14	2017-02-08	7.00	0.00	3.35
15徐州高铁PPN001	2015-09-29	2018-09-29	4.50	0.00	5.40
15徐高铁CP001	2015-05-12	2016-05-11	8.00	0.00	4.40
14徐高铁债	2014-05-15	2021-05-15	24.00	0.00	7.09
20广弘交通MTN001	2020-8-13	2023-8-13	7.00	7.00	3.93
17广弘交建CP001	2017-6-16	2017-11-13	5.00	0.00	5.05
15广弘交建MTN001	2015-8-21	2020-8-21	5.00	0.00	5.35
21徐州公交ABN001优先	2021-3-26	2029-4-15	5.00	3.83	4.50
21徐州公交ABN001次	2021-3-26	2029-4-15	0.25	0.25	-
合计	-	-	**311.55**	**128.88**	-

截至募集说明书签署日，发行人均按时兑付本息，没有出现延期付息和未付息的情况。

五、其他资信重要事项

无。

第八章　发行人2022年1-9月基本情况

截至2022年9月末，发行人总资产5,405,086.07万元，总负债2,692,249.67万元，所有者权益2,712,836.40万元。2022年1-9月，发行人实现营业收入603,290.03万元，利润总额9,642.09万元，净利润1,163.89万元；2022年1-9月，发行人经营活动现金流入、经营活动现金流量净额分别为654,195.99万元和30,650.04万元。

一、发行人2022年1-9月主营业务情况

表8-1：发行人2019-2021年度及2022年1-9月主营业务收入结构情况

单位：万元、%

项目	2019年度		2020年度		2021年度		2022年1-9月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
项目代建	362,058.60	81.62	300,102.73	71.28	167,910.99	39.49	176,497.86	29.32
工程施工	31,296.10	7.06	19,901.69	4.73	26,507.21	6.23	20,110.99	3.35
机场服务	8,854.62	2	9,517.47	2.26	-	-	-	-
港务服务	7,086.50	1.6	7,899.53	1.88	38,448.66	9.04	40,205.51	6.68
站务服务	373.87	0.08	530.54	0.13	380.25	0.09	364.52	0.06
停车场服务	1,824.51	0.41	2,735.50	0.65	1,470.68	0.35	2,215.82	0.37
运输服务	3,645.95	0.82	2,401.15	0.57	-	-	-	-
出租车服务	1,427.55	0.32	1,037.50	0.25	870.28	0.2	610.38	0.10
公交服务	9,162.13	2.07	19,325.05	4.59	21,407.16	5.04	11,654.96	1.94
仓储租赁	1,149.55	0.26	2,785.51	0.66	2,224.42	0.52	1,639.13	0.27
物资贸易	4,638.98	1.05	3,871.55	0.92	9,160.19	2.15	63,897.31	10.62
广告服务	938.16	0.21	1,263.41	0.3	2,461.97	0.58	1,802.67	0.30
监理检测	2,179.96	0.49	761.27	0.18	830.65	0.2	699.67	0.12
矿山土石料收入	-	-	2,931.20	0.7	19,422.29	4.57	1,346.27	0.22
煤炭销售	-	-	33,306.91	7.91	104,893.65	24.67	268,988.68	44.70
房屋销售	-	-	5,279.05	1.25	-	-	-	-
预制品	-	-	-	-	13,855.73	3.26	735.37	0.12
工程结算	-	-	-	-	7,024.69	1.65	5,949.27	0.99
电费收入	-	-	-	-	1,509.34	0.36	1,694.69	0.28
其他	8,945.40	2.01	7,350.94	1.75	6,786.09	1.6	3,376.31	0.56
合计	**443,581.88**	**100**	**421,001.99**	**100**	**425,164.25**	**100**	**601,789.41**	**100**

表 8-2：发行人 2019-2021 年度及 2022 年 1-9 月主营业务成本结构情况

单位：万元、%

项目	2019 年度		2020 年度		2021 年度		2022 年 1-9 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
项目代建	307,708.57	77.36	252,238.24	60.73	145,952.90	34.63	150,094.79	25.39
工程施工	29,384.43	7.39	18,945.63	4.56	24,648.23	5.85	19,100.25	3.23
机场服务	12,565.99	3.16	32,865.16	7.91	-	-	-	-
港务服务	7,748.89	1.95	7,867.16	1.89	28,925.27	6.86	32,181.77	5.44
站务服务	175.4	0.04	316.67	0.08	919.38	0.22	1,365.91	0.23
停车场服务	1,866.43	0.47	2,645.55	0.64	2,049.02	0.49	1,723.16	0.29
运输服务	3,747.72	0.94	2,398.10	0.58	-	-	-	-
出租车服务	914.05	0.23	734.85	0.18	610.89	0.14	449.82	0.08
公交服务	20,955.32	5.27	52,707.16	12.69	61,889.37	14.69	41,165.20	6.96
仓储租赁	818.8	0.21	1,036.71	0.25	325.06	0.08	270.33	0.05
物资贸易	4,379.66	1.1	2,629.95	0.63	8,971.92	2.13	63,364.77	10.72
广告服务	-	-	-	-	-	-	-	-
监理检测	1,971.97	0.5	782.08	0.19	545.7	0.13	365.48	0.06
矿山土石料收入	-	-	98.72	0.02	18,425.31	4.37	1,003.19	0.17
煤炭销售	-	-	31,270.12	7.53	100,380.70	23.82	268,455.64	45.41
房屋销售	-	-	4723.03	1.14	-	-	-	-
预制品	-	-	-	-	14,698.45	3.49	907.07	0.15
工程结算	-	-	-	-	6,174.46	1.47	4,560.33	0.77
电费收入	-	-	-	-	1,516.59	0.36	1,530.55	0.26
其他	5,511.84	1.39	4,091.17	0.99	5,392.65	1.28	4,683.04	0.79
合计	**397,749.06**	**100**	**415,329.31**	**100**	**421,425.91**	**100**	**591,221.30**	**100**

表 8-3：发行人 2019-2021 年度及 2022 年 1-9 月主营业务毛利润结构情况

单位：万元、%

项目	2019 年度		2020 年度		2021 年度		2022 年 1-9 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
项目代建	54,350.03	118.58	47,864.49	847.05	21,958.09	587.38	26,403.07	249.84
工程施工	1,911.67	4.17	956.06	16.92	1,858.98	49.73	1,010.74	9.56
机场服务	-3,711.40	-8.1	-23,347.69	-413.18	-	-	-	-
港务服务	-662.39	-1.45	32.37	0.57	9,523.39	254.75	8,023.74	75.92
站务服务	198.5	0.43	213.87	3.78	-539.13	-14.42	-1,001.39	-9.48
停车场服务	-41.91	-0.09	89.95	1.59	-578.34	-15.47	492.66	4.67
运输服务	-101.8	-0.22	3.05	0.05	-	-	-	-
出租车服务	513.5	1.12	302.65	5.36	259.39	6.94	160.56	1.52

公交服务	-11,793.20	-25.73	-33,382.11	-590.76	-40,482.21	-1082.89	-29,510.24	-279.24
仓储租赁	330.75	0.72	1,748.80	30.95	1,899.36	50.81	1,368.80	12.95
物资贸易	259.3	0.57	1,241.60	21.97	188.27	5.04	532.54	5.04
广告服务	938.16	2.05	1,263.41	22.36	-	-	1,802.67	17.06
监理检测	208	0.45	-20.81	-0.37	284.95	7.62	334.19	3.16
矿山土石料收入	-	-	2,832.48	50.13	996.98	26.67	343.08	3.25
煤炭销售	-	-	2,036.79	36.04	4,512.95	120.72	533.04	5.04
房屋销售	-	-	556.02	9.84	-	-	-	-
预制品	-	-	-	-	-842.72	-22.54	-171.70	-1.62
工程结算	-	-	-	-	850.23	22.74	1,388.94	13.14
电费收入	-	-	-	-	-7.25	-0.19	164.14	1.55
其他	3,433.57	7.49	3,259.77	57.69	1,393.44	37.27	-1,306.73	-12.36
合计	**45,832.82**	**100**	**5,650.70**	**100**	**3,738.34**	**100**	**10,568.11**	**100**

表 8-4：发行人 2019-2021 年度及 2022 年 1-9 月主营业务毛利率结构情况

单位： %

项目	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年 1-9 月
项目代建	15.01	15.95	13.08	14.96
工程施工	6.11	4.80	7.01	5.03
机场服务	-41.91	-245.31	-	-
港务服务	-9.35	0.41	24.77	19.96
站务服务	53.08	40.31	-141.78	-274.71
停车场服务	-2.3	3.29	-39.32	22.23
运输服务	-2.79	0.13	-	-
出租车服务	35.97	29.17	29.81	26.30
公交服务	-128.72	-172.74	-189.11	-253.20
仓储租赁	28.77	62.78	85.39	83.51
物资贸易	5.59	32.07	2.06	0.83
广告服务	100	100	-	100.00
监理检测	9.54	-2.73	34.3	47.76
矿山土石料收入	-	96.63	5.13	25.48
煤炭销售	-	6.12	4.3	0.20
房屋销售	-	10.53	-	-
预制品	-	-	-6.08	-23.35
工程结算	-	-	12.1	23.35
电费收入	-	-	-0.48	9.69
其他	38.38	44.34	20.53	-38.70
合计	**10.33**	**1.34**	**0.88**	**1.76**

1、项目代建

2022 年 1-9 月发行人项目代建板块收入为 176,497.86 万元，占当期收入的 29.32%。项目代建板块一直为发行人的主要营业收入，主要运营主体为发行人本部和下属子公司徐州市广弘交通建设发展有限公司运营。目前代建业务主要是高铁站区配套设施建设、基础设施建设类，收入波动主要受到承建项目数量和工程进度等因素的影响，未来整体波动幅度不大。

2、工程施工

2022 年 1-9 月发行人工程施工板块收入为 20,110.99 万元，占当期收入的 3.35%。主要运营主体为发行人本部和下属子公司江苏冠盛路桥工程有限公司运营。目前工程施工业务主要是交通工程类施工，收入波动主要受到项目数量和工程进度等因素的影响，未来整体波动幅度不大。

3、港务服务

发行人港务服务主要由徐州市交通控股港务有限公司负责运营。2022 年 1-9 月，发行人港务服务板块收入为 40,205.51 万元，占当期收入的 6.68%。成本为 32,181.77 万元，占当期成本的 5.44%，毛利润为 8,023.74 万元。发行人港务服务板块收入近三年逐年增长，随着顺堤河作业区疏港铁路专用线的建成，整个港口年吞吐能力将达到 2400 万吨。建成后将充分发挥徐州铁水联运、公水联运的独特优势，建成与区域资源优势和产业布局相适应的现代港口体系，促进徐州港口业的健康发展。

4、站务服务

发行人站务服务为发行人子公司徐州市苏徐客运站务有限责任公司、徐州汽车客运西站、徐州汽车客运北站站务有限责任公司及徐州汽车客运东站站务有限责任公司负责。2022 年 1-9 月，发行人站务服务收入为 364.52 万元，成本为 1,365.91 万元。该业务板块近年来发展稳定，四大客运站经营时间较长，运营情况稳定。

5、停车场服务

发行人停车场服务为发行人负责建设的高铁徐州站区地下停车场项目，地下停车场项目是京沪高铁徐州站区的配套设施，用于解决站区周边停车问题。2022 年 1-9 月收入为 2,215.82 万元，占当期营业收入的比重为 0.37%，成本为 1,723.16 万元，占当期营业成本的比重为 0.29%，停车场收入金额和占比趋于稳定，未来随着高铁战区的运营逐渐成熟以及高铁东站区建设完成并投入运营，地下停车场

收入有望稳步增长。

6、出租车服务

发行人主营业务收入中出租车服务为其子公司徐州市出租汽车集团有限公司和徐州市通利汽车出租有限公司运营，2022年1-9月，发行人出租车服务收入为610.38万元，占当期营业收入的比重为0.10%，营业成本为449.82万元，总体来看发行人出租车服务板块收入稳定，为城市公共交通系统的一个重要补充。

7、公交服务

发行人公交业务板块由其子公司徐州市公共交通有限责任公司运营，2022年1-9月，发行人公交服务收入11,654.96万元，占当期营业收入比重为1.94%，营业成本为41,165.20万元，占当期营业成本的比重为6.96%，公交服务业务毛利润为-29,510.24万元，处于亏损状态。徐州公交拥有运营线路210余条，年客运量约2.10亿人次。公告交通拥有较强的公益属性，票价受到政府的严格管控，同时该行业的营运必须投入大量的公交车辆及燃油，使得运营成本较高，因此徐州公交主要依赖政府补贴。整体来看，公交公司每年补助依据实际运营保有量核算，较有保障。根据徐州市城市发展规划，公共交通事业前景广阔，整体盈利能力将进一步提高。

8、物资贸易板块

发行人物资贸易板块主要由发行人下属子公司徐州交控供应链有限公司负 责，主要为建材贸易。2022年1-9月，发行人物资贸易板块收入为 63,897.31万元，占当期营业收入的比重为10.62%，成本为63,364.77万元，占当期营业成本的比重为10.72%，毛利润为532.54万元。

9、煤炭销售

发行人煤炭销售板块主要由其子公司江苏徐州港务（集团）有限公司及其子公司承担负责。发行人2022年1-9月煤炭销售收入268,988.68万元，占比44.70%，成本为268,455.64万元，占当期营业成本的比重为45.41%，毛利润为533.04万元。近年来发行人煤炭销售收入大幅增长，主要原因是2020年9月发行人收购江苏徐州港务(集团）有限公司股权后，发行人煤炭销售规模扩大所致。

二、发行人2022年1-9月财务情况

1、发行人2022年三季度财务报告未进行追溯调整或重述，且不存在需披露

的重大事项。发行人三季度财务报表会计政策及会计估计较2021年末未发生变更，合并范围未发生变化。

2、发行人2022年三季度财务数据及指标:

表8-5：2019-2021年末及2022年9月末合并资产负债表

单位：万元

项目	2019年末	2020年末	2021年末	2022年9月末
货币资金	177,625.42	384,300.83	416,151.05	374,212.08
交易性金融资产	1,223.54	932.50	957.87	1,015.26
应收票据及应收账款	1,394,325.34	1,523,820.31	1,508,475.27	1,631,662.75
应收票据	1,220.38	1,150.39	5,133.82	319.04
应收账款	1,393,104.97	1,522,669.92	1,503,341.45	1,631,343.71
预付款项	3,860.85	6,473.08	27,516.87	51,276.71
其他应收款	241,802.24	227,010.55	207,581.64	244,698.60
存货	1,052,102.25	1,078,528.75	1,146,367.44	1,119,549.25
合同资产	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	11,527.01	18,228.85	17,214.43	8,943.51
流动资产合计	**2,882,466.65**	**3,239,294.87**	**3,324,264.58**	**3,434,227.98**
可供出售金融资产	237,516.26	201,811.97	0.00	0.00
其他权益工具投资	0.00	0.00	208,899.40	207,639.86
长期应收款	85,081.86	70,681.86	54,117.37	54,117.37
长期股权投资	75,911.88	159,502.66	168,626.18	185,682.90
投资性房地产	3,748.69	13,224.64	30,886.93	30,886.28
固定资产	565,084.37	414,507.91	535,379.98	519,757.15
在建工程	369,203.26	455,578.98	670,155.08	697,490.52
无形资产	129,236.72	129,640.96	119,775.30	121,524.19
开发支出	128.68	128.68	563.93	563.93
商誉	40,883.38	40,883.38	40,883.38	40,883.38
长期待摊费用	223.89	361.70	758.09	302.68
递延所得税资产	303.39	591.53	891.15	921.87
其他非流动资产	0.00	33,161.28	60,393.99	111,087.98
非流动资产合计	**1,507,322.38**	**1,520,075.55**	**1,891,330.76**	**1,970,858.09**
资产总计	**4,389,789.02**	**4,759,370.42**	**5,215,595.34**	**5,405,066.07**
短期借款	241,700.00	220,061.00	218,521.42	129,620,67
应付票据及应付账款	98,697.43	73,425.91	38,753.41	40,481.57
应付票据	0.00	19,700.00	1,324.00	0.00
应付账款	98,697.43	53,725.91	37,429.41	40,481.57
预收款项	8,497.34	4,225.89	213.74	238.56
合同负债	0.00	0.00	14,276.98	27,945.38
应付职工薪酬	1,887.28	2,456.64	2,007.70	1,660.46
应交税费	159,992.06	194,602.51	208,552.35	225,671.72
其他应付款	117,571.51	112,991.47	248,857.39	195,578.38

一年内到期的非流动负债	156,344.40	339,856.96	199,135.21	363,551.83
其他流动负债	90,993.00	190,550.44	304,227.52	276,745.65
流动负债合计	**875,683.02**	**1,138,170.81**	**1,234,545.72**	**1,261,494.22**
长期借款	397,672.00	369,911.83	247,887.29	415,427.39
应付债券	416,666.86	565,430.78	984,171.36	967,969.49
长期应付款	49,976.15	24,838.52	43,096.25	29,205.49
递延所得税负债	548.58	2,282.03	2,344.08	2,358.43
递延收益-非流动负债	16,237.22	21,963.91	16,981.47	15,794.66
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	**881,100.81**	**984,427.07**	**1,294,480.45**	**1,430,755.45**
负债合计	**1,756,783.83**	**2,122,597.88**	**2,529,026.18**	**2,692,249.67**
实收资本(或股本)	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
资本公积金	2,000,436.32	1,983,470.66	1,991,833.66	1,980,180.89
其他综合收益	0.00	0.00	-277.22	-277.22
专项储备	166.18	56.32	951.48	862.02
盈余公积金	24,472.08	26,734.75	29,127.92	29,127.92
未分配利润	226,846.84	263,419.52	294,899.86	296,644.83
归属于母公司所有者权益合计	2,551,921.42	2,573,681.26	2,616,535.70	2,606,538.44
少数股东权益	81,083.78	63,091.28	70,033.47	106,297.96
所有者权益合计	**2,633,005.20**	**2,636,772.54**	**2,686,569.16**	**2,712,836.40**
负债和所有者权益总计	**4,389,789.02**	**4,759,370.42**	**5,215,595.34**	**5,405,086.07**

表 8-6：2019-2021 年及 2022 年 1-9 月合并利润表

单位：万元

项目	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 1-9 月
一、营业总收入	**443,581.88**	**421,001.99**	**425,164.25**	**603,290.03**
其中：营业收入	443,581.88	421,001.99	425,164.25	603,290.03
二、营业总成本	**422,196.73**	**455,417.90**	**467,978.25**	**631,793.13**
其中：营业成本	397,749.06	415,329.31	421,425.91	591,531.57
税金及附加	3,783.23	3,547.22	2,233.67	2,198.65
销售费用	228.91	293.20	1,222.62	376.08
管理费用	16,064.13	26,674.44	36,093.20	27,695.20
研发费用	196.30	138.72	272.74	161.79
财务费用	4,175.09	9,435.01	6,730.11	9,829.85
其中：利息费用	7,313.00	11,111.90	17,040.79	-
减：利息收入	3,669.37	2,094.98	10,610.47	-
加：其他收益	39,665.94	79,924.94	89,813.51	39,724.25
投资净收益	-456.06	5,366.18	-5,642.75	-1,593.25
公允价值变动净收益	-3.79	-552.11	271.59	57.39
资产减值损失	-662.91	-618.39	0.00	0.00
信用减值损失	0.00	0.00	-828.84	-122.88

资产处置收益	1,553.90	301.54	92.18	-89,.67
三、营业利润	**61,482.22**	**50,006.26**	**40,891.69**	**9,472.73**
加：营业外收入	1,640.81	1,477.13	705.46	617.03
减：营业外支出	780.34	690.36	266.77	447.67
四、利润总额	**62,342.69**	**50,793.03**	**41,330.39**	**9,642.09**
减：所得税	15,910.01	12,921.92	12,315.20	8,478.20
五、净利润	**46,432.68**	**37,871.11**	**29,015.19**	**1,163.89**
归属于母公司所有者的净利润	52,372.43	40,035.35	33,873.51	5,424.07
减：少数股东损益	-5,939.75	-2,164.24	-4,858.32	-4,260.17

表 8-7：2019-2021 年及 2022 年 1-9 月合并现金流量表

单位：万元

项目	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 1-9 月
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	160,578.71	348,080.76	454,086.28	516,369.86
收到的税费返还	170.11	2,626.54	448.47	9,028.97
收到其他与经营活动有关的现金	92,928.61	190,824.65	232,157.08	128,797.15
经营活动现金流入小计	**253,677.43**	**541,531.95**	**686,691.83**	**654,195.99**
购买商品、接受劳务支付的现金	107,854.34	289,316.26	462,281.17	470,950.35
支付给职工以及为职工支付的现金	25,008.53	60,684.00	63,898.53	55,202.36
支付的各项税费	6,541.67	8,409.46	9,274.04	8,930.95
支付其他与经营活动有关的现金	36,186.75	68,626.00	91,040.17	88,462.29
经营活动现金流出小计	**175,591.29**	**427,035.73**	**626,493.91**	**623,545.95**
经营活动产生的现金流量净额	**78,086.13**	**114,496.23**	**60,197.92**	**30,650.04**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	36,870.00	1,257.67	12,000.07	21,413.68
取得投资收益收到的现金	61.39	1,200.31	810.88	671.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,556.17	55,084.49	20,121.22	10,456.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	240.00	0.00	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	45,589.09	69,705.39	0.00	43,009.50
投资活动现金流入小计	**84,316.65**	**127,247.86**	**32,932.16**	**75,550.96**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	174,533.22	151,809.15	344,466.64	67,765.86
投资支付的现金	2,064.00	15,223.65	29,257.46	90863.09
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	22,858.06	87,715.25	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	90,617.30	32,188.37	40,264.65
投资活动现金流出小计	**199,455.27**	**345,365.35**	**405,912.47**	**198,893.60**
投资活动产生的现金流量净额	**-115,138.63**	**-218,117.49**	**-372,980.31**	**-123,342.64**
三、筹资活动产生的现金流量：				

吸收投资收到的现金	490.00	1,631.00	36,023.19	10,300.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	490.00	1,631.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	311,700.00	464,512.15	243,587.80	720,695.02
收到其他与筹资活动有关的现金	57,356.30	84,515.09	179,106.43	28,506.52
发行债券收到的现金	317,330.00	601,610.00	818,150.38	-
筹资活动现金流入小计	**686,876.30**	**1,152,268.24**	**1,276,867.80**	**708,423.90**
偿还债务支付的现金	448,861.00	732,330.30	721,930.15	530,037.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,364.64	72,631.93	70,899.45	62,837.05
支付其他与筹资活动有关的现金	28,844.64	76,440.79	100,139.69	115,549.80
筹资活动现金流出小计	**529,070.29**	**881,403.02**	**892,969.29**	**708,423.90**
筹资活动产生的现金流量净额	**157,806.02**	**270,865.22**	**383,898.51**	**51,077.64**
四、汇率变动对现金的影响	**0.89**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
五、现金及现金等价物净增加额	**120,736.73**	**167,243.95**	**71,116.11**	**-41,614.96**
加:期初现金及现金等价物余额	56,728.95	177,465.68	344,709.63	415,825.74
六、期末现金及现金等价物余额	**177,465.68**	**344,709.63**	**415,825.74**	**374,210.78**

表 8-8:2019-2021 年及末 2022 年 9 月末母公司资产负债表

单位:万元

项目	2019 年末	2020 年末	2021 年末	2022 年 9 月末
货币资金	131,722.17	246,059.17	97,766.60	114,961.69
应收票据	34.90	0.00	0.00	0.00
应收账款	646,987.23	778,597.25	766,797.25	821,342.40
预付款项	0.00	13.82	24.35	475.70
其他应收款	221,504.75	281,956.39	260,722.08	334,690.70
存货	865,294.50	867,104.45	856,425.74	854,451.03
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	0.00	0.00	0.00	0.00
流动资产合计	**1,865,543.55**	**2,173,731.08**	**1,981,736.03**	**2,125,921.52**
可供出售金融资产(其他权益工具投资)	232,234.80	195,585.00	205,919.80	206,636.26
长期应收款	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	1,274,178.73	1,414,013.15	1,499,785.69	1,524,756.20
投资性房地产	1,585.15	1,186.83	1,163.10	1,162.45
固定资产	128,185.78	125,126.96	122,332.57	120,050.52
在建工程	170,608.22	229,267.33	303,827.34	303,463.93
无形资产	8.92	90.97	674.35	654.45
开发支出	0.00	0.00	435.35	435.25
递延所得税资产	29.31	26.87	119.27	119.27
其他非流动资产	0.00	0.00	15,615.32	15,619.06

项目	2019年末	2020年末	2021年末	2022年9月末
非流动资产合计	**1,806,830.91**	**1,965,297.11**	**2,149,872.70**	**2,172,888.40**
资产总计	**3,672,374.46**	**4,139,028.18**	**4,131,608.73**	**4,298,809.92**
短期借款	188,000.00	135,000.00	0.00	34,000.00
应付票据	0.00	0.00	0.00	0.00
应付账款	1,413.51	1,341.41	873.27	138.32
预收款项	52.52	43.47	104.56	193.12
应付职工薪酬	44.64	0.00	16.80	10.43
应交税费	114,083.16	135,107.62	141,669.59	151,526.02
应付利息	0.00	0.00	0.00	0.00
其他应付款	113,035.30	129,250.45	113,678.22	104,831.24
一年内到期的非流动负债	62,500.00	266,071.21	184,101.74	275,338.57
其他流动负债	90,993.00	190,550.44	302,692.55	276,742.55
流动负债合计	**570,122.12**	**857,364.60**	**743,136.74**	**842,780.25**
长期借款	167,400.00	265,364.83	212,522.96	221,620.79
应付债券	416,666.86	495,216.78	623,266.12	674062.90
长期应付款	0.00	0.00	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	**584,066.86**	**760,581.61**	**835,789.08**	**895,683.70**
负债合计	**1,154,188.98**	**1,617,946.21**	**1,578,925.82**	**1,738,463.95**
实收资本（或股本）	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
资本公积	1,981,480.43	1,961,750.21	1,969,696.70	1,969,220.82
其他综合收益	0.00	0.00	-277.22	-277.22
盈余公积	24,472.08	26,734.75	29,127.92	29,127.92
未分配利润	212,232.98	232,597.02	254,135.51	262,274.46
所有者权益合计	**2,518,185.48**	**2,521,081.98**	**2,552,682.91**	**2,560,345.97**
负债和所有者权益总计	**3,672,374.46**	**4,139,028.18**	**4,131,608.73**	**4,298,809.92**

表8-9：2019-2021年及2022年1-9月母公司利润表

单位：万元

项目	2019年末	2020年末	2021年末	2022年1-9月
一、营业收入	**121,241.08**	**136,687.45**	**1,029.23**	**50,881.19**
减：营业成本	100,966.81	111,749.44	318.22	41,217.83
营业税金及附加	1,388.33	1,852.63	200.65	757.27
销售费用	0.00	0.00	0.00	0.00
管理费用	1,273.08	6,591.92	7,555.46	5,840.43
财务费用	2,484.94	1,796.49	1,994.13	1.77
资产减值损失	0.00	-9.77	0.00	0.00
资产处置收益	300	5.90	0.00	0.00

其他收益	13,577.32	10,022.95	48,988.20	17,118.46
投资收益	19.82	5,448.59	-3,234.48	389.05
二、营业利润	**28,607.84**	**30,184.18**	**36,714.48**	**20,571.39**
加：营业外收入	0.00	0.00	0.00	0.00
减：营业外支出	0.66	10.06	4,804.00	4,811.64
其中：非流动资产处置损失	0.00	0.00	0.00	0.00
三、利润总额	**28,607.18**	**30,174.12**	**31,910.48**	**15,759.75**
减：所得税费用	7,151.79	7,547.41	7,978.82	3,941.71
四、净利润	**21,455.38**	**22,626.71**	**23,931.66**	**11,818.04**

表 8-10：2019-2021 年及 2022 年 1-9 月母公司现金流量表

单位：万元

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年 1-9 月
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	186.15	374.28	12,787.18	949.31
收到的税费返还	0.00	24.33	0.00	2,814.66
收到其他与经营活动有关的现金	65,286.26	67,196.24	48,503.87	14,439.57
经营活动现金流入小计	**65,472.41**	**67,594.84**	**61,291.05**	**18,203.54**
购买商品、接受劳务支付的现金	8,285.77	6,813.26	9,645.38	237.54
支付给职工以及为职工支付的现金	613.64	1,543.01	2,203.11	2,045.43
支付的各项税费	791.31	1,092.13	922.20	218.73
支付其他与经营活动有关的现金	7,345.16	9,025.92	7,992.58	27,789.71
经营活动现金流出小计	**17,035.88**	**18,474.32**	**20,763.28**	**30,291.40**
经营活动产生的现金流量净额	**48,436.53**	**49,120.52**	**40,527.77**	**-12,087.86**
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	0.00	1,140.37	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	0.00	490.03	450.00	400.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.03	0.00	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	0.00	0.00	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	65,524.27	0.00	58,643.25
投资活动现金流入小计	**0.03**	**67,154.67**	**450.00**	**59,043.25**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	103,080.96	26,057.41	23,355.25	22,689.33
投资支付的现金	2,064.00	0.00	104,553.84	26,174.92
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	23,175.64	231,870.66	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	90,597.30	53,817.84	85,165.47

投资活动现金流出小计	**128,320.60**	**348,525.37**	**181,726.93**	**134,029.73**
投资活动产生的现金流量净额	**-128,320.57**	**-281,370.69**	**-181,276.93**	**-74,986.48**
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	225,000.00	304,864.83	17,258.37	447,925.00
发行债券取得的现金	317,330.00	519,674.00	547,858.90	-
收到其他与筹资活动有关的现金	86,082.78	25,000.00	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	**628,412.78**	**849,538.83**	**565,117.27**	**447,925.00**
偿还债务支付的现金	332,536.00	451,830.00	518,199.25	294,290.05
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31,642.72	51,011.65	54,308.64	49,365.51
支付其他与筹资活动有关的现金	108,034.56	110.00	152.80	0.00
筹资活动现金流出小计	**472,213.28**	**502,951.65**	**572,660.69**	**343,655.57**
筹资活动产生的现金流量净额	**156,199.50**	**346,587.18**	**-7,543.42**	**104,269.43**
四、汇率变动对现金的影响	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
五、现金及现金等价物净增加额	**76,315.46**	**114,337.00**	**-148,292.57**	**17,195.10**
加：期初现金及现金等价物余额	55,405.40	131,720.87	**246,057.87**	**97,765.29**
六、期末现金及现金等价物余额	**131,720.87**	**246,057.87**	**97,765.29**	**114,960.39**

表8-11：发行人2022年1-9月主要财务数据（合并）

单位：万元

科目	**2022 年 9 月末**	**2021 年末**	**变化率**
资产总计	5,405,086.07	5,215,595.34	3.63%
所有者权益合计	2,712,836.40	2,686,569.16	0.98%
科目	**2022 年 1-9 月**	**2021 年 1-9 月**	**变化率**
营业总收入	603,290.03	300,157.03	100.99%
净利润	1,163.89	1,405.98	-17.22%
经营活动产生的现金流量净额	30,650.04	81,016.08	-62.17%

2022 年 9 月末，发行人总资产为 5,405,086.07 万元，较 2021 年末增加 189,490.73 万元，增幅为 3.63%，变化较小。2022 年 9 月末，发行人应收账款为 1,631,343.71 万元，较年初增加 128,002.26 万元，增幅为 8.51%，主要是应收徐州市铁路建设办公室、徐州市交通局的项目代建款的增加。2022 年 9 月末，发行人在建工程为 697,490.52 万元，较年初增加 27,335.44 万元，增幅为 4.08%，主要增加本部站区及道路工程建设、徐州东部绕越高速公路建设。

2022 年 9 月末，发行人净资产为 2,712,836.40 万元，较 2021 年末增加了 26,267.24 万元，增幅为 0.98%，较去年年末变动幅度较小。

2022 年 1-9 月，发行人营业收入为 603,290.03 万元，较去年同期增加 303,133.00 万元，增幅为 100.99%，随着铁路专线的建成使用，加之煤炭行情好转，煤炭贸易收入大幅增加。

2022 年 1-9 月，发行人净利润 1,163.89 万元，较上年同期减少 242.09 万元，降幅为 17.22%，主要系财务费用增加、投资收益减少、合并所得税费用增加所致。

2022 年 1-9 月，发行人经营活动现金流入为 654,195.99 万元，较同期增加 317,624.52 万元，增幅为 94.37%，经营活动现金流出为 623,545.95 万元，较同期增加 367,990.56 万元，增幅为 144.00%，经营活动产生的现金流量净额为 30,650.04 万元，较去年同期减少 62.17%。发行人经营性活动产生的现金流入主要为工程代建回购、煤炭销售等主营业务和补贴款产生的现金流入，经营活动现金流出主要系主营业务投资支出和往来款支出。发行人是徐州市最终的交通基础设施建设主体，具有区域专营性。未来随着徐州市交通枢纽地位的增强，发行人的主营业务收入以及经营性活动产生的现金流量金额均会保持增长态势。

表8-12：发行人2022年9月末主要资产科目较期初变化情况

单位：万元

科目	2022 年 9 月末	2021 年末	增减额	变化幅度	原因
货币资金	374,212.08	416,151.05	-41,938.97	-10.08%	主要是银行存款的减少
交易性金融资产	1,015.26	957.87	57.39	5.99%	
应收票据	319.04	5,133.82	-4,814.78	-93.79%	主要是银票到期兑付所致
应收账款	1,631,343.71	1,503,341.45	128,002.26	8.51%	应收徐州市铁路建设办公室的代建款增加和徐州市交通运输局的代建款增加
预付款项	51,276.71	27,516.87	23,759.84	86.35%	主要增加了账龄在 1 年以内的预付款项
其他应收款	244,698.60	207,581.64	37,116.96	17.88%	主要增加应收徐州市财政局的款项
存货	1,119,549.25	1,146,367.44	-26,818.19	-2.34%	

其他流动资产	8,943.51	17,214.43	-8,270.92	-48.05%	主要是待抵扣增值税、预缴税费减少
流动资产合计	3,434,227.98	3,324,264.58	109,963.40	3.31%	
其他权益工具投资	207,639.86	208,899.40	-1,259.54	-0.60%	
长期应收款	54,117.37	54,117.37	0.00	0.00%	
长期股权投资	185,682.90	168,626.18	17,056.72	10.12%	主要为对徐州汉风数字城市发展有限公司追加投资10,962.00万元
投资性房地产	30,886.28	30,886.93	-0.65	0.00%	
固定资产	519,757.15	535,379.98	-15,622.83	-2.92%	
在建工程	697,490.52	670,155.08	27,335.44	4.08%	
无形资产	121,524.19	119,775.30	1,748.89	1.46%	
开发支出	563.93	563.93	0.00	0.00%	
商誉	40,883.38	40,883.38	0.00	0.00%	
长期待摊费用	302.68	758.09	-455.41	-60.07%	
递延所得税资产	921.87	891.15	30.72	3.45%	
其他非流动资产	111,087.98	60,393.99	50,693.99	83.94%	主要增加广弘项目建设款以及预付长期资产采购款增加
非流动资产合计	1,970,858.09	1,891,330.76	79,527.33	4.20%	
资产总计	5,405,086.07	5,215,595.34	189,490.73	3.63%	

表8-13：发行人2022年9月末主要负债和所有者权益科目较期初变动情况

单位：万元

科目	2022年9月末	2021年末	增减额	变化幅度	原因
短期借款	129,620.67	218,521.42	-88,900.75	-40.68%	主要减少了信用贷款
应付票据	-	1,324.00	-1,324.00	-100.00%	系开立银票结清所致
应付账款	40,481.57	37,429.41	3,052.16	8.15%	主要为货款增加
预收款项	238.56	213.74	24.82	11.61%	
应付职工薪酬	1,660.46	2,007.70	-347.24	-17.30%	
应交税费	225,671.72	208,552.35	17,119.37	8.21%	
其他应付款	195,578.38	248,857.39	-53,279.01	-21.41%	主要减少徐州市财政局、徐州市徐连客专徐宿盐淮铁路建

					设指挥部其他应付款
一年内到期的非流动负债	363,551.83	199,135.21	164,416.62	82.57%	主要为一年内到期的应付债券
其他流动负债	276,745.65	304,227.52	-27,481.87	-9.03%	
流动负债合计	1,261,494.22	1,234,545.72	26,948.50	2.18%	
长期借款	415,427.39	247,887.29	167,540.10	67.59%	主要增加了16亿元的质押贷款
应付债券	967,969.49	984,171.36	-16,201.87	-1.65%	
长期应付款(合计)	29,205.49	43,096.25	-13,890.76	-32.23%	主要减少的为应付融资租赁款
递延收益	15,794.66	16,981.47	-1,186.81	-6.99%	
递延所得税负债	2,358.43	2,344.08	14.35	0.61%	
非流动负债合计	1,430,755.45	1,294,480.45	136,275.00	10.53%	
负债合计	2,692,249.67	2,529,026.18	163,223.49	6.45%	
股本	300,000.00	300,000.00	0.00	0.00%	
资本公积金	1,980,180.89	1,991,833.66	-11,652.77	-0.59%	
专项储备	862.02	951.48	-89.46	-9.40%	
盈余公积	29,127.92	29,127.92	0.00	0.00%	
未分配利润	296,644.83	294,899.86	1,744.97	0.59%	
归属于母公司所有者权益合计	2,606,538.44	2,616,535.70	-9,997.26	-0.38%	
少数股东权益	106,297.96	70,033.47	36,264.49	51.78%	
所有者权益合计	2,712,836.40	2,686,569.16	26,267.24	0.98%	
负债和所有者权益总计	5,405,086.07	5,215,595.34	189,490.73	3.63%	

表8-14：发行人2022年1-9月主要利润表、现金流量表科目同期变动情况

单位：万元

科目	2022年1-9月	2021年1-9月	增减额	变化幅度	原因
营业收入	603,290.03	300,157.03	303,133.00	100.99%	随着铁路专线的建成使用，加之煤炭行情好转，煤炭贸易收入大幅增加
减：营业成本	591,531.57	287,726.46	303,805.11	105.59%	主要系煤炭销售、物资贸易板块成本上涨
税金及附加	2,198.65	1,503.05	695.60	46.28%	
销售费用	376.08	793.94	-417.86	-52.63%	主要系运输费用的减少
管理费用	27,695.20	25,289.87	2,405.33	9.51%	
研发费用	161.79	-	161.79	100.00%	
财务费用	9,829.85	5,993.84	3836.01	64.00%	主要系融资的利息

					费用增加
资产减值损失	-	-	-	-	
信用减值损失	-122.89	0.56	-123.45	-22,044.64%	
加：公允价值变动净收益	57.39	0.65	56.74	8,729.23%	
投资净收益	-1,593.24	-196.22	-1,397.02	711.97%	
资产处置收益	-89.67	1.75	-91.42	-5,224.00%	主要系股东资产处置收益减少
其他收益	39,724.25	29,331.57	10,392.68	35.43%	
营业利润	9,472.73	7,988.16	1,484.57	18.58%	
加：营业外收入	617.03	1,027.66	-410.63	-39.96%	
减：营业外支出	447.67	1,877.32	-1,429.65	-76.15%	
利润总额	9,642.09	7,138.50	2,503.59	35.07%	
减：所得税	8,478.20	5,732.52	2,745.68	47.90%	
净利润	1,163.89	1,405.98	-242.09	-17.22%	主要系财务费用增加、投资收益减少、合并所得税费用增加所致
减：少数股东损益	-4,260.17	-2,438.77	-1,821.40	74.69%	
归属于母公司所有者的净利润	5,424.07	3,844.75	1,579.32	41.08%	
经营活动现金流入小计	654,195.99	336,571.47	317,624.52	94.37%	
经营活动现金流出小计	623,545.95	255,555.39	367,990.56	144.00%	
经营活动产生的现金流量净额	30,650.04	81,016.08	-50,366.04	-62.17%	主要系购买商品接受劳务支付的现金及支付其他与经营活动有关的现金的增加
投资活动现金流入小计	75,550.96	88,710.60	-13,159.64	-14.83%	
投资活动现金流出小计	198,893.60	219,011.65	-20,118.05	-9.19%	
投资活动产生的现金流量净额	-123,342.64	-130,301.05	6,958.41	-5.34%	
筹资活动现金流入小计	759,501.54	768,399.30	-8,897.76	-1.16%	
筹资活动现金流出小计	708,423.90	735,248.13	-26,824.23	-3.65%	
筹资活动产生的现金流量净额	51,077.64	33,151.17	17,926.47	54.07%	主要系偿还债务支付现金的减少
现金及现金等价物净增加额	-41,614.97	-16,133.80	-25,481.17	157.94%	

三、2022年三季度资信状况变动情况

1、发行人2022年三季度资信状况未发生变动。

2、发行人及其子公司授信情况:

发行人与各家金融机构均保持良好的业务合作关系，截至2022年9月末，发行人共获得的银行授信总额263.87亿元，已使用额度129.46亿元，剩余可用额度134.41亿元。发行人具有较强的间接融资能力，为本期债务融资工具到期还本付息提供了有力保障。

表8-15：截至2022年9月末公司银行授信及其余额一览表

单位：亿元

序号	银行名称	授信额度	已使用额度	未使用额度
1	建设银行	10.36	0.36	10
2	工商银行	9.6	2.6	7
3	中国银行	17.37	10.37	7
4	农业银行	5.6	0.6	5
5	交通银行	6.81	4.95	1.86
6	国开行	53.85	15.7	38.15
7	进出口银行	3	1.76	1.24
8	光大银行	17.1	15.2	1.9
9	兴业银行	27.9	7.94	19.96
10	中信银行	4.85	2	2.85
11	招商银行	3	1	2
12	浦发银行	22.1	15.8	6.3
13	浙商银行	5	0	5
14	民生银行	9.5	8.2	1.3
15	平安银行	9.5	5	4.5
16	广发银行	4.7	2.1	2.6
17	南京银行	28.37	23.37	5
18	杭州银行	2	0	2
19	宁波银行	6.8	6.8	0
20	北京银行	1	1	0
21	恒丰银行	2	0	2
22	华夏银行	2	0	2
23	莱商银行	3	0	3
24	江苏银行	6.16	2.41	3.75
25	苏州农商行	1.3	1.3	0
26	徐州农商行	1	1	0
合计		**263.87**	**129.46**	**134.41**

3、发行人债务违约记录

发行人近三年未出现延迟支付债务本金及其利息的情况。

4、发行人已发行债务融资工具偿还情况

表8-16：截至募集说明书签署日发行人已发行债务融资工具偿还情况表

单位：亿元、%

债券简称	起息日期	到期日期	发行规模	当前余额	票面利率
23徐州交通MTN001	2023-02-20	2026-02-20	6.00	6.00	3.52
23徐州交通CP001	2023-02-17	2024-02-17	3.00	3.00	2.68
23徐州交通SCP001	2023-02-16	2023-11-13	5.00	5.00	2.65
22徐州交通MTN002	2022-11-21	2027-11-18	11.00	11.00	3.43
22徐州交通CP001	2022-10-26	2023-10-26	17.00	17.00	2.29
22徐州交通PPN001	2022-10-19	2025-10-29	4.00	4.00	3.04
22徐交02	2022-09-13	2025-09-13	7.00	7.00	2.80
22徐州交通SCP003	2022-08-24	2023-02-20	5.00	0.00	1.70
22徐州交通SCP002	2022-08-23	2023-02-19	5.00	0.00	1.70
22徐交01	2022-06-14	2025-06-14	10.80	10.80	3.10
22徐州交通MTN001	2022-06-02	2025-06-02	3.00	3.00	3.00
22徐州交通SCP001	2022-03-01	2022-08-28	10.00	0.00	2.49
21徐州交通CP002	2021-11-04	2022-11-04	17.00	0.00	2.93
21徐州交通CP001	2021-09-27	2022-09-27	3.00	0.00	2.95
21徐州交通PPN004	2021-08-05	2024-08-05	2.00	2.00	3.45
21徐州交通PPN003	2021-06-18	2024-06-18	4.00	4.00	3.85
21徐州交通SCP001	2021-06-09	2022-03-06	10.00	0.00	2.97
21徐州交通PPN002	2021-05-12	2024-05-12	8.00	8.00	3.89
21徐州交通PPN001	2021-02-23	2024-02-23	5.00	5.00	4.10
21徐州交通MTN001	2021-01-14	2024-01-14	6.00	6.00	3.81
20徐州交通SCP001	2020-12-18	2021-06-16	10.00	0.00	3.45
20徐州交通CP001	2020-11-10	2021-11-10	9.00	0.00	3.40
20徐州交通PPN002	2020-09-11	2023-09-11	6.00	6.00	4.17
20徐州交通PPN001	2020-04-28	2025-04-28	8.00	8.00	4.48
20徐州交通MTN001	2020-03-27	2025-03-27	2.00	2.00	3.95
19徐州交通PPN001	2019-12-12	2022-12-12	10.00	0.00	4.00
19徐州交通CP001	2019-08-23	2020-08-23	9.00	0.00	3.30
19徐州交通MTN001	2019-06-17	2024-06-17	10.00	10.00	4.75
18徐州高铁SCP004	2018-12-25	2019-09-21	5.00	0.00	4.04
18徐州高铁SCP003	2018-12-07	2019-09-03	5.00	0.00	3.85
18徐州高铁MTN001	2018-11-23	2021-11-23	7.00	0.00	4.27

18 徐州高铁 SCP002	2018-05-30	2018-11-26	5.00	0.00	4.91
18 徐州高铁 SCP001	2018-03-16	2018-12-11	5.00	0.00	5.36
17 徐州高铁 SCP001	2017-08-15	2018-05-12	5.00	0.00	4.64
17 徐州高铁 CP001	2017-03-20	2018-03-20	8.00	0.00	4.80
16 徐州高铁 CP001	2016-04-14	2017-02-08	7.00	0.00	3.35
15 徐州高铁 PPN001	2015-09-29	2018-09-29	4.50	0.00	5.40
15 徐高铁 CP001	2015-05-12	2016-05-11	8.00	0.00	4.40
14 徐高铁债	2014-05-15	2021-05-15	24.00	0.00	7.09
20 广弘交通 MTN001	2020-8-13	2023-8-13	7.00	7.00	3.93
17 广弘交建 CP001	2017-6-16	2017-11-13	5.00	0.00	5.05
15 广弘交建 MTN001	2015-8-21	2020-8-21	5.00	0.00	5.35
21 徐州公交 ABN001 优先	2021-3-26	2029-4-15	5.00	3.83	4.50
21 徐州公交 ABN001 次	2021-3-26	2029-4-15	0.25	0.25	-
合计	-	-	**311.55**	**128.88**	-

5、发行人对外担保情况排查

截至 2022 年 9 月末，发行人对外担保余额为 284,876.00 万元，占总资产和净资产的比重分别为 5.27%、10.50%，被担保单位均为国有企业。

表 8-17：截至 2022 年 9 月末公司对外担保余额情况

单位：万元

担保人	被担保人	担保金额	担保余额	担保方式	担保种类	担保起始日	担保到期日
徐州市交通控股集团有限公司	徐州市新盛建设发展投资有限公司	42,000.00	16,000.00	连带责任保证	贷款担保	2017-6-5	2024-6-4
徐州市交通控股集团有限公司	徐州市新盛建设发展投资有限公司	70,000.00	160,000.00	连带责任保证	贷款担保	2019-7-26	2024-7-25
徐州市交通控股集团有限公司	徐州市新水国有资产经营有限责任公司	14,000.00	8,400.00	连带责任保证	贷款担保	2016-9-28	2026-9-26
徐州市交通控股集团有限公司	徐州市新盛建设发展投资有限公司	25,000.00	19,226.00	连带责任保证	贷款担保	2018-10-19	2028-4-19
徐州市交通控股集团有限公司	徐州市新盛建设发展投资有限公司	180,000.00	160,000.00	连带责任保证	资管债券	2019-2-28	2029-2-28
徐州市交通控股集团有限公司	徐州市城市轨道交通有限责任公司	50,000.00	11,250.00	连带责任保证	贷款担保	2018-6-29	2038-6-25
合 计		**381,000.00**	**284,876.00**				

6、发行人受限资产情况

截至 2022 年 9 月末，发行人受限资产总价值 130,901.30 万元，占 2022 年 9

月末总资产的比例为2.42%，净资产4.83%。其中权益质押130,900.00万元，具体包括发行人以其合法享有的徐宿淮盐铁路项目徐州段项目参与计划项下形成的全部权益提供质押，质押权人中国光大银行股份有限公司，用于徐宿淮盐 铁路资本金项目；受限货币资金1.30万元，其中履约保证金1.30万元。

表8-18：发行人2022年9月末资产质押明细表

单位：万元

抵押受益方	抵押资产名称	资产账面价值	抵押起始时间	抵押终止时间
中国光大银行	徐宿淮盐铁路项目徐州段参与计划项下全部收益	130,900.00	2017.03.27	2027.03.26
合计		**130,900.00**		

表8-19：发行人2022年9月末货币资金质押明细表

单位：万元

抵押受益方	抵押资产名称	资产账面价值	抵押起始时间	抵押终止时间
广发银行	履约保证金	1.31	2021.12.31	2022.12.31
合计		**1.31**		

7、发行人有息债务情况

发行人2019-2021年及2022年9月末，发行人有息负债合计分别为1,303,376.26万元、1,685,811.01万元、1,953,942.80万元和2,153,315.03万元。

表8-20：发行人2019-2021年及2022年9月末有息负债一览表

单位：万元

项目	2019年末	2020年末	2021年末	2022年9月
短期借款	241,700.00	220,061.00	218,521.42	129,620.67
一年内到期的长期负债	156,344.40	339,856.96	199,135.21	363,551.83
长期借款	397,672.00	369,911.83	247,887.29	415,427.39
应付债券	416,666.86	565,430.78	984,171.36	967,969.49
其他流动负债	90,993.00	190,550.44	304,227.52	276,745.65
其他非流动负债	0	0	0	0
合计	**1,303,376.26**	**1,685,811.01**	**1,953,942.80**	**2,153,315.03**

表8-21：截至2022年9月末发行人有息债务期限结构

单位：万元

项目	一年期及以内	一年至二年期	二年至三年期	三年至五年期	五年期以上	合计
短期借款	129,620.67	0.00	0.00	0.00	0.00	**129,620.67**
一年内到期的长期负债	363,551.83	0.00	0.00	0.00	0.00	**363,551.83**
长期借款	0.00	0.00	4,950.00	0.00	410477.39	**415,427.39**
应付债券	0.00	0.00	499,400.00	215,969.49	252,600.00	**967,969.49**
其他流动负债	276,745.65	0.00	0.00	0.00	0.00	**276,745.65**
合计	**769,918.15**	**0.00**	**504,350.00**	**215,969.49**	**663077.39**	**2,153,315.03**

表 8-22：截至 2022 年 9 月末发行人有息负债担保结构

单位：万元

项目	信用借款	保证借款	抵(质)押借款	未付利息	合计
短期借款	17,500.00	11,1800.00	0.00	320.67	**129,620.67**
一年内到期的长期负债	343,602.21	14,298.85	0.00	5,450.77	**363,551.83**
长期借款	39,595.84	121,834.46	254,000.00	-2.91	**415,427.39**
应付债券	967,969.49	-	-	-	**967,969.49**
其他流动负债	276,745.65	-	-	-	**276,745.65**
合计	**1,645,413.19**	**247,933.31**	**254,000.00**	**5,768.53**	**2,153,115.03**

表 8-23：截至 2022 年 9 月末发行人主要银行借款明细一览表

单位：万元、%

序号	单位	借款银行	借款金额	期末余额	担保方式	利率	开始日期	终止日期
1	集团本部	光大银行	94,000.00	94,000.00	质押	4.90%	2017/3/21	2027/3/22
2	集团本部	江苏银行	17,000.00	5,000.00	担保	5.46%	2019/12/12	2022/12/11
3	集团本部	中国银行	45,000.00	44,250.00	担保	5.39%	2020/3/10	2041/12/20
4	集团本部	中国银行	11,931.00	11,734.35	担保	4.90%	2020/6/19	2041/12/20
5	集团本部	交通银行	28,000.00	25,500.00	信用	4.655%	2020/7/15	2026/12/20
6	集团本部	中国银行	6,134.62	6,033.52	担保	4.90%	2020/7/24	2041/12/20
7	集团本部	进出口银行	5,521.21	5,521.21	信用	3.40%	2020/10/22	2022/10/21
8	集团本部	进出口银行	2,818.00	2,818.00	信用	3.40%	2020/11/5	2022/10/21
9	集团本部	宁波银行南京分行	10,000.00	10,000.00	信用	4.75%	2020/12/29	2022/12/28
10	集团本部	中国银行	26,460.00	26,010.00	担保	4.90%	2020/12/31	2041/12/20
11	集团本部	进出口银行	9,263.00	9,263.00	信用	3.40%	2021/3/9	2022/10/21
12	集团本部	交通银行	2,665.28	2,665.28	信用	4.90%	2021/10/29	2032/12/20
13	集团本部	交通银行	5,330.56	5,330.56	信用	4.90%	2021/11/30	2032/12/20
14	集团本部	交通银行	6,100.00	6,100.00	信用	4.50%	2022/5/15	2028/12/20

序号	单位	借款银行	借款金额	期末余额	担保方式	利率	开始日期	终止日期
15	集团本部	浦发银行	5,000.00	5,000.00	信用	3.90%	2022/5/18	2023/5/18
16	集团本部	工商银行	14,000.00	14,000.00	信用	3.45%	2022/5/19	2023/5/12
17	集团本部	中信银行	10,000.00	10,000.00	信用	3.90%	2022/5/20	2022/12/15
18	集团本部	平安银行	5,000.00	5,000.00	信用	3.90%	2022/5/30	2023/5/30
19	徐港集团	交通银行	1,000.00	1,000.00	担保	4.00%	2021/10/26	2022/10/7
20	徐港集团	建行徐州分行	3,600.00	3,600.00	担保	4.00%	2022/3/17	2023/3/16
21	徐港集团	江苏银行	5,000.00	5,000.00	担保	4.00%	2022/5/1	2023/4/15
22	徐港集团	北京银行	5,000.00	5,000.00	担保	4.00%	2022/5/16	2023/5/11
23	徐港集团	宁波银行苏州分行	3,000.00	3,000.00	担保	4.75%	2022/6/1	2025/5/30
24	徐港集团	中国进出口银行江苏省分行	10,000.00	10,000.00	担保	3.60%	2022/6/14	2023/6/13
25	徐港集团	中国进出口银行江苏省分行	10,000.00	10,000.00	担保	3.60%	2022/8/1	2023/6/13
26	徐港集团	招商银行	5,000.00	5,000.00	担保	3.70%	2022/9/26	2023/9/26
27	徐港集团-高港	徐州农商行	1,950.00	1,450.00	担保	5.46%	2020/3/16	2023/3/10
28	徐港集团-高港	徐州农商行	2,950.00	2,350.00	担保	5.46%	2020/5/18	2023/5/12
29	徐港集团-交港	中国银行	25,000.00	15,125.00	担保	5.05%	2016/3/29	2025/12/21
30	徐港集团-交港	江苏银行	20,000.00	12,100.00	担保	5.05%	2016/3/30	2025/12/21
31	徐港集团-交港	南京银行	1,000.00	1,000.00	担保	4.35%	2021/11/30	2022/11/23
32	徐港集团-交港	浦发银行	4,000.00	4,000.00	担保	4.35%	2022/6/17	2023/6/17
33	广弘公司	广发银行	10,000.00	6,000.00	信用	4.70%	2020/6/18	2023/6/17
34	广弘公司	工商银行	12,000.00	12,000.00	信用	3.45%	2022.7.22	2023.7.21
35	广弘公司-冠盛	浦发银行	2,000.00	2,000.00	担保	4.35%	2022/3/14	2023/3/14
36	广弘公司-冠盛	兴业银行	1,000.00	1,000.00	担保	4.35%	2022/4/19	2023/4/19
37	广弘公司-东绕	国家开发银行	160,000.00	160,000.00	质押	4.10%	2022/9/9	2040/10/20
38	站务公司-南站	南京银行	1,000.00	1,000.00	担保	4.90%	2021/10/27	2022/10/26

序号	单位	借款银行	借款金额	期末余额	担保方式	利率	开始日期	终止日期
39	站务公司-南站	徐州农商银行	500.00	500.00	担保	4.75%	2022/1/4	2022/12/28
40	站务公司	南京银行	200.00	200.00	担保	4.79%	2022/4/18	2023/4/17
41	站务公司	徐州农商银行	950.00	950.00	担保	4.60%	2022/6/29	2025/6/5
42	公交	招商银行	2,000.00	2,000.00	担保	4.10%	2021/10/22	2022/10/22
43	公交	徐州农商银行	2,000.00	2,000.00	担保	4.35%	2021/12/15	2022/12/15
44	公交	徐州农商银行	5,500.00	5,500.00	担保	4.35%	2022/1/13	2023/1/13
45	公交	交通银行	1,631.59	1,631.59	担保	5.00%	2022/1/24	2032/2/7
46	公交	招商银行	3,000.00	3,000.00	担保	4.10%	2022/2/23	2023/2/23
47	公交	交通银行	5,000.00	5,000.00	担保	4.20%	2022/3/11	2023/3/1
48	公交	交通银行	3,000.00	3,000.00	担保	4.20%	2022/4/20	2023/4/18
49	公交	兴业银行	3,000.00	3,000.00	担保	3.30%	2022/5/30	2023/5/29
50	公交	江苏银行	4,500.00	2,000.00	担保	3.95%	2022/6/24	2023/6/15
51	公交	徐州农商银行	950.00	950.00	担保	4.00%	2022/6/28	2023/6/28
52	公交	徐州农商银行	950.00	950.00	担保	4.00%	2022/6/28	2023/6/28
53	公交	徐州农商银行	950.00	950.00	担保	4.00%	2022/6/28	2023/6/28
54	公交	江苏银行	2,500.00	2,500.00	担保	3.95%	2022.7.20	2023.6.15
55	停车科技	徐州农商银行	1,000.00	1,000.00	担保	4.50%	2022/6/24	2025/4/24
56	供应链	浦发银行	1,000.00	1,000.00	信用	4.00%	2022/9/16	2023/8/5
合计			**626,355.26**	**584,982.51**				

表 8-24：截至 2022 年 9 月末发行人存续债券情况表

单位：亿元、年、%

证券名称	借款人	起息日	到期日期	发行期限	发行规模	当前余额	票面利率	担保情况	是否兑付
22 徐交 02	徐州市交通控股集团有限公司	2022/9/13	2025/9/13	3	7	7	2.8	信用	否
22 徐州交通 SCP003	徐州市交通控股集团有限公司	2022/8/24	2023/2/20	0.4932	5	5	1.7	信用	否
22 徐州交通 SCP002	徐州市交通控股集团有限公司	2022/8/23	2023/2/19	0.4932	5	5	1.7	信用	否
22 徐交 01	徐州市交通控股集团有限公司	2022/6/14	2025/6/14	3	10.8	10.8	3.1	信用	否

证券名称	借款人	起息日	到期日期	发行期限	发行规模	当前余额	票面利率	担保情况	是否兑付
22 徐州交通 MTN001	徐州市交通控股集团有限公司	2022/6/2	2025/6/2	3	3	3	3	信用	否
22 徐州交通 SCP001	徐州市交通控股集团有限公司	2022/3/1	2022/8/28	0.4932	10	0	2.49	信用	否
21 徐州交通 CP002	徐州市交通控股集团有限公司	2021/11/4	2022/11/4	1	17	17	2.93	信用	否
21 徐州交通 PPN004	徐州市交通控股集团有限公司	2021/8/5	2024/8/5	3	2	2	3.45	信用	否
21 徐州交通 PPN003	徐州市交通控股集团有限公司	2021/6/18	2024/6/18	3	4	4	3.85	信用	否
21 徐州交通 PPN002	徐州市交通控股集团有限公司	2021/5/12	2024/5/12	3	8	8	3.89	信用	否
21 徐州交通 PPN001	徐州市交通控股集团有限公司	2021/2/23	2024/2/23	3	5	5	4.1	信用	否
21 徐州交通 MTN001	徐州市交通控股集团有限公司	2021/1/14	2024/1/14	3	6	6	3.81	信用	否
20 徐州交通 PPN002	徐州市交通控股集团有限公司	2020/9/11	2023/9/11	3	6	6	4.17	信用	否
20 徐州交通 PPN001	徐州市交通控股集团有限公司	2020/4/28	2025/4/28	5	8	8	4.48	信用	否
20 徐州交通 MTN001	徐州市交通控股集团有限公司	2020/3/27	2025/3/27	5	2	2	3.95	信用	否
19 徐州交通 PPN001	徐州市交通控股集团有限公司	2019/12/12	2022/12/12	3	10	10	4	信用	否
19 徐州交通 MTN001	徐州市交通控股集团有限公司	2019/6/17	2024/6/17	5	10	10	4.75	信用	否
20 广弘交通 MTN001	徐州市广弘交通建设发展有限公司	2020/8/13	2023/8/13	3	7	7	3.93	信用	否
21 徐州公交 ABN001 优先	徐州市公共交通集团有限公司	2021/3/24	2029/4/15	8.0603	5	3.83	4.5	质押	否
21 徐州公交 ABN001 次	徐州市公共交通集团有限公司	2021/3/24	2029/4/15	8.0603	0.25	0.25	-	质押	否
合计					**131.05**	**119.88**			

表 8-25：截至 2022 年 9 月末发行人主要非传统融资明细一览表

单位：万元

借款单位	金融机构	债务类型	借款金额	存续金额	担保方式	借款起时	借款止时	利率
本部	江苏国信信托	信托	17,000.00	5,000.00	信用	2019/12/12	2022/12/11	5.46%

本部	宁波银行南京分行	非银资管	10,000.00	10,000.00	信用	2020/12/29	2022/12/28	4.75%
本部	民生银行	2020 年度第一期债权融资计划	10,000.00	5,000.00	信用	2020/4/24	2023/4/24	5.23%
本部	民生银行	2020 年度第三期债权融资计划	40,000.00	40,000.00	信用	2020/7/31	2023/7/31	4.75%
本部	恒丰银行	2020 年度第五期债权融资计划	50,000.00	35,000.00	信用	2020/8/20	2023/8/20	3.80%
徐港	兴业金融租赁公司	融资租赁	40,000.00	20,002.00	信用	2021/2/2	2024/2/2	4.99%
公交	平安国际融资租赁公司	融资租赁	12,300.00	2,036.00	信用	2017/9/11	2024/12/19	8.30%
公交	宇通集团财务公司	融资租赁	3,373.00	1,405.00	信用	2020/11/20	2023/11/9	4.45%
公交	招银金融租赁	融资租赁	3,512.00	436.00	信用	2020/11/24	2022/11/24	1.85%
合计			**186,185.00**	**118,879.00**				

四、其他需要说明的事项

经排查，截至 2022 年 9 月末发行人注册资本较 2021 年末未发生变动，发行人控股股东和实际控制人较 2021 年末未发生变动。

2022 年 9 月末，发行人生产经营情况正常，在建工程等未出现重大违法违规或因其他原因暂停建设等情况，不存在重要子公司或资产出现重大变化需要披露的情况。

2022 年 1-9 月，发行人净利润较上年同期下降 242.09 万元，降幅 17.22%，主要系财务费用增加、投资收益减少、合并所得税费用增加所致；2022 年 1-9 月，发行人经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 50,366.04 万元，降幅 62.17%，主要系收到其他与经营活动有关的现金减少、支付其他与经营活动有关的现金增加所致。

发行人是徐州市交通基础设施建设主体，具有区域专营性。未来随着徐州市交通枢纽地位的增强，发行人的主营业务收入以及经营性活动产生的现金流量金额均会保持增长态势。

2022年9月末发行人资信情况正常，不存在债务融资工具发行相关业务的经办律师事务所、经办律师、会计师事务所及会计师受到有关部门的处罚的情况。

第九章 债务融资工具信用增进

本期超短期融资券无信用增进。

第十章 税项

本期债务融资工具的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本章的分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定作出的。如果相关的法律、法规发生变更，本章中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。投资者所应缴纳税项与本期债务融资工具的各项支付不构成抵销。

下列说明仅供参考，所列税项不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期债务融资工具可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债务融资工具，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，投资者应就有关税务事项咨询专业财税顾问，发行人不承担由此产生的任何责任。

一、增值税

根据2016年3月24日财政部、国家税务总局发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税【2016】36号），自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。

二、所得税

根据2008年1月1日起执行的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，债务融资工具的利息收入应纳入企业纳税年度的应纳所得额，并依法缴纳企业所得税。

三、印花税

根据 2022年7月1日起施行的《中华人民共和国印花税法》，在中国境内书立应税凭证、进行证券交易的个人或单位为印花税的纳税人，应当缴纳印花税。前述证券交易，是指转让在依法设立的证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的股票和以股票为基础的存托凭证。

但对超短期融资券在全国银行间债券市场进行的交易，《中华人民共和国印花税暂行条例》尚未列举对其征收印花税。因此，截至本募集说明书签署之日，投资者买卖、赠与或继承超短期融资券而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。

本期债务融资工具所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据，投资者所应缴纳的税项与债务融资工具的各项支付不构成抵销。监管机关及自律组织另有规定的按规定执行。

第十一章 信息披露安排

公司按照中国银行间市场交易商协会的信息披露要求，已制定《徐州市交通控股集团有限公司银行间债券市场债务融资工具信息披露事务管理制度》，并由投融资管理部具体负责和协调债务融资工具存续期间各类财务报表及与公司经营相关的所有重大信息的披露事项。

在本期债务融资工具发行过程及存续期间，发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等文件的相关规定，通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和上海清算所网站（www.shclearing.com）向全国银行间债券市场披露下列有关信息，并且披露时间不晚于企业按照境内外监管机构、市场自律组织、证券交易场所要求，或者将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

一、本期债务融资工具发行前的信息披露

公司在本期债务融资工具发行日1个工作日前，通过中国货币网和上海清算所网站披露如下文件：

（一）徐州市交通控股集团有限公司2023年度第二期超短期融资券募集说明书；

（二）徐州市交通控股集团有限公司2023年度第二期超短期融资券法律意见书；

（三）徐州市交通控股集团有限公司2019-2021年度经审计的合并及母公司财务报告、2022年一季度未经审计的合并及母公司财务报表、2022年三季度未经审计的合并及母公司财务报表；

（四）中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

二、本期债务融资工具存续期内的定期信息披露

在本期债务融资工具存续期内，发行人将向市场定期公开披露以下信息：

（一）企业应当在每个会计年度结束之日后4个月内披露上一年年度报告。

年度报告应当包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息;

（二)企业应当在每个会计年度的上半年结束之日后2个月内披露半年度报告;

（三）企业应当在每个会计年度前3个月、9个月结束后的1个月内披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间;

（四）定期报告的财务报表部分应当至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

三、发行结果披露安排

企业或簿记管理人应当在不晚于债务融资工具交易流通首日披露发行结果。公告内容包括但不限于当期债券的实际发行规模、期限、价格等信息。

四、本期债务融资工具存续期内重大事项披露

在债务融资工具存续期内，企业发生可能影响债务融资工具偿债能力或投资者权益的重大事项时，应当及时披露，并说明事项的起因、目前的状态和可能产生的影响。所称重大事项包括但不限于:

（一）企业名称变更;

（二）企业生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等;

（三）企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人、信用评级机构;

（四）企业1/3以上董事、2/3以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动;

（五）企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责;

（六）企业控股股东或者实际控制人变更，或股权结构发生重大变化;

（七）企业提供重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的20%;

（八）企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以

及重大投资行为、重大资产重组;

（九）企业发生超过上年末净资产10%的重大损失，或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的10%;

（十）企业股权、经营权涉及被委托管理;

（十一）企业丧失对重要子公司的实际控制权;

（十二）债务融资工具信用增进安排发生变更;

（十三）企业转移债务融资工具清偿义务;

（十四）企业一次承担他人债务超过上年末净资产10%，或者新增借款超过上年末净资产的20%;

（十五）企业未能清偿到期债务或企业进行债务重组;

（十六）企业涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为;

（十七）企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为;

（十八）企业涉及重大诉讼、仲裁事项;

（十九）企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况;

（二十）企业拟分配股利，或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形;

（二十一）企业涉及需要说明的市场传闻;

（二十二）债务融资工具信用评级发生变化;

（二十三）企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同;

（二十四）发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项;

（二十五）其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

五、本期债务融资工具本息兑付信息披露

发行人将在本期债务融资工具本息兑付日前5个工作日，通过中国货币网和上海清算所网站公布本金兑付和付息事项。

债务融资工具偿付存在较大不确定性的，发行人应当及时披露付息或兑付存

在较大不确定性的风险提示公告。

债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，发行人应在当日披露未按期足额付息或兑付的公告；存续期管理机构应当不晚于次1个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告。

债务融资工具违约处置期间，发行人及存续期管理机构应当披露违约处置进展，发行人应当披露处置方案主要内容。发行人在处置期间支付利息或兑付本金的，应当在1个工作日内进行披露。

如有关信息披露管理制度发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露作出调整。

六、信息披露事务负责人

信息披露事务负责人姓名：贾泉涌

职位：董事长

电话：0516- 87980733

传真：0516- 87980733

电子信箱：27426795@qq.com

联系地址：江苏省徐州泉山区三环南路26号

如本公司的信息披露事务负责人发生变化，本公司将按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等相关规定另行公告。

本公司承诺所披露信息的真实、准确、完整、及时，并将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》（2021 版）等银行间债券市场规则指引的规定，在存续期内做好信息披露的工作，请投资者密切关注。

第十二章 持有人会议机制

一、持有人会议的目的与效力

（一）【会议目的】债务融资工具持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

（二）【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有出席会议、未出席会议、反对议案或者放弃投票权、无表决权的持有人，以及在相关决议通过后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

二、持有人会议的召开情形

（一）【召集人及职责】江苏银行股份有限公司为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

（二）【召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议:

1.发行人发行的债务融资工具或其他境内外债券的本金或利息未能按照约定按期（债务融资工具或其他债券条款设置了宽限期的，以宽限期届满后未足额兑付为召开条件）足额兑付;

2.发行人拟转移债务融资工具清偿义务;

3.发行人拟变更债务融资工具信用增进安排，或信用增进安排、提供信用增进服务的机构偿付能力发生重大不利变化;

4.发行人拟减资（因实施股权激励计划、实施业绩承诺补偿等回购注销股份导致减资的，且在债务融资工具存续期内累计减资比例低于发行时注册资本【300,000.00 万元】的 5%的除外）、合并、分立、解散，申请破产、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、暂扣或者吊销执照;

5.发行人因拟进行的资产出售、转让、无偿划转、债务减免、会计差错更正、会计政策（因法律、行政法规或国家统一的会计制度等要求变更的除外）或会计估计变更等原因可能导致发行人净资产减少单次超过最近一期经审计净资产的

10%或者 24 个月内累计超过净资产（以首次导致净资产减少行为发生时对应的最近一期经审计净资产为准）的 10%，或者虽未达到上述指标，但对发行人营业收入、净利润、现金流、持续稳健经营等方面产生重大不利影响;

6.发行人发生可能导致其丧失对重要子公司实际控制权的情形;

7.发行人拟进行重大资产重组;

8.拟解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款;

9.单独或合计持有 30%以上同期债务融资工具余额的持有人书面提议召开;

10.法律、法规及相关自律规则规定的其他应由持有人会议做出决议的情形。

（三）【强制召集】召集人在知悉上述持有人会议召开情形后，应在实际可行的最短期限内召集持有人会议，拟定会议议案。

发行人或者提供信用增进服务的机构（如有）发生上述情形的，应当告知召集人，发行人披露相关事项公告视为已完成书面告知程序。持有人会议的召集不以发行人或者提供信用增进服务的机构履行告知义务为前提。

召集人不能履行或者不履行召集职责的，单独或合计持有 30%以上同期债务融资工具余额的持有人、发行人、提供信用增进服务的机构均可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责。

（四）【主动和提议召集】在债务融资工具存续期间，发行人或提供信用增进服务的机构出现《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》列明的重大事项或信息披露变更事项情形之一的（上述约定须持有人会议召开情形除外），召集人可以主动召集持有人会议，也可以根据单独或合计持有 10%以上同期债务融资工具余额的持有人、发行人或提供信用增进服务的机构向召集人发出的书面提议召集持有人会议。

召集人收到书面提议的，应自收到提议之日起 5 个工作日内向提议人书面回复是否同意召集持有人会议。

三、持有人会议的召集

（一）【召集公告披露】召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个工作日在交易商协会认可的渠道披露召开持有人会议的公告。召开持有人会议的公告内容包括但不限于下列事项:

1.本期债务融资工具发行情况、持有人会议召开背景;

2.会议召集人、会务负责人姓名及联系方式;

3.会议时间和地点;

4.会议召开形式：持有人会议可以采用现场、非现场或两者相结合的形式;

5.会议议事程序：包括持有人会议的召集方式、表决方式、表决截止日和其他相关事宜;

6.债权登记日：应为持有人会议召开日前一工作日;

7.提交债券账务资料以确认参会资格的截止时点：**债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加持有人会议和享有表决权;**

8.参会证明要求：参会人员应出具参会回执、授权委托书、身份证明及债权登记日债券账务资料，在授权范围内参加持有人会议并履行受托义务。

（二）【初始议案发送】召集人应与发行人、持有人、提供信用增进服务的机构、受托管理人等相关方沟通，并拟定持有人会议议案。

召集人应当至少于持有人会议召开日前7个工作日将议案发送至持有人。

议案内容与发行人、提供信用增进服务的机构、受托管理人等机构有关的，议案应同时发送至相关机构。

持有人及相关机构如未收到议案，可向召集人获取。

（三）【补充议案】发行人、提供信用增进服务的机构、受托管理人、单独或合计持有 10%以上同期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前 5 个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人可对议案进行增补，或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理，形成最终议案，并提交持有人会议审议。

（四）【最终议案发送及披露】召集人应当在不晚于会议召开前3个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构，并披露最终议案概要。

最终议案概要包括议案标题、议案主要内容、议案执行程序及答复时限要求。

（五）【议案内容】持有人会议议案应有明确的决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

（六）【召集程序的缩短】若发行人披露债务融资工具本息兑付的特别风险

提示公告、出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益的突发情形，召集人可在有利于持有人权益保护的情形下，合理缩短持有人会议召集程序。

符合上述缩短召集程序情形的，召集人应在持有人会议召开前披露持有人会议召开公告，并将议案发送至持有人及相关机构，同时披露议案概要。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案，与本次持有人会议的其他议案一同表决，经持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【90】%的持有人同意后方可生效。

四、持有人会议参会机构

（一）【债权确认】债务融资工具持有人应当向登记托管机构查询本人债权登记日的债券账务信息，并于会议召开前提供相应债券账务资料以证明参会资格。

召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。

（二）【参会资格】除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权出席持有人会议。

（三）【其他参会机构】发行人、债务融资工具清偿义务承继方、提供信用增进服务的机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构可应召集人邀请列席会议。

经召集人邀请，其他有必要的机构也可列席会议。

（四）【律师见证】持有人会议应当至少有2名律师进行见证。

见证律师对会议的召集、召开、表决程序、出席会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与持有人会议决议一同披露。

五、持有人会议的表决和决议

（一）【表决权】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未出席会议的持有人不参与表决，其所持有

的表决权数额计入总表决权数额。

（二）【关联方回避】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应主动向召集人表明关联关系，并不得参与表决，其所持有的表决权数额不计入总表决权数额。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，承担相应法律责任。重要关联方包括但不限于:

1.发行人控股股东、实际控制人;

2.发行人合并范围内子公司;

3.债务融资工具清偿义务承继方;

4.为债务融资工具提供信用增进服务的机构;

5.其他可能影响表决公正性的关联方。

（三）【特别议案】下列事项为特别议案:

1.变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排;

2.新增或变更发行文件中的选择权条款、投资人保护机制或投资人保护条款;

3.解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款;

4.同意第三方承担债务融资工具清偿义务;

5.授权受托管理人以外的第三方代表全体持有人行使相关权利;

6.其他变更发行文件中可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的约定。

（四）【参会比例】除法律法规或发行文件另有规定外，出席持有人会议的债务融资工具持有人所持有的表决权数额应超过本期债务融资工具总表决权数额的【50】%，会议方可生效。出席持有人会议的债务融资工具持有人未达会议生效标准的，召集人应当继续履行会议召集召开与后续信息披露义务。

（五）【审议程序】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议，逐项表决。持有人会议不得对公告和议案中未列明的事项进行决议。持有人会议的全部议案应当在会议召开首日后的3个工作日内表决结束。

（六）【表决统计】召集人应当向登记托管机构查询表决截止日持有人名册，并核对相关债项持有人当日债券账务信息。

表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入总表决权的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入关于总表决权的统计中。

（七）【表决比例】除法律法规或发行文件另有规定外，持有人会议决议应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【50】%的持有人同意后方可生效；针对特别议案的决议，应当由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额【90】%的持有人同意后方可生效。

（八）【会议记录】持有人会议应有书面会议记录作为备查文件。持有人会议记录由出席会议的召集人代表和见证律师签名。

（九）【决议披露】召集人应当在持有人会议表决截止日后的2个工作日内将会议决议公告在交易商协会认可的渠道披露。会议决议公告包括但不限于以下内容:

1.出席会议的本期债务融资工具持有人所持表决权情况;

2.会议有效性;

3.各项议案的概要、表决结果及生效情况。

（十）【决议答复与披露】发行人应对持有人会议决议进行答复，决议涉及提供信用增进服务的机构、受托管理人或其他相关机构的，上述机构应进行答复。

召集人应在会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构，并及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。

相关机构应当自收到会议决议之日后的 5 个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应于收到相关机构答复的次一工作日内在交易商协会认可的渠道披露。

六、其他

（一）【释义】本节所称以上、以下，包括本数。

（二）【保密义务】召集人、参会机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务。

（三）【承继方、增进机构及受托人义务】本期债务融资工具发行完毕进入存续期后，债务融资工具清偿义务承继方应按照本节中对发行人的要求履行相应义务；新增或变更后的提供信用增进服务的机构以及受托管理人应按照本节中对

提供信用增进服务的机构以及受托管理人的要求履行相应义务。

（四）【兜底条款】本节关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程（2019版）》要求不符的,或本节内对持有人会议规程约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程（2019版）》要求执行。

第十三章 违约、风险情形及处置

一、违约事件

（一）以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件:

1.在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能足额偿付约定本金或利息;

2.因发行人触发本募集说明书中其他条款的约定（如有）或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期,或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满，而发行人未能按期足额偿付本金或利息;

3.在本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，法院受理关于发行人的破产申请;

4.本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组，或因其它原因导致法人主体资格不存在。

二、违约责任

（一）【持有人有权启动追索】如果发行人发生前款所述违约事件的，发行人应当依法承担违约责任;持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金，或者按照受托管理协议约定授权受托管理人代为追索。

（二）【违约金】发行人发生上述违约事件，除继续支付利息之外(按照前一计息期利率，至实际给付之日止)，还须向债务融资工具持有人支付违约金，法律另有规定除外。违约金自违约之日起到实际给付之日止，按照应付未付本息乘以日利率【0.21】‰计算。

三、偿付风险

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本期发行文件等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

四、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

五、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

六、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

七、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

（一）**【重组并变更登记要素】**发行人与持有人或有合法授权的受托管理人协商拟变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息的金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1.将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债务融资工具基本偿付条款调整的具体情况。

2.重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3.发行人应在登记变更完成后的2个工作日内披露变更结果。

八、不可抗力

不可抗力是指本期债务融资工具计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

（一）不可抗力包括但不限于以下情况

1.自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等;

2.国际、国内金融市场风险事故的发生;

3.交易系统或交易场所无法正常工作;

4.社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

（二）不可抗力事件的应对措施

1.不可抗力发生时，发行人或主承销商应及时通知投资者及本期债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护本期债务融资工具投资者的合法权益。

2.发行人或主承销商应召集本期债务融资工具持有人会议磋商，决定是否终止本期债务融资工具或根据不可抗力事件对本期债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

九、争议解决机制

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地法院管辖。

十、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

第十四章 发行有关机构

一、发行人

名称：徐州市交通控股集团有限公司

住所：徐州市三环南路26号

法定代表人：贾泉涌

联系人：王波

联系电话：0516-87980077

传真码：0516--87980076

二、主承销商及簿记管理人

名称：江苏银行股份有限公司

住所：南京市中华路26号

法定代表人：夏平

联系人：马誉侨

联系电话：025-58587487

传真：025-58588291

三、联席承销商

名称：广发银行股份有限公司

住所：广东省越秀区东风东路713号

法定代表人：王凯

联系人：朱鲜艳

联系电话：020-38321246

传真：/

四、存续期管理机构

名称：江苏银行股份有限公司

住所：南京市中华路26号

法定代表人：夏平

联系人：胡幽妍

联系电话：025-58587591

传真：025-58588291

五、律师事务所

名称：江苏同凯律师事务所

住所：徐州市鼓楼区广山路35-6号

法定代表人：郑曙光

联系人：王坤

联系电话：0516-87770868

传真：0516-87770868

六、会计师事务所

名称：天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：南京市建邺区江东中路106号1907室

首席合伙人：余瑞玉

联系人：杨天志

联系电话：0516-85836092

传真：0516-83865281

七、登记、托管、结算机构

名称：银行间市场清算所股份有限公司

住所：上海市黄浦区北京东路2号

法定代表人：谢众

联系人：发行岗

联系电话：021-23198888

传真：021-23198866

八、集中簿记建档系统技术支持机构

名称：北京金融资产交易所有限公司

住所：北京市西城区金融大街乙17号

法定代表人：郭仌

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系及其他重大利害关系。

第十五章 备查文件

一、备查文件

（一）徐州市交通控股集团有限公司发行超短期融资券《接受注册通知书》（中市协注〔2023〕SCP39号）；

（二）徐州市交通控股集团有限公司2023年度第二期超短期融资券募集说明书；

（三）徐州市交通控股集团有限公司2019-2021年度经审计的合并及母公司财务报告、2022年一季度未经审计的合并及母公司财务报表、2022年三季度未经审计的合并及母公司财务报表；

（四）徐州市交通控股集团有限公司2023年度第二期超短期融资券法律意见书；

（五）中国银行间市场交易商协会要求披露的其他文件。

二、文件查询地址

投资者可以通过交易商协会认可的网站、发行人和主承销商查询与本期债务融资工具发行相关的前述备查文件。交易商协会认可的网站包括北京金融资产交易所网站（www.cfae.cn）、中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和上海清算所网站（www.shclearing.com）。

（一）发行人

名称：徐州市交通控股集团有限公司

查询地址：徐州市三环南路26号

法定代表人：贾泉涌

联系人：王波

联系电话：0516-87980077

传真：0516-87980076

邮编：221000

（二）主承销商

主承销商：江苏银行股份有限公司

地址：南京市中华路26号

法定代表人：夏平

联系人：马誉侨

联系电话：025-58587345

（三）联席主承销商

联席主承销商：广发银行股份有限公司

地址：广东省越秀区东风东路713号

法定代表人：王凯

联系人：朱鲜艳

联系电话：020-383212

附录：有关财务指标的计算公式

指标名称	计算公式
毛利率	（营业收入－营业成本）/营业收入
销售净利率	净利润/主营业务收入
总资产收益率	净利润/年初年末平均总资产
净资产收益率	净利润/年初年末平均所有者权益
应收账款周转率	营业收入净额/年初年末平均应收账款金额
应收账款周转天数	360/应收账款周转率
存货周转率	营业成本/年初年末平均存货金额
存货周转天数	360/存货周转率
营业周期	应收账款周转天数＋存货周转天数
总资产周转率	营业收入/年初年末平均总资产
流动比率	流动资产/流动负债
速动比率	（流动资产－存货）/流动负债
资产负债率	负债总额/资产总额
EBIT	息、税前利润（利润总额＋费用化利息支出）
利息保障倍数	EBIT/（费用化利息支出+资本化利息支出）
EBITDA	税、息、折旧及摊销前的收益（利润总额＋费用化利息支出＋折旧＋摊销）
营业利润率	营业利润/营业收入
流动资产周转率	主营业务收入/年初年末平均流动资产

（本页以下无正文）

（本页无正文，为《徐州市交通控股集团有限公司2023年度第二期超短期融资券募集说明书》之盖章页）

徐州市交通控股集团有限公司

2023 年 4 月 3 日