
江苏先行控股集团有限公司

公司债券年度报告

(2023 年)

二〇二四年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

（一）资产受限的风险

截至 2023 年 12 月 31 日，公司受限资产账面价值为 112.92 亿元，规模较大，公司受限资产为货币资金、存货、投资性房地产等。如果公司无法按时偿还相关借款，将面临相关资产被冻结或处置的风险，对公司的正常经营活动和盈利能力产生影响。

（二）对外担保的风险

截至 2023 年 12 月 31 日，公司对外担保总额为 61.27 亿元，担保金额占净资产比例为 23.04%，占归母净资产的比例为 27.85%，一旦被担保主体或公司的经营状况发生重大不利变化，将对公司的正常运营和资产情况产生不良影响，从而影响公司相关债务的正常还本付息。

（三）其他应收账款回收风险

截至 2023 年 12 月 31 日，公司的其他应收款项为 197.97 亿元，占流动资产的比例为 35.33%。报告期内，公司其他应收款规模较大，主要是建设项目工程款形成的代建项目相关款项。虽然公司其他应收账款的交易对手大都为大型国有企业和政府事业单位，未来发生坏账的可能性较小，但若外部形势发生重大变化，造成公司其他应收款无法正常回收，将对公司正常业务经营和现金流入产生不利影响。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素较公司最新一期募集说明书“江苏先行控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）募集说明书”所披露的主要风险无重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	11
七、 环境信息披露义务情况.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	13
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	15
四、 公司债券募集资金使用情况.....	15
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	18
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	23
七、 中介机构情况.....	23
第三节 报告期内重要事项.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
三、 合并报表范围调整.....	25
四、 资产情况.....	25
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	27
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	30
九、 对外担保情况.....	30
十、 重大诉讼情况.....	30
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	30
十二、 向普通投资者披露的信息.....	30
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	31
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	31
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	31
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	31
五、 发行人为扶贫债券发行人.....	31
六、 发行人为乡村振兴债券发行人.....	31
七、 发行人为一带一路债券发行人.....	31
八、 科技创新债或者双创债.....	31
九、 低碳转型（挂钩）公司债券.....	31
十、 纾困公司债券.....	31
十一、 中小微企业支持债券.....	32
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	32
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第六节 备查文件目录.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	35

释义

发行人/公司/本公司/先行控股	指	江苏先行控股集团有限公司
控股股东/实际控制人	指	常州市武进区国有（集体）资产管理办公室
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得各期债券之投资者
22 先行 01	指	公司发行的总额为人民币 10 亿元的江苏先行控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
23 先行 02	指	公司发行的总额为人民币 1 亿元的江苏先行控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
23 先行 03	指	公司发行的总额为人民币 9 亿元的江苏先行控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）
23 先行 04	指	公司发行的总额为人民币 1 亿元的江苏先行控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
恒基路桥	指	江苏恒基路桥股份有限公司
大禹水务	指	江苏大禹水务有限公司
湖塘热电	指	常州市湖塘热电有限公司
恒诺农业	指	江苏恒诺农业科技发展有限公司
维希贸易	指	江苏维希贸易有限公司
武进交发	指	常州市武进交通产业发展有限公司
新农村	指	常州市武进新农村建设发展有限公司
债券受托管理人/东海证券	指	东海证券股份有限公司
报告期	指	2023 年 1-12 月
元、万元、亿元	指	如无特别说明，为人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	江苏先行控股集团有限公司
中文简称	先行控股
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	恽晓明
注册资本（万元）	130,000.00
实缴资本（万元）	130,000.00
注册地址	江苏省常州市 武进区延政中大道 18-1 号（水务大厦）
办公地址	江苏省常州市 武进区延政中大道 18-1 号（水务大厦）
办公地址的邮政编码	213161
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	诸小平
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	江苏省常州市武进区延政中大道 18-1 号（水务大厦）
电话	0519-68026158
传真	0519-68026098
电子信箱	494696606@qq.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：常州市武进区国有（集体）资产管理办公室

报告期末实际控制人名称：常州市武进区国有（集体）资产管理办公室

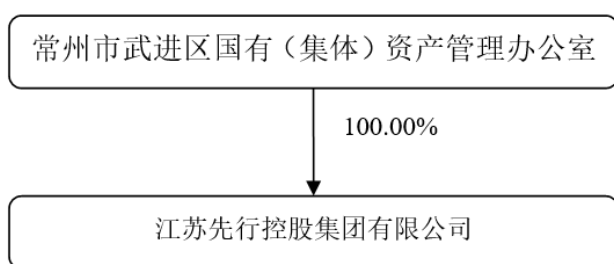
报告期末控股股东资信情况：资信良好

报告期末实际控制人资信情况：资信良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%、无受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：100%、无受限情况

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外主体或者控股股东为自然人

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

☐发生变更 ☒未发生变更

¹均包含股份，下同。

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 0%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：恽晓明

发行人的董事长或执行董事：恽晓明

发行人的其他董事：刘祝全、薛银刚、郭欣、孙莉、董晓芸、吕腊根

发行人的监事：蒋黎国、查小霞、吴明霞、赵燕、王春艳

发行人的总经理：刘祝全

发行人的财务负责人：诸小平

发行人的其他非董事高级管理人员：钱岗、谢健

五、公司业务和经营情况**（一） 公司业务情况****1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况**

（1）建筑劳务业务主要由道路桥梁及市政工程施工、自来水供水管网施工、园林绿化施工、安置房建设、土地整理等部分组成。道路桥梁及市政工程施工业务主要由发行人子公司江苏恒基路桥股份有限公司开展，主要承接高等级公路、特大型桥梁、市政工程、港口和航道工程等大型基础设施建设项目，该板块业务模式为总承包商业模式。自来水供水管网施工业务主要由发行人子公司常州市武进天龙设备安装工程有限公司负责，承接了辖区内大部分的自来水管网工程，在武进区处于主导地位。园林绿化工程施工及养护业务主要由发行人子公司江苏恒诺农业科技发展有限公司负责，主要提供常武地区的行道绿化工程和园区景观工程的施工建设及养护服务。安置房建设、土地整理主要由发行人子公司江苏广湖建设有限公司负责，主要承接常州市武进区湖塘镇人民政府委托进行安置房的代建和土地整理业务。

（2）子公司江苏大禹水务有限公司主要从事污水污泥处理工程相关业务，公司在本地区拥有武进区武南污水处理厂、武进城区污水处理厂、滨湖污水处理厂等多座城市公共污水处理厂。武进区水利局与大禹水务于 2020 年 1 月签订了《常州市武进区污水厂网站一体化特许经营项目特许经营协议》，特许经营期限为 30 年。

（3）子公司常州市湖塘热电有限公司主要从事电汽销售业务，其采用“热电联产”的工艺，利用蒸汽锅炉加热产生高温高压蒸汽，由蒸汽带动汽轮机发电，完成发电做工后的低品位汽轮机抽气或背压排气用于供热。该模式的优点在于，可以将能源的热效率最大化，有助于节约资源，保护环境。

（4）土地指标交易业务主要由子公司新农村负责，经武进区政府授权，新农村对区范围内国有建设用地及集体土地精细化整治指标统筹部分收购、整理和交易。土地指标交易收入主要由国有建设用地指标收入和农村土地精细化整治指标收入构成。

（5）其他业务主要由教育教学业务、资产租赁业务、轮渡业务、贸易业务和管理养护业务等板块构成。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

公司所处行业为建筑业，我国是基础设施建设大国，各省市均拥有一定数量的建筑施工类企业，竞争相对激烈。公司拥有公路工程施工总承包一级资质、市政公用工程施工总承包一级资质、桥梁工程专业承包一级资质、公路路面工程专业承包一级资质、公路路基工程专业承包一级资质、港口与航道工程总承包二级资质等多项资质，可承接高等级公路、特

大型桥梁、市政工程、港口和航道工程等大型基础设施建设项目。近年来，公司积累了丰富的业务经验，在本地区具有较大影响力。同时，公司的业务覆盖范围较为广阔，在安徽、江西、广东、云南、贵州等地均有施工项目。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，不会对公司生产经营和偿债能力产生重大影响。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

☐是 ☒否

（三） 业务开展情况

1. 分板块、分产品情况

(1) 业务板块情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
建筑劳务	233,850.68	196,001.43	16.19	57.12	213,705.22	181,803.75	14.93	55.41
污水污泥处理业务	57,659.11	36,791.21	36.19	14.08	59,998.81	40,820.45	31.96	15.56
土地指标买卖	43,748.28	41,981.28	4.04	10.69	42,423.65	40,430.43	4.70	11.00
电汽销售业务	34,459.39	23,825.47	30.86	8.42	32,603.41	25,831.21	20.77	8.45
租赁及物业管理	12,323.80	9,788.68	20.57	3.01	10,440.84	9,357.44	10.38	2.71
教育学杂费	10,836.08	10,717.78	1.09	2.65	10,630.01	8,628.60	18.83	2.76
轮渡业务	3,575.67	2,141.68	40.10	0.87	2,501.09	1,776.15	28.99	0.65
水电蒸汽等能源销售业务	4,358.79	4,044.09	7.22	1.06	2,633.84	2,622.52	0.43	0.68
贸易业务	881.43	812.28	7.84	0.22	5,443.28	5,204.12	4.39	1.41
养老代养业务	993.34	1,051.38	-5.84	0.24	957.26	1,050.93	-9.79	0.25
其他	6,693.02	4,932.64	26.30	1.63	4,335.87	3,764.54	13.18	1.12
合计	409,379.59	332,087.93	18.88	100.00	385,673.27	321,290.14	16.69	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

(2) 各产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

发行人为城投类

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

（1）电汽销售业务：毛利率增长 48.57%的主要原因为本期热电收入增长，成本减少，故毛利率增幅较大。其中供电收入增幅较大主要是因为去年同期供电受上网限额、煤炭价格上涨等多方面影响，发电量较少，而本期发电量趋于正常，故供电收入有所增加；供热收入有所增长主要为供热处理量较去年同期增加。本期成本减少，主要是因为本期煤价下降导致煤炭耗用成本下降，且今年修理成本减少。故整体收入增长、成本降低，导致毛利率增幅较大。

（2）租赁及物业管理业务：毛利率增长 98.24%的主要原因为科技产业园的 D 区项目出租率上升，租金收入规模上升，而固定成本变动较小，因此毛利率大幅上升。

（3）教育学杂费业务：毛利率减少 94.20%的主要原因为湖塘实验中学根据教育局要求，给学校教师缴纳年金，导致本年度营业成本大幅上升，而营业收入规模增幅较小，因此毛利率大幅下降。

（4）轮渡业务：营业收入增长 42.96%，毛利率增长 38.36%的主要原因是去年上半年停运了 3 个月，本年度基本恢复正常，另外由于人员成本与折旧成本刚性，因此收入规模增加，毛利率大幅上升。

（5）水电蒸汽等能源销售业务：收入增长 65.49%，成本增长 54.21%，毛利率增长 1,579.57%的主要原因为对外租赁业务增加带动水电业务销售增加，该类业务属于低毛利业务，单笔金额较小，企业按照结算金额确认收入，由于结算时间存在差异，导致毛利率大幅变动。

（6）贸易业务：营业收入减少 83.81%、成本减少 84.39%，毛利率增长 78.54%的主要原因为营业收入和成本有所下降主要为子公司维希贸易外部业务量下降，毛利率增长主要由于主营产品为水泥，毛利相较去年有所增长，且去年毛利率较低主要原因钢材价格下跌导致。

（7）养老代养业务：毛利率增长了 40.29%主要原因为 2022 年康乐中心对外部人员入园条件控制严格，且原先在院老人的离世，在院老人数量减少，导致代养费收入规模有所下降，本期收入规模趋于正常，代养费相关成本刚性变动金额较小，因此整体业务毛利率有所上升。

（8）其他业务：收入增长了 54.36%，成本增长了 31.03%，毛利率增长 99.61%的主要原因为子公司江苏道胜市容环境服务有限公司垃圾处置业务规模增加导致收入和成本增长，毛利率增长主要由于去年该业务属于试运营处于亏损状态，后公司与政府签订运输协议，毛利率由负转正。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司未来业务发展目标：一是聚力改革转型，实现跨越发展，力争“十四五”期间取得更多转型发展新突破；二是聚力产业发展，提升经营效能，积极探索城乡供排水项目建、管、护一体化模式，力争 2025 年形成城乡水务一体化产业发展体系；三是聚力生态引领，助推绿色发展，大力推进夹山垃圾焚烧发电项目；四是聚力乡村振兴，彰显国企担当，充

分发挥区级国有企业支持镇域经济社会发展的保障作用，主动担当、积极作为，与各镇资源共享，主动寻找镇域业务商机，挖掘优质资源，助力乡村振兴，助推新一轮区镇共建；五是聚力内部管控，激发创新活力，推动实现国有资产保值增值和国有企业做强做优做大，走出一条具有武进特色的现代国有企业改革创新之路，助推武进高质量发展。

2. 公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

公司的业务板块得以快速发展的原因在依托于常州市武进区的经济在近年来的快速发展，但从另一方面看，若不能适应区域经济规划的变化，或将影响公司的盈利水平。如果常州市武进区的城市规划和未来的发展方向发生变化，而公司不能根据未来规划及时调整自身各板块业务的发展规划，有可能对公司的经营业绩构成不利的影响。

公司正不断提高管理和运营效率、提升自身盈利能力，严格控制经营风险，确保业务的可持续发展，不断提升经营效益。同时，公司将致力于全面提升财务状况和管理水平，保障合理的流动性以应对潜在的风险。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

☐是 ☒否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况：

发行人严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在资产、人员、机构、财务、业务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人制定了《关联交易管理制度》，对关联交易的决策权限、决策程序和关联交易定价进行了规定，主要内容如下：

1、决策权限及程序

（1）董事会：公司拟与关联人达成的关联交易总额在 5000 万元（含本数）以上，且占公司最近一期经审计净资产值 1%以上（含本数）的关联交易，必须经公司董事会批准后方可实施。

（2）总经理：公司拟与关联法人达成的关联交易总额在 500 万元（含本数）以上不足 5000 万元，且占公司最近一期经审计净资产值 0.1%以上（含本数）不足 1%的关联交易；公司与关联自然人发生的交易金额在 50 万元以上的关联交易，由公司董事会做出决议批准。

（3）副总经理：公司拟与关联人达成的关联交易总额低于 500 万元，且低于公司最近一期经审计净资产值 0.1%的关联交易，由公司副总经理批准。

（4）公司在连续十二个月内发生交易标的相同的同类关联交易，应当按照累计计算的原则适用本条第（1）、（2）、（3）项规定。

已按照第（1）、（2）、（3）项规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

（5）公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保的，不论数额大小，均应通过董事会审议，并报股东（即常州市武进区国有（集体）资产管理办公室）批准。

2、定价机制

公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

（1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；

（2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

（3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；

（4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；

（5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

为规范自身关联交易行为，发行人要求公司的关联交易需在“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。发行人及其子公司内部关联交易定价都遵循市场定价原则。

（四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务（管理服务）	91.22
出售商品/提供劳务（工程劳务）	73.29

2. 其他关联交易

☐适用 ☒不适用

3. 担保情况

☐适用 ☒不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产 100%以上

☐适用 ☒不适用

（五） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

☐是 ☒否

（六） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	江苏先行控股集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 先行 01
3、债券代码	137934.SH
4、发行日	2022 年 10 月 26 日
5、起息日	2022 年 10 月 28 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 10 月 28 日
7、到期日	2027 年 10 月 28 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.06
10、还本付息方式	本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东海证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	东海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、匹配成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	江苏先行控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	23 先行 02
3、债券代码	115404.SH
4、发行日	2023 年 5 月 29 日
5、起息日	2023 年 5 月 30 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 5 月 30 日
8、债券余额	1.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

11、交易场所	上交所
12、主承销商	东海证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	东海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、匹配成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	江苏先行控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行人公司债券（第三期）
2、债券简称	23 先行 03
3、债券代码	115738.SH
4、发行日	2023 年 8 月 10 日
5、起息日	2023 年 8 月 14 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 8 月 14 日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.42
10、还本付息方式	本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东海证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	东海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、匹配成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	江苏先行控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行人公司债券（第一期）
2、债券简称	23 先行 04
3、债券代码	253482.SH
4、发行日	2023 年 12 月 26 日
5、起息日	2023 年 12 月 27 日
6、2024 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 12 月 27 日
8、债券余额	1.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.23
10、还本付息方式	本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本

	息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	东海证券股份有限公司
13、受托管理人	东海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、匹配成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 ☒ 本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	137934.SH
债券简称	22 先行 01
债券约定的选择权条款名称	☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权 ☐ 其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	无

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

☐ 本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 ☒ 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	137934.SH
债券简称	22 先行 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺；2、救济措施；3、调研发行人
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	按募集说明书约定监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	无

债券代码	115404.SH
债券简称	23 先行 02
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺；2、救济措施；3、调研发行人
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	按募集说明书约定监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	无

情况	
债券代码	115738.SH
债券简称	23 先行 03
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺；2、救济措施；3、调研发行人
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	按募集说明书约定监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	无

债券代码	253482.SH
债券简称	23 先行 04
债券约定的投资者保护条款名称	1、资信维持承诺；2、救济措施；3、调研发行人
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	按募集说明书约定监测和披露
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	无

四、公司债券募集资金使用情况

☐ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

☒ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

债券代码：115404.SH

债券简称：23 先行 02

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	江苏先行控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种公司债券的具体类型	-
募集资金总额	1.00
报告期末募集资金余额	1.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	募集资金将用于置换偿还公司债券的自有资金
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	募集资金用于置换偿还公司债券的自有资金
实际用途与约定用途是否一致	☒ 是 ☐ 否
专项账户运作情况	正常

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
--------------	--

变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	无
变更调整募集资金用途的信息披露情况	无
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	无

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	1.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	-
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	-
3.2.1 偿还公司债券金额	1.00
3.2.2 偿还公司债券情况	募集资金扣除发行费用后全部用于置换偿还公司债券（22 先行 D1）的自有资金
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	-
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	-
3.4.1 固定资产项目投资金额	-
3.4.2 固定资产项目投资情况	-
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	-
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	-
3.6.1 其他用途金额	-
3.6.2 其他用途具体情况	-

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
4.1.1 项目进展情况	-
4.1.2 项目运营效益	-
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	-
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☐ 是 ☒ 否
4.2.1 项目变化情况	-
4.2.2 项目变化的程序履行情况	-
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	-
4.3 报告期末项目净收益是否较	☐ 是 ☒ 否

募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	
4.3.1 项目净收益变化情况	-
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	-
4.4 其他项目建设需要披露的事项	-

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	-
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	-

（六）募集资金合规使用情况

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	-
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	-
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	-
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	-

债券代码：115738.SH

债券简称：23 先行 03

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	江苏先行控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种公司债券的具体类型	-
募集资金总额	9.00
报告期末募集资金余额	9.00
报告期末募集资金专项账户余额	0.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	募集资金将用于偿还到期公司债券
截至报告期末募集资金用途（	募集资金用于偿还到期公司债券

包括实际使用和临时补流）	
实际用途与约定用途是否一致	☒ 是 ☐ 否
专项账户运作情况	正常

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	-
变更调整募集资金用途的信息披露情况	-
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	-

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	9.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	-
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	-
3.2.1 偿还公司债券金额	9.00
3.2.2 偿还公司债券情况	募集资金用于偿还到期公司债券（20 先行 01）
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	-
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	-
3.4.1 固定资产项目投资金额	-
3.4.2 固定资产项目投资情况	-
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	-
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	-
3.6.1 其他用途金额	-
3.6.2 其他用途具体情况	-

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
4.1.1 项目进展情况	-
4.1.2 项目运营效益	-
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	-
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☐ 是 ☒ 否

4.2.1 项目变化情况	-
4.2.2 项目变化的程序履行情况	-
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	-
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	☐ 是 ☒ 否
4.3.1 项目净收益变化情况	-
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	-
4.4 其他项目建设需要披露的事项	-

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	-
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	-

（六）募集资金合规使用情况

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	-
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	-
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	-
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	-

债券代码：253482.SH

债券简称：23 先行 04

（一）基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券全称	江苏先行控股集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
专项品种公司债券的具体类型	-
募集资金总额	1.00
报告期末募集资金余额	1.00

报告期末募集资金专项账户余额	0.00
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	募集资金将用于置换偿付公司债券兑付资金的自有资金
截至报告期末募集资金用途（包括实际使用和临时补流）	募集资金用于置换偿付公司债券（20 先行 01）兑付资金的自有资金
实际用途与约定用途是否一致	√是 □否
专项账户运作情况	正常

（二）募集资金用途变更调整

是否变更调整募集资金用途	□是 √否
变更调整募集资金用途履行的程序，该程序是否符合募集说明书的约定	-
变更调整募集资金用途的信息披露情况	-
变更后的募集资金使用用途及其合法合规性	-

（三）募集资金实际使用情况（不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金实际使用金额	1.00
3.1.1 偿还有息债务（不含公司债券）金额	-
3.1.2 偿还有息债务（不含公司债券）情况	-
3.2.1 偿还公司债券金额	1.00
3.2.2 偿还公司债券情况	用于置换偿付公司债券（20 先行 01）兑付资金的自有资金
3.3.1 补充流动资金（不含临时补充流动资金）金额	-
3.3.2 补充流动资金（不含临时补充流动资金）情况	-
3.4.1 固定资产项目投资金额	-
3.4.2 固定资产项目投资情况	-
3.5.1 股权投资、债权投资或资产收购金额	-
3.5.2 股权投资、债权投资或资产收购情况	-
3.6.1 其他用途金额	-
3.6.2 其他用途具体情况	-

（四）募集资金用于特定项目

4.1 募集资金是否用于固定资产投资或者股权投资、债权投资或者资产收购等其他特定项目	□是 √否
4.1.1 项目进展情况	-

4.1.2 项目运营效益	-
4.1.3 项目抵押或质押事项办理情况（如有）	-
4.2 报告期内项目是否发生重大变化，或可能影响募集资金投入使用计划	☐ 是 ☒ 否
4.2.1 项目变化情况	-
4.2.2 项目变化的程序履行情况	-
4.2.3 项目变化后，募集资金用途的变更情况（如有）	-
4.3 报告期末项目净收益是否较募集说明书等文件披露内容下降 50%以上，或者报告期内发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项	☐ 是 ☒ 否
4.3.1 项目净收益变化情况	-
4.3.2 项目净收益变化对发行人偿债能力和投资者权益的影响、应对措施等	-
4.4 其他项目建设需要披露的事项	-

（五）临时补流情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期内募集资金是否用于临时补充流动资金	☐ 是 ☒ 否
临时补流金额	-
临时补流情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序	-

（六）募集资金合规使用情况

报告期内募集资金是否存在违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
违规使用的具体情况（如有）	-
募集资金违规被处罚处分情况（如有）	-
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	-
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☒ 是 ☐ 否 ☐ 不适用
募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	-

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：137934.SH

债券简称	22 先行 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券采取无担保形式，亦无其他增信措施。偿债计划：本期债券的付息日为 2023 年至 2027 年间每年的 10 月 28 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）；如本期债券的投资者在第 3 年末行使回售权，则其回售部分债券的付息日为 2023 年至 2025 年每年的 10 月 28 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。发行人将以良好的经营业绩为本期债券的到期偿还创造基础条件，并将采取具体有效的措施来保障债券投资者的合法权益。发行人在分析自身实际财务状况、公司业务经营情况、中长期发展战略等因素的基础上，针对本期债券的本息支付制定了相应的偿债计划，并将严格遵循计划的安排，保证本期债券本息按时足额支付。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本期债券已付息，偿债保障措施正常

债券代码：115404.SH

债券简称	23 先行 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券采取无担保形式，亦无其他增信措施。偿债计划：本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 5 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。发行人将以良好的经营业绩为本期债券的到期偿还创造基础条件，并将采取具体有效的措施来保障债券投资者的合法权益。发行人在分析自身实际财务状况、公司业务经营情况、中长期发展战略等因素的基础上，针对本期债券的本息支付制定了相应的偿债计划，并将严格遵循计划的安排，保证本期债券本息按时足额支付。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计	本期债券尚未到首个付息日，偿债保障措施正常

划及其他偿债保障措施的执行情况	
-----------------	--

债券代码：115738.SH

债券简称	23 先行 03
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券采取无担保形式，亦无其他增信措施。偿债计划：本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 8 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。发行人将以良好的经营业绩为本期债券的到期偿还创造基础条件，并将采取具体有效的措施来保障债券投资者的合法权益。发行人在分析自身实际财务状况、公司业务经营情况、中长期发展战略等因素的基础上，针对本期债券的本息支付制定了相应的偿债计划，并将严格遵循计划的安排，保证本期债券本息按时足额支付。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本期债券尚未到首个付息日，偿债保障措施正常

债券代码：253482.SH

债券简称	23 先行 04
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券采取无担保形式，亦无其他增信措施。偿债计划：本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年间每年的 12 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息）。发行人将以良好的经营业绩为本期债券的到期偿还创造基础条件，并将采取具体有效的措施来保障债券投资者的合法权益。发行人在分析自身实际财务状况、公司业务经营情况、中长期发展战略等因素的基础上，针对本期债券的本息支付制定了相应的偿债计划，并将严格遵循计划的安排，保证本期债券本息按时足额支付。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本期债券尚未到首个付息日，偿债保障措施正常

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市丰台区丽泽路 20 号 SOHO B 座 20 层
签字会计师姓名	孙祥、杨乐

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	137934.SH、115404.SH、115738.SH、253482.SH
债券简称	22 先行 01、23 先行 02、23 先行 03、23 先行 04
名称	东海证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦
联系人	徐晶莹
联系电话	0519-81597398

（三）资信评级机构

☐适用 ☒不适用

（四）报告期内中介机构变更情况

☐适用 ☒不适用

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
------	-------	-----------	---------	-------------------

资产项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	34.90	46.17	-24.42	-
交易性金融资产	5.95	5.25	13.33	-
应收账款	14.58	13.60	7.18	-
应收款项融资	1.15	0.72	59.99	湖塘热电销售收入增加，收取银行票据所致
预付款项	8.25	7.19	14.73	-
其他应收款	197.97	179.56	10.25	-
存货	270.43	264.23	2.35	-
合同资产	2.23	2.87	-22.10	-
一年内到期的非流动资产	9.97	9.97	-	-
其他流动资产	14.87	21.70	-31.50	本期碳交易指标全部处理完毕所致
长期股权投资	1.14	0.87	31.07	新增了对江苏振新园区建设发展有限公司、江苏驰诺生态环境有限公司股权投资所致
其他权益工具投资	0.93	0.63	47.62	新增对常州市兴武投资发展有限公司投资所致
其他非流动金融资产	2.37	1.70	38.95	新增对常州市武进区产业投资基金合伙企业（有限合伙）投资所致
投资性房地产	54.24	54.23	0.02	-
固定资产	48.59	29.53	64.58	南沿江项目、武南、城区碳源罐改造工程转为固定资产所致
在建工程	8.36	13.55	-38.25	南沿江项目、武南、城区碳源罐改造工程转为固定资产所致
无形资产	22.81	22.26	2.46	-
商誉	3.41	3.41	-	-
长期待摊费用	0.70	0.65	7.74	-
递延所得税资产	0.21	0.20	5.52	-
其他非流动资产	90.48	66.53	36.00	新增乡镇项目投资款所致

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产的账面价值 (非受限价值)	资产受限金额	受限资产评估 价值 (如有)	资产受限金额 占该类别资产 账面价值的比 例 (%)
货币资金	34.90	0.85	—	2.42
其他应收款	197.97	13.57	—	6.85
存货	270.43	40.50	—	14.98
固定资产	48.59	0.40	—	0.81
无形资产	22.81	17.78	—	77.94
投资性房地产	54.24	39.84	—	73.45
合计	628.95	112.92	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☐适用 ☒不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

(一) 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：12.68 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0.18 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不存在

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：12.50 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.61 亿元。

(二) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：4.70%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

(三) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 194.38 亿元和 238.36 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 22.63%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	25.35	34.31	111.05	170.71	71.62%
银行贷款	-	6.20	7.20	7.83	21.23	8.91%
非银行金融机构贷款	-	-	8.83	8.67	17.50	7.34%
其他有息债务	-	20.92	7.00	1.00	28.92	12.13%
合计	-	52.47	57.34	128.55	238.36	—

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 21 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 149.98 亿元，且共有 36.68 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 394.92 亿元和 421.43 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 6.71%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	26.74	39.50	112.25	178.49	42.35%
银行贷款	-	25.50	29.71	119.94	175.15	41.56%
非银行金融机构贷款	-	0.44	8.83	8.67	17.94	4.26%
其他有息债务	-	22.92	9.99	16.94	49.85	11.83%
合计	-	75.6	88.03	257.8	421.43	—

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 27.6 亿元，企业债券余额 1.2 亿元，非金融企业债务融资工具余额 149.98 亿元，且共有 42.48 亿元公司信用类债券在 2024 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2024 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

□适用 √不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2022 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	72.04	60.20	19.66	
应付票据	-	13.30	-100.00	全额票据到期收回所致
应付账款	21.55	13.09	64.62	新增了南沿江项目、大禹水务在建工程项目应付工程款所致
预收款项	1.28	1.11	15.32	
合同负债	17.00	11.61	46.44	新增武进新农村预收土地指标款所致
应付职工薪酬	0.57	0.50	14.02	-
应交税费	3.88	3.57	8.80	-
其他应付款	20.24	24.28	-16.67	-
一年内到期的非流动负债	74.44	72.72	2.37	-
其他流动负债	20.05	26.03	-22.99	-
长期借款	131.94	117.89	11.91	-
应付债券	129.19	119.29	8.30	-
长期应付款	27.40	10.39	163.83	收到土地指标专项补助所致
预计负债	0.05	-	100.00	子公司常州新潮科技创新产业园有限公司与常州科力达仪器有限公司因为标准厂房销售合同违约所致
递延收益	4.06	4.15	-2.21	-
递延所得税负债	3.89	3.89	0.07	-

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

□适用 √不适用

七、利润及其他损益来源情况**（一） 基本情况**

报告期利润总额：2.91 亿元

报告期非经常性损益总额：0.30 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

☐适用 ☒不适用

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异

☒适用 ☐不适用

存在重大差异的原因

本年度子公司新农村收到土地指标专项补助和预收土地指标款大幅增加，导致经营活动净现金流与净利润存在差异

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐是 ☒否

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：82.28 亿元

报告期末对外担保的余额：61.27 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-21.01 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：☐是 ☒否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、科技创新债或者双创债

☐适用 ☒不适用

九、低碳转型（挂钩）公司债券

☐适用 ☒不适用

十、纾困公司债券

☐适用 ☒不适用

十一、 中小企业支持债券

☐适用 ☒不适用

十二、 其他专项品种公司债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，上交所债券年度报告登载处：<http://www.sse.com.cn/>；<http://my.sse.com.cn>，发行人披露的公司债券信息披露文件也可到发行人办公地址查阅相关文件，地址：江苏省常州市武进区延政中大道 18-1 号（水务大厦）。

（以下无正文）

(以下无正文，为江苏先行控股集团有限公司 2023 年公司债券年报盖章页)



江苏先行控股集团有限公司

2024 年 4 月 29 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：江苏先行控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,489,719,006.07	4,617,428,765.10
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	595,000,000.00	525,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,457,586,272.78	1,359,966,423.52
应收款项融资	114,864,169.76	71,796,155.95
预付款项	824,935,031.32	718,996,894.62
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	19,797,348,587.25	17,956,475,912.40
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	27,043,240,321.54	26,423,060,509.40
合同资产	223,492,247.29	286,888,212.07
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	996,710,478.08	996,710,478.08
其他流动资产	1,486,549,438.86	2,170,258,658.54
流动资产合计	56,029,445,552.95	55,126,582,009.68
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	113,502,103.63	86,596,828.88
其他权益工具投资	92,997,111.03	62,997,111.03

其他非流动金融资产	236,883,580.00	170,483,580.00
投资性房地产	5,423,995,500.00	5,422,655,900.00
固定资产	4,859,449,154.23	2,952,647,791.72
在建工程	836,463,241.25	1,354,506,990.56
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,280,908,303.01	2,226,183,650.83
开发支出		
商誉	340,637,838.36	340,637,838.36
长期待摊费用	70,383,805.97	65,330,194.84
递延所得税资产	21,062,030.16	19,961,099.53
其他非流动资产	9,048,038,150.69	6,652,937,437.97
非流动资产合计	23,324,320,818.33	19,354,938,423.72
资产总计	79,353,766,371.28	74,481,520,433.40
流动负债：		
短期借款	7,204,123,326.72	6,020,278,169.47
向中央银行借款		
拆入资金		
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		
衍生金融负债		
应付票据		1,330,000,000.00
应付账款	2,154,812,185.76	1,308,979,743.38
预收款项	127,937,330.52	110,941,242.70
合同负债	1,699,690,329.71	1,160,677,832.37
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	57,114,120.47	50,092,682.20
应交税费	388,234,211.13	356,832,919.04
其他应付款	2,023,659,301.32	2,428,457,685.11
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	7,444,150,338.99	7,272,090,304.23
其他流动负债	2,004,740,649.46	2,603,146,664.22
流动负债合计	23,104,461,794.08	22,641,497,242.72

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,193,964,300.00	11,789,329,000.00
应付债券	12,918,809,914.24	11,929,263,604.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,740,229,550.72	1,038,630,164.01
长期应付职工薪酬		
预计负债	4,849,606.70	
递延收益	405,873,380.03	415,042,653.07
递延所得税负债	388,804,800.22	388,518,329.67
其他非流动负债		
非流动负债合计	29,652,531,551.91	25,560,783,750.75
负债合计	52,756,993,345.99	48,202,280,993.47
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,300,000,000.00	1,259,820,333.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,840,994,932.96	18,820,013,568.42
减：库存股		
其他综合收益	554,323,160.34	554,323,160.34
专项储备		
盈余公积	9,303,047.99	6,320,246.08
一般风险准备		
未分配利润	1,294,104,603.32	1,197,071,975.01
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	21,998,725,744.61	21,837,549,282.85
少数股东权益	4,598,047,280.68	4,441,690,157.08
所有者权益（或股东权益）合计	26,596,773,025.29	26,279,239,439.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计	79,353,766,371.28	74,481,520,433.40

公司负责人：恽晓明 主管会计工作负责人：诸小平 会计机构负责人：查小霞

母公司资产负债表

2023 年 12 月 31 日

编制单位：江苏先行控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	692,723,253.77	950,447,432.94
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		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	4,854.60	1,876,385.74
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	21,659,018,320.26	18,101,225,285.77
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	22,351,746,428.63	19,053,549,104.45
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	14,492,888,327.33	14,492,888,327.33
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	415,008.17	116,480.92
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	254,600.00	198,250.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	4,588,299,811.50	2,116,786,933.00
非流动资产合计	19,081,857,747.00	16,609,989,991.25
资产总计	41,433,604,175.63	35,663,539,095.70
流动负债：		

短期借款	3,368,712,136.99	2,607,796,876.71
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		
衍生金融负债		
应付票据		380,000,000.00
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	7,855,471.58	7,341,744.65
其他应付款	1,871,313,768.88	278,473,658.11
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,607,862,025.75	4,616,371,733.09
其他流动负债	1,075,933,899.45	2,200,103,552.60
流动负债合计	12,931,677,302.65	10,090,087,565.16
非流动负债：		
长期借款	1,983,000,000.00	600,000,000.00
应付债券	11,205,148,551.62	9,719,326,228.24
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,188,148,551.62	10,319,326,228.24
负债合计	26,119,825,854.27	20,409,413,793.40
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,300,000,000.00	1,259,820,333.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	13,997,976,138.33	13,987,065,805.33
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	9,303,047.99	6,320,246.08

未分配利润	6,499,135.04	918,917.89
所有者权益（或股东权益）合计	15,313,778,321.36	15,254,125,302.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	41,433,604,175.63	35,663,539,095.70

公司负责人：恽晓明 主管会计工作负责人：诸小平 会计机构负责人：查小霞

合并利润表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业总收入	4,093,795,931.05	3,856,732,675.01
其中：营业收入	4,093,795,931.05	3,856,732,675.01
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,881,491,793.84	3,719,831,452.25
其中：营业成本	3,320,879,268.97	3,212,901,366.70
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	34,729,097.06	28,448,692.98
销售费用	204,885.96	41,933.40
管理费用	371,274,201.79	312,638,154.12
研发费用	9,181,191.05	8,229,028.92
财务费用	145,223,149.01	157,572,276.13
其中：利息费用	196,670,375.16	208,541,884.07
利息收入	52,808,294.34	52,954,497.98
加：其他收益	31,805,914.67	31,219,157.00
投资收益（损失以“－”号填列）	45,318,514.05	38,199,110.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,424,691.29	5,841,024.89
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	1,339,600.00	-202,508,189.06
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,111,758.04	-23,075,030.24
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	97.50	769,943,694.84
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	282,656,505.39	750,679,965.82
加：营业外收入	11,447,645.69	3,961,245.11
减：营业外支出	3,202,532.71	2,354,588.06
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	290,901,618.37	752,286,622.87
减：所得税费用	69,387,808.12	217,400,142.72
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	221,513,810.25	534,886,480.15
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	221,513,810.25	534,886,480.15
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	121,280,430.22	551,764,928.80
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	100,233,380.03	-16,878,448.65
六、其他综合收益的税后净额		-405,447,792.02
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-405,447,792.02
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		-405,447,792.02
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		

(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	221,513,810.25	129,438,688.13
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	121,280,430.22	146,317,136.78
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	100,233,380.03	-16,878,448.65
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：恽晓明 主管会计工作负责人：诸小平 会计机构负责人：查小霞

母公司利润表
2023 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2023 年年度	2022 年年度
一、营业收入	377,251.48	550,722.04
减：营业成本		
税金及附加	-19,738.76	60,000.00
销售费用		
管理费用	16,160,757.36	10,013,295.82
研发费用		
财务费用	-9,054,106.27	-3,804,955.71
其中：利息费用		
利息收入	9,083,181.51	3,825,074.13
加：其他收益		248,395.00
投资收益（损失以“－”号填列）	36,610,861.25	25,389,296.75

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-809.10	1,665.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	29,900,391.30	19,921,738.98
加：营业外收入	7,627.76	29,679.67
减：营业外支出	80,000.00	124,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	29,828,019.06	19,827,418.65
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	29,828,019.06	19,827,418.65
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	29,828,019.06	19,827,418.65
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出		

售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	29,828,019.06	19,827,418.65
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：恽晓明 主管会计工作负责人：诸小平 会计机构负责人：查小霞

合并现金流量表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
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	4,427,407,446.77	3,333,045,147.78
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	35,237,926.14	92,287,993.04
收到其他与经营活动有关的现金	2,910,079,722.22	2,414,556,932.56
经营活动现金流入小计	7,372,725,095.13	5,839,890,073.38
购买商品、接受劳务支付的现金	3,107,515,664.72	2,417,518,641.15
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	314,635,269.08	299,386,047.37

支付的各项税费	140,156,431.71	115,282,502.67
支付其他与经营活动有关的现金	1,736,107,019.26	2,141,841,834.33
经营活动现金流出小计	5,298,414,384.77	4,974,029,025.52
经营活动产生的现金流量净额	2,074,310,710.36	865,861,047.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,618,871,628.78	2,213,192,605.20
取得投资收益收到的现金	3,946,151.79	5,501,308.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	90,544,239.77	178,371,109.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	23,475,398.75	6,067,960.08
投资活动现金流入小计	2,736,837,419.09	2,403,132,982.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,020,515,859.49	1,523,978,333.91
投资支付的现金	5,022,300,000.00	4,593,970,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,042,815,859.49	6,117,948,333.91
投资活动产生的现金流量净额	-3,305,978,440.40	-3,714,815,351.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	150,525,500.00	143,227,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	150,525,500.00	143,227,000.00
取得借款收到的现金	24,339,675,045.83	19,291,521,611.96
收到其他与筹资活动有关的现金	257,000,000.00	556,787,791.27
筹资活动现金流入小计	24,747,200,545.83	19,991,536,403.23
偿还债务支付的现金	21,320,266,767.85	15,432,019,608.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,880,250,611.25	1,787,499,022.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	80,000,000.00	80,460,703.25
支付其他与筹资活动有关的现金	58,434,939.14	188,112,412.60
筹资活动现金流出小计	23,258,952,318.24	17,407,631,043.66
筹资活动产生的现金流量净额	1,488,248,227.59	2,583,905,359.57
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	256,580,497.55	-265,048,944.07

加：期初现金及现金等价物余额	3,147,365,509.61	3,412,414,453.68
六、期末现金及现金等价物余额	3,403,946,007.16	3,147,365,509.61

公司负责人：恽晓明 主管会计工作负责人：诸小平 会计机构负责人：查小霞

母公司现金流量表

2023 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2023年年度	2022年年度
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	2,251,746.04	32,835.00
收到的税费返还	86,250.00	
收到其他与经营活动有关的现金	1,776,838,920.04	251,169,088.65
经营活动现金流入小计	1,779,176,916.08	251,201,923.65
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	9,846,729.42	5,750,903.48
支付的各项税费	205,712.26	60,280.00
支付其他与经营活动有关的现金	2,960,044,188.94	3,469,393,841.40
经营活动现金流出小计	2,970,096,630.62	3,475,205,024.88
经营活动产生的现金流量净额	-1,190,919,714.54	-3,224,003,101.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	80,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	6,610,861.25	
投资活动现金流入小计	86,610,861.25	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	780,615.07	789.00
投资支付的现金	2,500,000,000.00	2,100,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,500,780,615.07	2,100,000,789.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,414,169,753.82	-2,100,000,789.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	17,166,912,000.00	11,586,516,732.06
收到其他与筹资活动有关的现金		450,132,852.27
筹资活动现金流入小计	17,166,912,000.00	12,036,649,584.33

偿还债务支付的现金	12,794,000,000.00	5,692,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	845,546,710.81	579,721,843.82
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	13,639,546,710.81	6,271,721,843.82
筹资活动产生的现金流量净额	3,527,365,289.19	5,764,927,740.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-77,724,179.17	440,923,850.28
加：期初现金及现金等价物余额	770,447,432.94	329,523,582.66
六、期末现金及现金等价物余额	692,723,253.77	770,447,432.94

公司负责人：恽晓明 主管会计工作负责人：诸小平 会计机构负责人：查小霞

