
江苏金灌投资发展集团有限公司

公司债券中期报告

(2024 年)

二〇二四年八月

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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

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

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所述没有重大变化。

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.....	12
七、 环境信息披露义务情况.....	14
第二节 债券事项.....	14
一、 公司信用类债券情况.....	14
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	16
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.....	16
四、 公司债券募集资金情况.....	16
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.....	17
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 资产情况.....	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	20
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	22
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.....	23
九、 对外担保情况.....	23
十、 重大诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	24
十二、 向普通投资者披露的信息.....	24
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第六节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28

释义

发行人/公司/金灌集团	指	江苏金灌投资发展集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2024 年 1-6 月
报告期末	指	2024 年 6 月 30 日
灌南县政府	指	灌南县人民政府
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《江苏金灌投资发展集团有限公司章程》
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
交易日	指	债券流通转让的证券交易场所交易日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，人民币元、人民币万元、人民币亿元

本报告中，部分合计数与各分项数直接相加之和在尾数上有可能略有差异，这些差异是因四舍五入造成的。

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	江苏金灌投资发展集团有限公司
中文简称	金灌集团
外文名称（如有）	/
外文缩写（如有）	/
法定代表人	周洲
注册资本（万元）	110,000
实缴资本（万元）	110,000
注册地址	江苏省连云港市 灌南县经济开发区纬一路 1 号
办公地址	江苏省连云港市 灌南县金融中心 A 座
办公地址的邮政编码	222500
公司网址（如有）	/
电子信箱	gnzqfx@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周洲
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	董事长、总经理
联系地址	江苏省连云港市灌南县金融中心 A 座
电话	0518-83289588
传真	0518-83289588
电子信箱	gnzqfx@163.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：江苏国润产业投资控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：灌南县人民政府

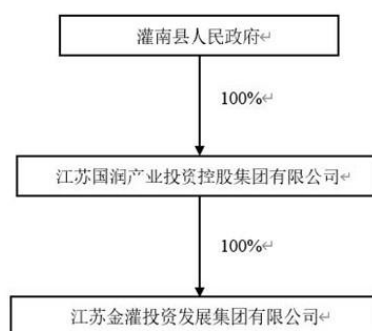
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：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：100.00%；未受限

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：100.00%；未受限

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，相关控股股东穿透披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐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

☒是 ☐否

¹均包含股份，下同。

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任生效时间（新任职生效时间）	工商登记完成时间
董事	贾建设	董事	离任	2024.1.4	2024.1.4
监事	孙磊	监事	离任	2024.1.4	2024.1.4
董事	赵京辉	董事	新任	2024.1.4	2024.1.4
监事	宋洋	监事	新任	2024.1.4	2024.1.4

（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：2 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 13.33%。

（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：周洲

发行人的董事长或执行董事：周洲

发行人的其他董事：赵京辉、孙玉、宋剑、梁中业、孙梅、王生

发行人的监事：吴天宇、陈怀银、王俊红、李浩、宋洋

发行人的总经理：周洲

发行人的财务负责人：孙玉

发行人的其他非董事高级管理人员：贾建设

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）公司经营范围主要包括：资产经营管理投资；土地开发、整理；城乡基础设施工程施工；水利工程施工；建材销售；成品油、汽油、柴油零售等。未来，通过打造金融、水务运营、房地产开发、新农村建设开发、市政公用、园区开发建设等业务，形成业态良好，多元发展的市场化集团公司

（2）主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

①工程建设业务

发行人工程建设项目主要包括城市基础设施、市政道路、水利工程、保障房及水运港口等。发行人目前已建、在建项目主要为基础设施建设项目，发行人基础设施建设板块主要分为两种运作模式，第一类是代建模式；第二类是自主运营模式。

发行人代建项目业务模式有成本加成回购模式和代建管理费模式两种。成本加成回购模式是基础设施建设领域中采用的一种投资建设模式，系指根据项目业主与代建人签订合同，由代建人负责项目的融资、建设，并在规定时限内将竣工后的项目移交项目业主，项目业主根据事先签订的协议分期向投资者支付项目总投资及确定回报的业务模式。代建管理费模式是发行人与灌南县政府相关部门签订《项目投资建设委托协议》及《工程项目代建管理服务协议》，委托方向发行人下达建设项目名称及具体建设要求，发行人根据总体

要求，制定每个项目或单项工程的具体开工、竣工时间，实施项目和资金管理。发行人作为代建方，负责监督工程的进度和质量，通过招投标方式外包给有资质的专业施工企业，发行人对施工全过程进行监督管理及竣工验收等工作。发行人自身不直接开展项目施工。发行人在项目移交前承担项目的管理和维护工作，并在项目移交时按照工程审核所确认的工程成本计提一定比例的代建管理费收入。

在自主运营模式下，发行人未与政府签订维护或养护协议，发行人自主运营的基础设施建设项目按照规定完成前期可研并报发改委批复、确认，根据立项文件及时间要求筹措资金建设，在项目建设时，发生的相关成本计入“存货-工程施工”、“存货-开发成本”、“在建工程”等科目。在计划销售的项目达到预定可销售的状态后，转入“存货-开发产品”等科目；在计划自营持有的项目达到预定可使用的状态后，转入“固定资产”等科目。

②土地整理业务

发行人土地整理业务由发行人本部及子发行人负责。以前年度发行人土地整理计划主要根据政府总体规划进行，根据灌南县自然资源和规划局的相关安排，发行人获得灌南县政府授权从事灌南县土地增减挂钩工作。发行人将土地开发整理款项按计划支付给灌南县所辖 11 个乡镇，由各乡镇进行土地整理，相关土地达到预定条件后，由发行人上报灌南县自然资源和规划局，验收合格后，由灌南县自然资源和规划局将相应地块的开发成本加成一定比例收益返还给发行人作为土地整理收入，发行人负责整理的土地主要为公用废弃地。

③金融担保业务

本报告期内该板块主要由发行人本部负责经营，公司担保对象主要为灌南县重点支持的国有企业，担保费率较低，履行一定政策职能。

④租赁业务

发行人租赁收入主要为公司名下的办公楼宇出租所得的租金，预计未来将产生较为稳定的租赁业务收入。公司出租的办公楼宇主要通过市场购买取得，取得过程合法合规，发行人合法拥有相应产权。

⑤水务业务

发行人水务板块包括供水、污水处理及工程业务，由子公司连云港硕项湖水务集团有限公司负责运营（以下简称“水务集团”），系灌南县唯一的水务运营主体，业务具有一定垄断性。其中自来水供水业务是发行人核心业务板块之一，发行人运行供水业务的主体主要有两大主体，分别为发行人子公司灌南县硕项湖自来水有限公司和灌南县田楼自来水有限公司。两个水厂通过一级、二级、三级管网将自来水输送到灌南县全境范围，供水覆盖除化工园区内企业工业用水外的灌南县其他用水。

⑥供应链业务

供应链业务模块收入主要为公司原材料贸易销售产生的，为公司 2022 年新增的业务板块，发行人的供应链业务收入主要来源于灌南县晟灌实业有限公司，销售产品主要为铁矿石，产品主要销往连云港当地企业。发行人在进行供应链业务过程中，积累了良好的市场口碑，与各大贸易公司建立了长久的合作关系，并依托广阔的市场合作资源，不断开拓国内外优质客户，为自身贸易业务的持续稳定发展奠定了基础。

公司供应链业务的经营模式为：根据客户订单组织货源，通过大额订单增加其向供应方的议价能力从而降低购买价格，通过买卖差价赚取收入和利润。发行人供应链业务主要为订单导向型，发行人根据签订的订单进行购货销货，一般当月完成销售。发行人根据下游客户的委托采购客户所需原材料，客户会根据自身的需求提供所需货物的单价、数量、品质及到货时间等条件，发行人依据该条件筛选合格供应商，待供应商满足该条件时与供应商洽谈采购单价并签订采购协议，同时，发行人会根据供应商提供的货品取样交由下游客户审核，待货品达标后与下游客户洽谈销售单价并签订销售协议。

⑦服饰制造业务

服饰制造业务模块为发行人 2023 年新增业务板块，发行人服饰制造业务收入主要来源于灌南希望服饰有限公司，灌南希望服饰有限公司主要经营范围主要为服饰加工、销售，销售范围主要为县内中小學生，具有一定的地域优势。

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

（1）公司所处行业现状和前景

城市化水平是一个国家现代化程度的重要标志，加快我国城市化进程是建设小康社会、和谐社会的必要途径，是实现我国社会主义现代化建设的重要举措。自 1998 年以来，我国城市化水平每年都保持 1.5%-2.2% 的增长速度，城市已成为我国国民经济发展的主要载体，城市经济对我国 GDP 的贡献率已超过 70%。完善的城市基础设施是经济发展、居民生活质量和福利提高的前提。城镇化的发展，必须基础设施先行。中国城镇化进程的推进，必然带来对城市基础设施建设行业的巨大需求。伴随着我国城市化水平的迅速提高和城市建设投融资体制改革的不断深入，城市基础设施建设资金的来源和渠道也更加丰富，从单一财政投资向多层次、多渠道筹措建设资金转变。因此，在城市基础设施需求迅速增长、国家财政资金大力支持以及民间资本积极参与的背景下，未来 10-20 年间，我国的城市化进程将进入加速发展阶段，城市人口保持快速增长，对城市基础设施建设的需求不断增加。

城市基础设施建设行业承担着为城市提供公共设施、公共服务的重要任务，其投资和经营具有社会性、公益性的特点，资金投入量大，建设周期较长。2023 年，我国全年固定资产投资（不含农户）503,036.00 亿元，比上年增长 3.0%，直接拉动公共基础设施工程建设的快速发展。从事城市基础设施建设的企业，大部分具有政府投资性质。近年来，国家在保持财政资金对基础设施建设大力扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，改革投融资体制，引入竞争机制，有效促进了城市基础设施建设的快速发展。

根据《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》，“十四五”期间国家将进一步统筹推进基础设施建设。构建系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系。系统布局新型基础设施，加快第五代移动通信、工业互联网、大数据中心等建设。加快建设交通强国，完善综合运输大通道、综合交通枢纽和物流网络，加快城市群和都市圈轨道交通网络化，提高农村和边境地区交通通达深度。推进能源革命，完善能源产供储销体系，加强国内油气勘探开发，加快油气储备设施建设，加快全国干线油气管道建设，建设智慧能源系统，优化电力生产和输送通道布局，提升新能源消纳和存储能力，提升向边远地区输配电能力。加强水利基础设施建设，提升水资源优化配置和水旱灾害防御能力。

由于经济稳定发展以及政府的大力支持，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。城市基础设施的建设和完善，对于改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。总体来看，我国城市基础设施建设行业面临着较好的发展前景。

（2）公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

发行人是灌南县重要的综合性城市基础设施建设平台，承担着灌南县内的重点市政道路、公用管网等城市基础设施的建设任务，在灌南县城市基础设施建设运营业务领域处于重要地位。发行人先后启动建设了东腰加油站、硕项湖城市饮用水备用水源地项目、灌河半岛新区范围内的公共码头及配套设施等多项城市基础设施建设工程。发行人作为连云港市灌南县重要的城市建设投资平台，资产规模大，综合实力雄厚，是连云港市灌南县城市建设重要的基础设施建设主体，为灌南县城市建设做出了重要贡献。

作为灌南县最主要的基础设施投资、建设和运营主体，发行人的经营领域和投资范围涵盖了城市基础设施代建、保障房建设等方面，市场相对稳定，持续盈利能力较强，经营

的资产均具有长期稳定的投资收益。随着连云港市灌南县经济的快速发展和城市化进程的进一步推进，发行人的业务量和效益将同步增加；发行人经营的资产均具有长期稳定的投资收益。发行人拥有丰富的财务资源，优质的实体资产以及良好的资信条件，与众多金融机构建立了良好、长久的合作关系。良好的融资能力有力地支持了发行人的可持续发展，并为发行人开展资本市场融资提供了有效的偿付保证。

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。

（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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 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（%）
工程代建业务	1.06	0.98	7.41	23.96	1.53	1.40	8.26	24.77
土地整理开发业务	1.10	0.82	25.21	24.96	1.53	1.05	31.48	24.80
金融担保业务	0.11	0.00	100.00	2.43	0.10	0.005	95.41	1.67
房屋租赁业务	0.01	0.00	100.00	0.15	-	-	-	-
利息收入业务	0.04	0.00	100.00	0.99	0.03	0.00	100.00	0.46
水务业务	2.02	1.79	11.31	45.82	1.45	1.13	22.56	23.60
供应链业务	0.05	0.00	100.00	1.11	1.52	1.48	2.72	24.63
服饰制造业务	0.024	0.020	16.83	0.55	-	-	-	-
其他业务	0.0015	0.0006	60.00	0.03	0.0031	0.0003	89.58	0.05
合计	4.42	3.62	18.05	100.00	6.16	5.05	17.95	100.00

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、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）工程代建业务：本期发行人工程代建业务收入较上年同期减少 30.64%，成本较上年同期减少 30.00%，主要系发行人本期发行人工程代建业务项目确认收入规模减少所致；
- （2）金融担保业务：本期发行人金融担保业务未确认业务成本，主要系子公司连云港灌河融资担保有限公司划出，发行人本部金融担保业务未产生营业成本所致；
- （3）房屋租赁业务：发行人去年同期未确认房屋租赁业务收入，故本期较去年同期变化较大；
- （4）利息收入业务：本期发行人利息收入业务收入较上年同期增加 53.60%，主要系发行人扩大业务规模所致；
- （5）水务业务：本期发行人水务业务收入较上年同期增加 39.18%，成本较上年同期增加 59.40%，毛利率较上年同期减少 49.86%，主要系下属水务子公司业务扩张，投入较大所致；
- （6）供应链业务：本期发行人供应链业务收入较上年同期减少 96.78%，本期未确认成本，主要系发行人供应链业务自 2023 年末改为净额法确认收入所致；
- （7）服饰制造业务：本期发行人服饰制造业务为新增业务；
- （8）其他业务：本期发行人其他业务收入较上年同期减少 51.72%，成本较上年同期增加 69.37%，发行人其他业务规模较小，故变动幅度较大。

（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

公司作为灌南县重要的综合性的城市基础设施建设主体，主要投资建设灌南县内的城市基础设施建设、园区投资建设、水务运营等重点项目，肩负着灌南县城市基础设施及公用事业设施项目的投资、建设和运营等多项重要任务，业务具有天然的区域内较强的行业地位和市场优势，各项业务稳步发展。

未来三年，发行人将按照灌南县发展规划的要求，继续发挥所具备的行业主导优势、区位优势 and 投融资优势，进一步整合集团资源，着力提升集团公司及各子公司的行业竞争力。在继续发挥好城市基础设施建设职能的同时，继续深入重点打造水务处理板块。

同时，发行人将根据市场化经营理念，加大国有资产、国有资源、国有资本的统筹管理和统筹运营力度，打通“资源-资产-资本-资金”有效转化的通道，实现由政府融资转变为项目融资，通过项目与企业的有效结合，提高国有资产运行质量、发挥国有资产资源配置效率，放大国有资本，增强自身造血功能，走“融资建设-盈利-再融资”的可持续发展道路，力争将发行人打造成有充足资产、有稳定现金流、有一定收益的自主经营、自负盈亏、自我发展的市场经营主体。

此外，发行人还将继续用足、用好、用活各种金融工具，多元化、多渠道筹措资金，采取债券、债务融资工具进行直接融资，提高直接融资的比重，降低融资成本，优化发行人债务结构，增强发行人再融资能力，为发行人进一步发展壮大提供强有力支撑。

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

公司的主要业务项目投资规模大，资本占用密集，利润率不高，对政府拥有一定的依赖性，公司将通过拓宽业务板块，合理配置资源、提升管理水平，实现做大做强的发展目标。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间存在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

1、业务独立情况

发行人是独立运作的企业，具有独立的业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等要素，顺利组织和实施经营活动。发行人具有直接面向市场独立经营的能力。

2、资产完整情况

发行人各项资产权属清晰、完整，对该等资产享有独立完整的法人财产权，不存在资金违规被实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，也不存在其他资产被违规占用的情形。

3、人员独立情况

发行人的劳动、人事及工资管理与实际控制人保持独立。发行人的董事及其他高级管理人员均按照《公司法》和《公司章程》等有关规定，通过合法合规的程序选举产生。除必须由股东或政府主管单位任命的人员外，发行人具有独立的劳动、人事和工资管理体系，不存在出资人违反发行人《公司章程》和法律规定作出人事任免决定的情况。

4、财务独立情况

发行人设置了独立的财务审计部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；发行人独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。发行人财务与控股股东、实际控制人及其控制的企业完全分开，实行独立核算，不存在控股股东干预发行人资金使用的情况；发行人在银行独立开户，依法独立纳税。

5、机构独立情况

发行人的办公机构和生产经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的企业完全分开，不存在与控股股东及其关联企业混合经营、合署办公的情况，也不存在控股股东、实际控制人干预发行人机构设置的情况。发行人根据实际需要及发行人发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

（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

在与有关对手方之间发生关联交易时，相关部门须将有关关联交易情况以书面形式报送公司领导，报告必须包括以下内容：①关联人的名称、住所；②具体关联交易的项目以及交易金额；③关联交易价格的定价原则与定价依据；④该关联交易的必要性；⑤其他事项。公司分管领导对将发生的关联交易的必要性、合理性、定价的公平性进行审查，财务审计部审核通过后，由财务审计部提议召开董事会会议，董事会应对有关关联交易的公允性进行审查，并作出相关决议。

董事会在审议关联交易事项时，应做到：①详细了解交易标的真实状况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；②详细了解交易对方的诚信纪录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手方；③根据充分的定价依据确定交易价格；④公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估；⑤公司不应对所涉交易标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗的关联交易事项进行审议并作出决定。⑥公司董事、监事及高级管理人员有义务关注公司是否存在被关联方挪用资金等侵占公司利益的问题。公司与关联方发生的关联交易事项应由董事会进行审批。

发行人与关联方发生的关联应收应付事项，应当在按照公允原则的前提下严格按以下权限进行审批：先由分管领导对款项用途和金额进行初审，后交由财务总监和总经理对初审结果进行复审、审核，验明资金、用途无误后交由董事长审批。

（四） 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

（五） 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	江苏金灌投资发展集团有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	23 金灌 01
3、债券代码	251005.SH
4、发行日	2023 年 4 月 26 日
5、起息日	2023 年 4 月 27 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 27 日
8、债券余额	2.29
9、截止报告期末的利率(%)	6.85
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	申港证券股份有限公司
13、受托管理人	申港证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	限专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	江苏金灌投资发展集团有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 金灌 01
3、债券代码	194164.SH
4、发行日	2022 年 12 月 1 日
5、起息日	2022 年 12 月 2 日

6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 12 月 2 日
8、债券余额	2.71
9、截止报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国金证券股份有限公司
13、受托管理人	国金证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	限专业机构投资者
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
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	2019 年第一期江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	19 金灌 01(上交所)、19 金灌债 01（银行间）
3、债券代码	152246.SH、1980232.IB
4、发行日	2019 年 8 月 7 日
5、起息日	2019 年 8 月 12 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2026 年 8 月 12 日
8、债券余额	2.20
9、截止报告期末的利率(%)	4.79
10、还本付息方式	每年付息一次，自本期债券存续期的第 3 年起，逐年按照债券发行总额 20%的比例偿还本金，当期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人	江苏银行股份有限公司灌南支行
14、投资者适当性安排	限专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2019 年第二期江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	19 金灌 02(上交所)、19 金灌债 02（银行间）
3、债券代码	152307.SH、1980312.IB
4、发行日	2019 年 10 月 22 日
5、起息日	2019 年 10 月 25 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-

7、到期日	2026 年 10 月 25 日
8、债券余额	2.16
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	每年付息一次，自本期债券存续期的第 3 年起，逐年按照债券发行总额 20%的比例偿还本金，当期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人	江苏银行股份有限公司灌南支行
14、投资者适当性安排	限专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

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

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	251005.SH
债券简称	23 金灌 01
债券约定的投资者保护条款名称	1、发行人偿债保障措施承诺； 2、资金变化情况监测承诺
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按照本期债券约定对投资者权益保护条款进行监测，投资者保护条款在本报告期末触发执行，未涉及披露事宜。
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	不适用

债券代码	194164.SH
债券简称	22 金灌 01
债券约定的投资者保护条款名称	发行人偿债保障措施承诺
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	已按照本期债券约定对投资者权益保护条款进行监测，投资者保护条款在本报告期末触发执行，未涉及披露事宜。
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	不适用

四、公司债券募集资金情况

√ 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

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：251005.SH

债券简称	23 金灌 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无增信机制 偿债计划：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2024 年至 2025 每年的 4 月 27 日。利息登记日为付息日之前的第 1 个交易日。 其他偿债保障措施：包括但不限于：1.切实做到专款专用。2.设立专门的偿付工作小组。3.制定并严格执行资金管理计划。4.充分发挥债券受托管理人的作用。5.制定《债券持有人会议规则》。6.严格履行信息披露义务。
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	按照募集说明书约定的执行

债券代码：194164.SH

债券简称	22 金灌 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无增信机制 偿债计划：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2023 年至 2025 每年的 12 月 2 日。利息登记日为付息日之前的第 1 个交易日。 其他偿债保障措施：包括但不限于：1.指定专门部门负责偿付工作。2.制定《债券持有人会议规则》。3.充分发挥债券受托管理人作用。4.严格履行信息披露义务。5.制定并严格执行资金管理计划等。
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	按照募集说明书约定的执行
-----------------------------	--------------

债券代码：152307.SH、1980312.IB

债券简称	19 金灌 02（上交所）、19 金灌债 02（银行间）
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保 偿债计划：1、每年付息一次，自本期债券存续期的第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。本期债券的付息日为 2020 年至 2026 年每年的 10 月 25 日。2、第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额的 20%的比例偿还本金。本期债券的本金偿付日为 2022 年 10 月 25 日，2023 年 10 月 25 日，2024 年 10 月 25 日，2025 年 10 月 25 日，2026 年 10 月 25 日。 偿债保障措施：发行人未来的营业收入是本期债券按期偿付的基础；适当的政府支持是本期债券按期偿债的有益补充；发行人拥有的土地资产为本期债券到期偿还提供了保障；发行人具有较通畅的外部融资渠道将为本期债券按期偿付本息提供进一步支撑。发行人将继续保持良好的财务结构和资本结构，有效安排偿债计划。同时公司还将根据市场形势的变化，不断改进管理方式，努力降低融资成本，优化债务结构，完善公司治理，增强财务风险控制能力，为本期债券偿付提供强大的制度保障。
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	按照募集说明书约定的执行

债券代码：152246.SH、1980232.IB

债券简称	19 金灌 01（上交所）、19 金灌债 01（银行间）
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由江苏省信用再担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 偿债计划：1、本期债券在存续期内每年付息一次，自本期债券存续期的第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20%的比例偿还本金，当期利息随本金一起支付。本期债券的付息日为债券存续期内每年的 8 月 12 日。2、第 3 年起，逐年按照债券发行总额 20%的比例偿还本金。本期债券的本金偿付日为 2022 年 8 月 12 日、2023 年 8 月 12 日、2024 年 8 月 12 日、2025 年 8 月 12 日、2026 年 8 月 12 日。 偿债保障措施：本期债券募集资金投向项目自身产生的收益是本期债券的主要偿债来源；发行人未来的营业收入是本期债券按期偿付的基础；适当的政府支持是本期债券按期偿债的有益补充；发行人拥有的土地资产为本

	期债券到期偿还提供了保障；发行人具有较通畅的外部融资渠道将为本期债券按期偿付本息提供进一步支撑。发行人将继续保持良好的财务结构和资本结构，有效安排偿债计划。同时公司还将根据市场形势的变化，不断改进管理方式，努力降低融资成本，优化债务结构，完善公司治理，增强财务风险控制能力，为本期债券偿付提供强大的制度保障。
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	按照募集说明书约定的执行

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 ☒未经审计

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

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
货币资金	银行存款、定期存单、保证金等
存货	合同履约成本、库存商品、原材料

2. 主要资产情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2023 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	59.75	35.39	68.83	主要系报告期内发行人银行存款及其他货币资金增加所致
应收票据	0.00	0.0005	-100.00	主要系报告期内发行人应收的银行承兑汇票减少所致
其他应收款	6.45	16.58	-61.10	主要系报告期内发行人收回部分对手方资金
存货	189.91	186.21	1.99	-
长期股权投资	0.06	0.03	71.01	主要系报告期内发行人对部分联营企业追加投资所致
其他非流动金融资产	0.04	0.03	42.70	主要系报告期内发行人信托保障基金增加所致

（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	受限资产账面价值 （包含该类别资产 非受限部分价值）	资产受限部 分账面价值	受限资产评估 价值（如有）	资产受限部分账面价 值占该类别资产账面 价值的比例（%）
货币资金	59.75	30.82	-	51.58
存货	189.91	28.70	-	15.11
投资性房地产	36.05	0.10	0.10	0.28
固定资产	31.04	0.27	-	0.87
无形资产	5.04	0.09	-	1.79
合计	321.79	59.98	—	—

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：3.73 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：2.60 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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：1.13 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：0.44 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：0.64%，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 28.92 亿元和 28.96 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 0.14%。

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 个月以上		
公司信用类债券	-	1.82	10.93	12.75	44.03%
银行贷款	-	9.57	2.78	12.35	42.65%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	2.72	1.14	3.86	13.33%
合计	-	14.11	14.85	28.96	—

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 5.00 亿元，企业债券余额 5.45 亿元，非金融企业债务融资工具余额 2.30 亿元，且共有 1.82 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 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 134.08 亿元和 145.74 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.70%。

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 个月以上		
公司信用类债券	-	1.82	10.93	12.75	16.08%
银行贷款	-	22.72	94.97	117.69	80.76%
非银行金融机构贷款	-	-	0.75	0.75	0.51%
其他有息债务	-	6.28	8.27	14.55	2.65%

合计	-	30.82	114.92	145.74	—
----	---	-------	--------	--------	---

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 5.00 亿元，企业债券余额 5.45 亿元，非金融企业债务融资工具余额 2.30 亿元，且共有 1.82 亿元公司信用类债券在 2024 年 9 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 10.69 亿元人民币，且在 2024 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 3.56 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） 主要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	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	33.60	27.76	21.03	—
应付票据	13.91	10.29	35.16	主要系报告期内发行人银行承兑汇票余额增加所致
应付账款	1.10	0.67	63.61	主要系报告期内发行人应付工程款增加所致
其他应付款	25.09	20.27	23.81	—
一年内到期的非流动负债	21.35	25.34	-15.75	—
长期借款	77.08	69.31	11.21	—
递延收益	0.20	0.40	-48.73	主要系报告期内发行人将有关硕项湖自来水区域供水的政府补助计入其他收益所致

（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：0.21 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.02 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

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

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

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：92.53 亿元
报告期末对外担保的余额：107.36 亿元
报告期对外担保的增减变动情况：14.83 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：5.41 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发行人合并口径报告期末净资产 10%：☒是 ☐否

单位：亿元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
灌南县城市建设投资发展有限公司	非关联方	3.15	建筑材料销售；园林绿化工程施工；市政设施管理；工程管理服务。	良好	保证	14.83	2042 年 6 月 25 日	无重大不利影响
灌南县城市建设投资发展有限公司	非关联方	3.15	建筑材料销售；园林绿化工程施工；市政设施管理；工程管理服务。	良好	保证	9.70	2041 年 12 月 12 日	无重大不利影响
灌南县	非关联	3.15	建筑材	良好	保证	4.67	2035 年	无重大不利

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
城市建设投资发展有限公司	方		料销售；园林绿化工程施工；市政设施管理；工程管理服务。				8 月 22 日	影响
灌南县城市建设投资发展有限公司	非关联方	3.15	建筑材料销售；园林绿化工程施工；市政设施管理；工程管理服务。	良好	保证	0.40	2025 年 1 月 9 日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	29.59	—	—

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

☐适用 ☒不适用

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 专项品种债券应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

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中期报告、半年度财务信息。

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，
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券中期报告（2024年）》盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2024 年 06 月 30 日

编制单位： 江苏金灌投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,975,294,362.00	3,539,314,043.10
结算备付金		
拆出资金		
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		50,000.00
应收账款	3,319,124,438.42	3,008,597,259.79
应收款项融资		
预付款项	44,581,984.54	38,616,123.58
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	644,788,279.26	1,657,748,787.13
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	18,991,457,806.95	18,620,685,763.31
其中：数据资源		
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	51,096,827.38	39,398,758.94
流动资产合计	29,026,343,698.55	26,904,410,735.85
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	5,900,000.00	3,450,000.00

其他权益工具投资	98,677,126.90	98,677,126.90
其他非流动金融资产	3,810,000.00	2,670,000.00
投资性房地产	3,605,339,800.00	3,605,339,800.00
固定资产	3,103,907,072.73	2,719,367,183.50
在建工程	522,346,737.82	434,466,553.20
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	504,146,262.70	509,413,347.76
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	3,345,982.74	3,967,868.27
递延所得税资产	37,269,978.46	37,333,866.25
其他非流动资产	665,605,671.45	597,390,959.74
非流动资产合计	8,550,348,632.80	8,012,076,705.62
资产总计	37,576,692,331.35	34,916,487,441.47
流动负债：		
短期借款	3,359,940,000.00	2,776,090,000.00
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	1,391,108,510.37	1,029,220,873.07
应付账款	110,063,106.42	67,270,839.90
预收款项	3,233,246.25	
合同负债	72,812,297.55	96,599,782.94
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	3,339,819.70	4,177,671.47
应交税费	620,139,863.04	605,847,225.90
其他应付款	2,509,418,110.04	2,026,812,488.43
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	2,134,751,159.39	2,533,753,969.46
其他流动负债	6,102,829.43	8,369,382.38
流动负债合计	10,210,908,942.19	9,148,142,233.55
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,707,658,000.00	6,930,797,500.00
应付债券	1,346,500,583.93	1,092,557,620.96
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	73,100,202.04	78,100,202.04
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	20,437,016.61	39,862,752.45
递延所得税负债	677,830,647.87	677,830,647.87
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,825,526,450.45	8,819,148,723.32
负债合计	20,036,435,392.64	17,967,290,956.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,813,449,816.60	11,247,126,822.60
减：库存股		
其他综合收益	1,909,854,188.84	1,909,854,188.84
专项储备		
盈余公积	244,759,152.40	244,759,152.40
一般风险准备	4,006,341.21	3,497,174.91
未分配利润	2,460,653,617.27	2,438,706,282.38
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	17,532,723,116.32	16,943,943,621.13
少数股东权益	7,533,822.39	5,252,863.47
所有者权益（或股东权益）合计	17,540,256,938.71	16,949,196,484.60
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,576,692,331.35	34,916,487,441.47

公司负责人：周洲 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：宋洋

母公司资产负债表

2024 年 06 月 30 日

编制单位：江苏金灌投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,627,194,845.58	652,875,149.77
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	2,309,065,138.38	2,150,575,882.41
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	4,071,820,689.30	5,207,597,202.67
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,100,206,073.70	7,590,698,313.16
其中：数据资源		
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	15,108,286,746.96	15,601,746,548.01
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	3,133,336,907.30	3,067,176,907.30
其他权益工具投资	23,154,042.40	23,154,042.40
其他非流动金融资产	3,810,000.00	2,670,000.00
投资性房地产	3,605,339,800.00	3,605,339,800.00
固定资产	42,277,457.07	43,309,888.41
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	42,452.81	51,886.79
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	5,040,003.98	5,040,003.98
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,813,000,663.56	6,746,742,528.88
资产总计	21,921,287,410.52	22,348,489,076.89
流动负债：		
短期借款	1,463,000,000.00	1,281,000,000.00
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		
应付账款	76,529.96	80,599.19
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	387,611,419.37	383,017,502.26
其他应付款	4,165,793,867.39	4,299,635,477.90
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	842,986,271.27	518,024,500.00
其他流动负债		
流动负债合计	6,859,468,087.99	6,481,758,079.35
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	633,820,583.93	1,092,557,620.96
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	677,830,647.87	677,830,647.87
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,311,651,231.80	1,770,388,268.83
负债合计	8,171,119,319.79	8,252,146,348.18
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,100,000,000.00	1,100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	8,294,689,472.12	8,654,689,472.12
减：库存股		
其他综合收益	1,909,854,188.84	1,909,854,188.84
专项储备		
盈余公积	244,759,152.40	244,759,152.40
未分配利润	2,200,865,277.37	2,187,039,915.35
所有者权益（或股东权益）合计	13,750,168,090.73	14,096,342,728.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计	21,921,287,410.52	22,348,489,076.89

公司负责人：周洲 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：宋洋

合并利润表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业总收入	441,740,072.32	616,038,723.88
其中：营业收入	441,740,072.32	616,038,723.88
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	449,194,524.16	615,942,333.12
其中：营业成本	362,011,977.40	505,430,826.62
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	23,875,172.74	22,199,907.79
销售费用	1,503,152.97	4,078,966.93
管理费用	50,120,978.76	45,574,414.65
研发费用		
财务费用	11,683,242.29	38,658,217.13
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	30,853,460.68	19,544,239.62
投资收益（损失以“－”号填列）		1,932,490.24
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		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
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）	255,551.14	
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	23,654,559.98	21,573,120.62
加：营业外收入	2,659,013.20	2,717,254.08
减：营业外支出	4,918,057.18	630,902.78
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	21,395,516.00	23,659,471.92
减：所得税费用	67,222.19	721,118.84
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	21,328,293.81	22,938,353.08
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	21,328,293.81	22,938,353.08
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）	21,947,334.89	23,043,453.92
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-619,041.08	-105,100.84
六、其他综合收益的税后净额		-1,725,000.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-1,725,000.00
1.不能重分类进损益的其他综合收益		-1,725,000.00
（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		-1,725,000.00
（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		
（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	21,328,293.81	21,213,353.08
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	21,947,334.89	21,318,453.92
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-619,041.08	-105,100.84
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：周洲 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：宋洋

母公司利润表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业收入	167,825,135.61	240,608,509.70
减：营业成本	132,901,809.09	199,302,150.00
税金及附加	13,821,435.61	15,435,792.69
销售费用		
管理费用	8,096,578.90	7,611,088.41
研发费用		
财务费用	441,673.18	383,786.11
其中：利息费用		
利息收入		

加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		1,710,353.20
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）		
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）	12,563,638.83	19,586,045.69
加：营业外收入	1,418,173.81	3,084.70
减：营业外支出	156,450.62	5,493.60
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	13,825,362.02	19,583,636.79
减：所得税费用	0.00	699,415.60
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	13,825,362.02	18,884,221.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	13,825,362.02	18,884,221.19
（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	13,825,362.02	18,884,221.19
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：周洲 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：宋洋

合并现金流量表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
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	312,489,844.57	321,373,985.91
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	667,338.00	8,198,858.11
收到其他与经营活动有关的现金	3,527,029,891.92	2,311,926,994.37
经营活动现金流入小计	3,840,187,074.49	2,641,499,838.39
购买商品、接受劳务支付的现金	580,726,034.83	812,119,155.87
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	18,751,563.73	24,689,289.02
支付的各项税费	22,147,594.62	23,620,820.27
支付其他与经营活动有关的现金	1,440,085,072.11	1,971,151,805.73
经营活动现金流出小计	2,061,710,265.29	2,831,581,070.89
经营活动产生的现金流量净额	1,778,476,809.20	-190,081,232.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		383,208,549.87
取得投资收益收到的现金		1,932,490.24
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		
投资活动现金流入小计		385,141,040.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	150,119,925.03	254,756,788.36
投资支付的现金	3,590,000.00	126,332,866.15
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		806,600.74
投资活动现金流出小计	153,709,925.03	381,896,255.25
投资活动产生的现金流量净额	-153,709,925.03	3,244,784.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,900,000.00	22,121,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,861,844,000.00	3,180,980,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,503,771,439.74	391,421,874.22
筹资活动现金流入小计	5,368,515,439.74	3,594,522,874.22
偿还债务支付的现金	2,680,094,000.00	2,542,173,081.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	372,577,023.71	180,989,617.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	2,673,895,460.64	1,100,007,783.41
筹资活动现金流出小计	5,726,566,484.35	3,823,170,482.26
筹资活动产生的现金流量净额	-358,051,044.61	-228,647,608.04
四、汇率变动对现金及现金等价物	-9,976,798.93	14,514,093.58

的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,256,739,040.63	-400,969,962.10
加：期初现金及现金等价物余额	1,637,038,371.11	2,387,752,359.41
六、期末现金及现金等价物余额	2,893,777,411.74	1,986,782,397.31

公司负责人：周洲 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：宋洋

母公司现金流量表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
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	16,252,688.98	3,811,951.02
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,712,211,310.51	1,291,554,698.23
经营活动现金流入小计	1,728,463,999.49	1,295,366,649.25
购买商品、接受劳务支付的现金	3,700,224.47	10,251,427.68
支付给职工及为职工支付的现金	1,517,045.14	1,156,918.72
支付的各项税费	13,359,816.41	17,164,124.72
支付其他与经营活动有关的现金	522,267,685.13	952,079,631.31
经营活动现金流出小计	540,844,771.15	980,652,102.43
经营活动产生的现金流量净额	1,187,619,228.34	314,714,546.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		323,208,549.87
取得投资收益收到的现金		1,710,353.20
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		
投资活动现金流入小计		324,918,903.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,475.25	28,118.82
投资支付的现金	67,300,000.00	122,121,000.00
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	67,327,475.25	122,149,118.82
投资活动产生的现金流量净额	-67,327,475.25	202,769,784.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		22,121,000.00
取得借款收到的现金	512,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	570,500,000.00	739,000,000.00

筹资活动现金流入小计	1,082,500,000.00	761,121,000.00
偿还债务支付的现金	472,000,000.00	1,480,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	185,972,057.28	29,845,337.80
支付其他与筹资活动有关的现金	871,200,000.00	88,720,649.66
筹资活动现金流出小计	1,529,172,057.28	1,598,565,987.46
筹资活动产生的现金流量净额	-446,672,057.28	-837,444,987.46
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	673,619,695.81	-319,960,656.39
加：期初现金及现金等价物余额	354,874,924.16	587,920,412.37
六、期末现金及现金等价物余额	1,028,494,619.97	267,959,755.98

公司负责人：周洲 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：宋洋

