
江苏先行建设有限公司

公司债券中期报告

(2022 年)

二〇二二年八月

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，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、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

（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，在本次债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本次债券采用固定利率形式且期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，在市场利率发生波动时，可能影响本次债券的投资收益水平。

（二）偿付风险：由于本次债券募集资金投资项目具有建设周期和投资回收期较长的特点，如果受国家政策法规、行业和市场等不可控因素的影响，就会造成项目成本回收困难，并可能影响到投资者按时收回本息。如果发行人经营状况下滑或资金周转困难，也可能形成偿付风险。

（三）募投项目投资风险：本次募集资金投资项目为滨湖污水处理厂一期工程，其主要业务为生活和工业污水的处理，总投资额为4.51亿元，建设期3年，运营期为20年，存在投资规模大、回收周期较长的特点。如果发行人的项目管理能力不足或项目管理过程中出现重大失误，将会对募集资金投资项目的进度、项目现金流和收益产生重大影响。

（四）产业政策风险：公司主要从事建筑劳务、污水处理和电汽销售等业务，受到国家产业政策及当地政府城市发展规划的影响。在我国国民经济的不同发展阶段，中央和地方政府在固定资产投资、环境保护、城市规划、土地开发政策等方面会有不同程度的调整。相关产业政策的变动可能会在一定程度上影响发行人的经营活动及盈利能力，会给公司的主营业务之一的工程代建业务带来相关风险。

（五）有息债务较高风险：截至2022年6月30日，发行人有息负债为159.22亿元，占发行人同期总资产的比例为40.96%，总体规模较大。若发行人未来几年融资规模继续扩大，将面临有息债务较高的风险。

（六）资产受限较大的风险：截至2022年6月30日，发行人的受限资产总额为78.27亿元，占发行人同期净资产的比例为55.19%，总体规模较大。如果因流动性不足或因借款集中到期等原因导致发行人不能按时、足额偿还借款，有可能导致受限资产被债权人申请冻结甚至处置，发行人的资产及业务经营将受到不利影响。同时，受限资产金额较大的情况下，发生突发事件亦可能间接导致公司的流动性风险加大。

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、 报告期内控股股东、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.....	9
第二节 债券事项.....	10
一、 公司信用类债券情况.....	10
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	11
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.....	11
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	11
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	11
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	11
第三节 报告期内重要事项.....	11
一、 财务报告审计情况.....	12
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	12
三、 合并报表范围调整.....	12
四、 资产情况.....	12
五、 负债情况.....	13
六、 利润及其他损益来源情况.....	14
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	15
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	15
九、 对外担保情况.....	16
十、 关于重大未决诉讼情况.....	16
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	16
十二、 向普通投资者披露的信息.....	16
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	16
一、 发行人为可交换债券发行人.....	16
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.....	16
三、 发行人为永续期公司债券发行人.....	16
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	16
五、 其他特定品种债券事项.....	17
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	17
第六节 备查文件目录.....	18
财务报表.....	20
附件一： 发行人财务报表.....	20

释义

发行人/公司/先行建设	指	江苏先行建设有限公司
控股股东/先行控股	指	江苏先行控股集团有限公司
武进区政府/区政府	指	武进区人民政府
武进国资办/实际控制人	指	常州市武进区国有（集体）资产管理办公室
本次债券/本期债券/18 先行绿色债	指	发行人发行的总额为人民币 3 亿元的“2018 年江苏先行建设有限公司绿色债券”
主承销商/债权代理人	指	东海证券股份有限公司
担保人/保证人/担保机构	指	江苏省信用再担保集团有限公司
募投项目	指	滨湖污水处理厂一期工程
亿元/万元/元	指	人民币亿元/人民币万元/人民币元
报告期	指	2022 年 1-6 月

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	江苏先行建设有限公司
中文简称	先行建设
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	诸小平
注册资本（万元）	120,000.00
实缴资本（万元）	120,000.00
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	1135948478@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	查小霞
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务经理
联系地址	江苏省常州市武进区延政中路 18-1 号水务大厦 17 楼
电话	0519-68026188
传真	0519-68026188
电子信箱	494696606@qq.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

（三）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：江苏先行控股集团有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

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

公司与控股股东、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）



控股股东为机关法人、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

适用 不适用

实际控制人为自然人的

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

（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：

发行人执行董事：诸小平

发行人的其他董事：无

发行人的监事：周爱华

发行人的总经理：诸小平

发行人的财务负责人：查小霞

发行人的其他高级管理人员：无

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

（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。

（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）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，公司所在行业无重大变化，对公司生产经营和偿债能力无重大影响。

（二） 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，2021年开工、确保2023年顺利完工；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、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

（二） 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

发行人关联交易的决策权限、程序、定价及披露参照控股股东《江苏先行控股集团有限公司关联交易管理制度》执行。

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

是 否

（四） 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

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 66.09 亿元，其中公司信用类债券余额 2.40 亿元，占有息债务余额的 3.63%；银行贷款余额 42.53 亿元，占有息债务余额的 64.35%；非银行金融机构贷款 0.2 亿元，占有息债务余额的 0.30%；其他有息债务余额 20.96 亿元，占有息债务余额的 31.71%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间				合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年以上（不含）	
公司信用类	-	0.60	0.00	1.80	2.40
银行贷款	-	11.21	16.22	15.10	42.53
非银	-	0.20	0.00	0.00	0.20
其他有息债务	-	15.98	0.00	4.98	20.96
合计	-	27.99	16.22	21.88	66.09

截止报告期末，发行人发行的公司信用类债券中，公司债券余额 0 亿元，企业债券余额 2.40 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0.6 亿元公司信用类债券在 2022 年下半年到期或回售偿付。

（二） 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	2018 年江苏先行建设有限公司绿色债券
2、债券简称	18 先行绿色债/PR 先行
3、债券代码	1880301. IB/152047. SH
4、发行日	2018 年 12 月 19 日
5、起息日	2018 年 12 月 20 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2025 年 12 月 20 日
8、债券余额	2.40
9、截止报告期末的利率(%)	5.37
10、还本付息方式	本次债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还本金。每年付息一次，最后 5 年每年的应付利息随当年本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	东海证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	东海证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者

15、适用的交易机制	询价成交
16、是否存在终止上市的风险（如适用）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 本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：1880301.IB,152047.SH

债券简称：18 先行绿色债/PR 先行

债券约定的投资者保护条款：

东海证券作为本次债券债权代理人，与发行人签订《2018 年江苏先行建设有限公司绿色债券之债权代理协议》（附《债券持有人会议规则》），接受该等文件对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束。投资者购买本次债券即被视为接受上述协议之权利及义务安排。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发。

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

五、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、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：1880301.IB、152047.SH

债券简称	18 先行绿色债、PR 先行
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本次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的连带责任保证担保。 偿债计划：本次债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额的 20%、20%、20%、20%和 20%的比例偿还本金。每年付息一次，最后 5 年每年的应付利息随当年本金的兑付一起支付。
担保、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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内未到达付息/兑付日，未触发担保、偿债计划及其他偿债保障措施

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）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的主要资产项目

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
货币资金	52.81	13.59	36.24	45.73
应收款项融资	0.47	0.12	1.05	-55.25
在建工程	11.70	3.01	7.06	65.63
长期待摊费用	0.68	0.18	0.39	76.65

发生变动的的原因：

（1）货币资金：较上年末增加 45.73%，因公司根据经营需要，通过直接和间接融资渠道新增了部分借款，同时收回了部分应收账款与应收款项融资。

（2）应收款项融资：较上年末减少 55.25%，主要原因为常州市湖塘热电有限公司和江苏恒基路桥股份有限公司应收款项融资中应收票据减少所致。

（3）在建工程：较上年末增长 65.63%，主要由于南沿江交通运营枢纽、武南及城区碳源罐改造、科技产业园 D 区等在建项目新增投资所致。

（4）长期待摊费用：较上年末增长 76.65%，主要由于子公司装修及修理类支出有所增长。

（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	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	52.81	19.98	-	37.83
固定资产	20.63	0.42	-	2.04
无形资产	15.97	15.52	-	97.18
投资性房地产	54.21	42.36	-	78.14
合计	143.62	78.27	—	—

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百分之十

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
无形资产特许经营权	15.97	-	15.52	江苏大禹水务有限公司质押用于借款	流动性风险增加

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

五、负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的主要负债项目

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
应付职工薪酬	0.16	0.06	0.42	-62.54
其他流动负债	0.37	0.15	0.70	-47.90

发生变动的原因：

（1）应付职工薪酬：较上年末减少 62.54%，主要由于报告期内已支付 2021 年年末已计提未支付的年终奖所致。

（2）其他流动负债：较上年末减少 47.90%，主要由于江苏恒基路桥股份有限公司待转销项税额较上年末减少所致。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

□适用 √不适用

（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

□适用 √不适用

（四） 有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：154.93 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 159.22 亿元，有息债务同比变动 2.77%。

2. 报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 8.97 亿元，占有息债务余额的 5.64%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 0.6 亿元；银行贷款余额 119.99 亿元，占有息债务余额的 75.36%；非银行金融机构贷款 1.31 亿元，占有息债务余额的 0.82%；其他有息债务余额 28.95 亿元，占有息债务余额的 18.19%。

单位：亿元币种：人民币

有息债务类别	到期时间				合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年以上（不含）	
公司信用类债	-	0.60	0.00	8.37	8.97
银行贷款	-	27.82	28.10	64.07	119.99
非银	-	0.00	0.20	1.11	1.31
其他	-	20.98	2.99	4.98	28.95
合计	-	49.40	31.29	78.53	159.22

3. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022 年下半年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

□适用 √不适用

六、 利润及其他损益来源情况**（一） 基本情况**

报告期利润总额：5,407.59

万元

报告期非经常性损益总额：227.56 万元

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 10%以上

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

公司名称	是否	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润

	发 行 人 子 公 司						
常州市武进天龙设备安装工程有限公司	是	95.61%	建筑安装	8.94	2.53	0.87	0.27
江苏大禹水务有限公司	是	66.19%	污水处理	35.01	1.21	2.24	0.32
常州市武进湖塘集体资产经营有限公司	是	57.50%	镇属集体资产管理	118.33	46.95	0.07	0.25
常州市湖塘热电有限公司	是	34.50%	火力发电生产、蒸汽热供应	4.55	2.39	1.73	0.36
江苏恒基路桥股份有限公司	是	51.00%	路桥建设	28.34	5.43	3.61	0.05

（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的，请说明原因

适用 不适用

存在重大差异的主要原因是先行控股集团资金流入及收到江苏恒磊建设有限公司往来款，导致经营活动产生的现金流入较大，造成两者差异。

七、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

八、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：7.99 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 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：7.99 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：5.63%，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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：30.72 亿元

报告期末对外担保的余额：19.72 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-11.00 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、关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

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 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

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、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	1880301. IB/152047. SH
债券简称	18 先行绿色债/PR 先行
债券余额	2.40
募集资金使用的具体领域	1.5 亿元用于滨湖污水处理厂一期工程项目，1.5 亿元用于补充营运资金
项目或计划进展情况及效益	项目目前已于 2020 年 2 月完成全部建设工作，并通过了内部验收。2022 年 1-6 月滨湖一期收入约为 800 万元

五、其他特定品种债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无其他事项。

第六节 备查文件目录

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

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/>、<https://www.chinamoney.com.cn/chinese/index.html>。

（以下无正文）

(以下无正文，为江苏先行建设有限公司公司债券中期报告（2022年）盖章页)



2022年8月30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2022年06月30日

编制单位:江苏先行建设有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产：	5,281,460,293.07	3,624,116,501.49
货币资金		
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	500,000,000.00	455,000,000.00
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	50,000.00	
应收账款	733,936,316.75	832,823,478.17
应收款项融资	46,811,056.28	104,595,262.63
预付款项	161,962,753.77	192,150,716.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	11,009,501,687.83	11,424,605,613.93
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,729,497,911.97	6,430,669,786.77
合同资产	140,100,814.50	168,126,062.63
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	638,200,296.72	638,200,296.72
其他流动资产	1,371,903,320.85	1,254,549,073.19
流动资产合计	26,613,424,451.74	25,124,836,792.25
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	358,510,181.36	358,510,181.36
长期股权投资	103,965,956.80	100,215,956.80
其他权益工具投资	72,997,111.03	72,997,111.03

其他非流动金融资产	566,345,580.00	566,345,580.00
投资性房地产	5,421,039,800.00	5,575,125,038.04
固定资产	2,063,016,610.37	2,085,050,118.54
在建工程	1,169,565,040.62	706,137,675.60
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,596,852,312.11	1,593,646,917.83
开发支出		
商誉	340,637,838.36	340,637,838.36
长期待摊费用	68,246,716.20	38,634,870.54
递延所得税资产	48,451,601.81	44,565,531.00
其他非流动资产	449,754,403.84	380,673,935.61
非流动资产合计	12,259,383,152.50	11,862,540,754.71
资产总计	38,872,807,604.24	36,987,377,546.96
流动负债：		
短期借款	2,716,790,457.34	2,280,991,090.64
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	1,476,062,210.00	1,382,062,210.00
应付账款	780,626,478.88	739,267,498.25
预收款项	17,598,182.99	16,173,530.37
合同负债	324,591,839.87	293,249,346.14
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	15,713,338.41	41,948,458.24
应交税费	115,805,292.46	103,428,117.32
其他应付款	5,497,944,066.38	4,573,116,811.10
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	5,389,212,525.51	5,572,012,678.12
其他流动负债	36,623,005.49	70,294,995.21
流动负债合计	16,370,967,397.33	15,072,544,735.39

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,406,580,000.00	5,950,020,000.00
应付债券	1,395,321,234.58	1,593,206,704.80
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	124,736,609.62	105,926,471.62
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	228,323,154.00	224,222,404.00
其他非流动负债	163,808,810.28	163,808,810.28
非流动负债合计	8,318,769,808.48	8,037,184,390.70
负债合计	24,689,737,205.81	23,109,729,126.09
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,074,905,083.09	7,819,660,061.01
减：库存股		
其他综合收益	106,182,487.50	106,182,487.50
专项储备		
盈余公积	36,821,786.53	36,821,786.53
一般风险准备		
未分配利润	598,951,128.26	580,372,921.02
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,016,860,485.38	9,743,037,256.06
少数股东权益	4,166,209,913.05	4,134,611,164.81
所有者权益（或股东权益）合计	14,183,070,398.43	13,877,648,420.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,872,807,604.24	36,987,377,546.96

公司负责人：诸小平主管会计工作负责人：查小霞会计机构负责人：查小霞

母公司资产负债表

2022年06月30日

编制单位：江苏先行建设有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产：		

货币资金	1,122,274,955.25	496,101,863.84
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	197,157,549.42	197,157,549.42
应收款项融资		
预付款项	42,007,717.11	29,496,898.64
其他应收款	7,714,113,724.60	7,552,169,977.41
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	638,200,296.72	638,200,296.72
其他流动资产	6,243,240.93	
流动资产合计	9,719,997,484.03	8,913,126,586.03
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	358,510,181.36	358,510,181.36
长期股权投资	1,603,646,611.29	1,993,364,664.29
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	500,000,000.00	500,000,000.00
投资性房地产	2,186,899,500.00	2,186,899,500.00
固定资产	151,763,840.70	162,718,539.08
在建工程	660,762,483.40	350,701,093.84
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	242,916.77	270,416.75
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,611,834.63	2,188,354.53
递延所得税资产	4,304,886.96	
其他非流动资产	383,904,041.68	306,864,286.00
非流动资产合计	5,853,646,296.79	5,861,517,035.85
资产总计	15,573,643,780.82	14,774,643,621.88
流动负债：		

短期借款	713,312,359.72	1,139,312,359.72
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	48,320.29	326,119.72
预收款项	5,565,823.00	4,985,000.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	46,384,137.66	49,184,841.27
其他应付款	4,014,775,576.94	2,938,323,815.29
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	3,704,643,654.19	3,626,910,388.90
其他流动负债	162,321.00	162,321.00
流动负债合计	8,484,892,192.80	7,759,204,845.90
非流动负债：		
长期借款	1,510,320,000.00	1,424,320,000.00
应付债券	736,866,451.35	735,814,980.17
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	17,247,044.55	17,247,044.55
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,264,433,495.90	2,177,382,024.72
负债合计	10,749,325,688.70	9,936,586,870.62
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,332,421,516.00	3,332,421,516.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	36,821,786.53	36,821,786.53

未分配利润	255,074,789.59	268,813,448.73
所有者权益（或股东权益）合计	4,824,318,092.12	4,838,056,751.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,573,643,780.82	14,774,643,621.88

公司负责人：诸小平主管会计工作负责人：查小霞会计机构负责人：查小霞

合并利润表
2022年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、营业总收入	995,062,452.01	801,481,421.83
其中：营业收入	995,062,452.01	801,481,421.83
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	951,986,584.36	762,802,965.53
其中：营业成本	748,139,908.73	595,702,916.03
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	7,766,764.15	10,310,191.76
销售费用	1,745.40	116,137.41
管理费用	122,240,838.53	99,917,729.95
研发费用		
财务费用	73,837,327.55	56,755,990.38
其中：利息费用	88,585,270.97	91,620,135.07
利息收入	15,774,641.68	36,265,737.96
加：其他收益	26,827,898.80	6,761,953.88
投资收益（损失以“-”号填列）	5,481,902.64	7,172,521.48
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)	-23,544,165.52	-2,832,453.79
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		-23,617.92
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	51,841,503.57	49,756,859.95
加: 营业外收入	4,159,712.46	368,614.98
减: 营业外支出	1,925,279.90	4,677,828.69
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	54,075,936.13	45,447,646.24
减: 所得税费用	23,601,396.41	20,942,183.60
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	30,474,539.72	24,505,462.64
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	30,474,539.72	24,505,462.64
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)	18,578,207.24	-5,525,332.51
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	11,896,332.48	30,030,795.15
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
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		
(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	30,474,539.72	24,505,462.64
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	18,578,207.24	-5,525,332.51
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	11,896,332.48	30,030,795.15
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：诸小平主管会计工作负责人：查小霞会计机构负责人：查小霞

母公司利润表

2022 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2022 年半年度	2021 年半年度
一、营业收入	3,647,786.77	1,325,534.57
减：营业成本	3,145,368.34	5,950,031.18
税金及附加	562,374.68	973,448.99
销售费用		
管理费用	15,202,493.51	14,940,824.90
研发费用		
财务费用	13,175.06	16,963.29
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）	-1,979,029.13	

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）		20,000.00
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）	-17,254,653.95	-20,535,733.79
加：营业外收入	3,118.03	36,842.05
减：营业外支出	792,010.18	514,254.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-18,043,546.10	-21,013,146.54
减：所得税费用	-4,304,886.96	-3,209,110.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-13,738,659.14	-17,804,035.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-13,738,659.14	-17,804,035.68
（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		-1,979,029.13
（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		-1,979,029.13
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		-1,979,029.13
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	-13,738,659.14	-19,783,064.81
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：诸小平主管会计工作负责人：查小霞会计机构负责人：查小霞

合并现金流量表

2022年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2022年半年度	2021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	1,145,951,612.28	1,143,950,853.35
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	950,545.80	526,679.02
收到其他与经营活动有关的现金	2,149,244,635.47	1,166,681,980.45
经营活动现金流入小计	3,296,146,793.55	2,311,159,512.82
购买商品、接受劳务支付的现金	726,723,397.70	653,534,566.86
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	150,735,993.61	136,586,148.15
支付的各项税费	38,110,191.05	51,032,460.50
支付其他与经营活动有关的现金	415,154,860.30	1,027,002,200.08
经营活动现金流出小计	1,330,724,442.66	1,868,155,375.59
经营活动产生的现金流量净额	1,965,422,350.89	443,004,137.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	762,854,399.01	723,830,491.57
取得投资收益收到的现金	3,730,922.55	9,327,892.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	174,991.91	20,339.73
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	7,409,984.03	4,746,978.00
投资活动现金流入小计	774,170,297.50	737,925,701.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	582,582,766.71	1,114,064,134.81
投资支付的现金	643,750,000.00	697,916,583.25
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	1,979,029.13	1,979,029.13
投资活动现金流出小计	1,228,311,795.84	1,813,959,747.19
投资活动产生的现金流量净额	-454,141,498.34	-1,076,034,045.60
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	143,227,000.00	157,334,100.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	143,227,000.00	157,334,100.00
取得借款收到的现金	3,495,130,238.76	4,166,050,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	35,000,000.00	819,464,638.91
筹资活动现金流入小计	3,673,357,238.76	5,142,848,738.91
偿还债务支付的现金	3,064,690,000.00	2,861,881,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	445,478,557.20	475,317,857.07
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	20,000,000.00	20,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	318,455,110.76	563,918,002.00
筹资活动现金流出小计	3,828,623,667.96	3,901,116,959.07
筹资活动产生的现金流量净额	-155,266,429.20	1,241,731,779.84
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	1,356,014,423.35	608,701,871.47
加：期初现金及现金等价物余额	1,927,504,525.63	2,581,850,073.40
六、期末现金及现金等价物余额	3,283,518,948.98	3,190,551,944.87

公司负责人：诸小平主管会计工作负责人：查小霞会计机构负责人：查小霞

母公司现金流量表

2022年1—6月

单位：元币种：人民币

项目	2022年半年度	2021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	4,753,815.72	1,597,584.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,154,425,373.72	529,612,406.44
经营活动现金流入小计	1,159,179,189.44	531,209,990.44
购买商品、接受劳务支付的现金	8,356,798.73	16,190,588.36
支付给职工及为职工支付的现金	3,457,475.07	2,470,492.11
支付的各项税费	2,940,205.21	954,311.66
支付其他与经营活动有关的现金	58,139,353.68	570,696,361.63
经营活动现金流出小计	72,893,832.69	590,311,753.76
经营活动产生的现金流量净额	1,086,285,356.75	-59,101,763.32
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	424,680,053.00	
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		4,746,978.00
投资活动现金流入小计	424,680,053.00	4,746,978.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	393,341,018.17	2,215,096.79
投资支付的现金	34,962,000.00	228,172,483.25
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	1,979,029.13	1,979,029.13
投资活动现金流出小计	430,282,047.30	232,366,609.17
投资活动产生的现金流量净额	-5,601,994.30	-227,619,631.17
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	1,582,000,000.00	1,708,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	5,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,582,000,000.00	1,713,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,854,500,000.00	1,150,611,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	182,010,271.04	228,171,698.22
支付其他与筹资活动有关的现金	-	20,000,000.00
筹资活动现金流出小计	2,036,510,271.04	1,398,782,798.22
筹资活动产生的现金流量净额	-454,510,271.04	314,217,201.78
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	626,173,091.41	27,495,807.29
加：期初现金及现金等价物余额	376,094,956.19	776,271,516.03
六、期末现金及现金等价物余额	1,002,268,047.60	803,767,323.32

公司负责人：诸小平主管会计工作负责人：查小霞会计机构负责人：查小霞

