

淮安开发控股有限公司
公司债券半年度报告
(2020年)

二〇二〇年十月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度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公司发行的债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至2020年6月末，公司所有权受限制的资产金额为80.74亿元，占总资产的比例为9.08%。公司受限资产主要为货币资金、存货、无形资产和固定资产。较大的受限资产规模将影响公司未来以资产抵质押的方式进行债务融资的能力，若未来公司未能按时、足额偿付债务本息导致公司资产被冻结和处置，将对公司正常生产经营活动造成不利影响，进而影响公司的偿债能力。

2018-2019年末及2020年6月末，公司资产负债率分别为58.44%、54.90%和58.34%，仍处于较高水平。如果公司不能将资产负债率控制在适当的范围，将可能限制公司进一步融资的空间，进而对公司未来发展产生不利影响。

截至2020年6月末，公司的应收账款和其他应收款账面价值分别为48.71亿元和470.64亿元，合计占总资产的58.40%。其中，应收账款主要为应收淮安经开区财政局款项，其他应收款主要为往来款项。若经济形势大幅波动及地方财政实力减弱等因素导致相关款项未能及时回收，或对公司日常经营造成不利影响，公司存在一定的资金被占用的风险。

截至2020年6月末，公司对合并范围外企业非经营性担保余额为139.63亿元，占公司净资产的37.69%。被担保方为地方国有企业，经营和财务状况正常。若被担保企业发生违约，公司将面临被追索的风险，可能对公司的正常经营及财务状况造成不利影响。

除上述事项外，截至2020年6月末，公司面临的风险因素与各期债券募集说明书和《淮安开发控股有限公司公司债券年度报告（2019年）》所提示的风险因素无重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 资信评级情况.....	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	17
五、 偿债计划.....	20
六、 专项偿债账户设置情况.....	22
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	24
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	24
第三节 业务经营和公司治理情况.....	25
一、 公司业务和经营情况.....	25
二、 投资状况.....	28
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	28
四、 公司治理情况.....	28
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	28
第四节 财务情况.....	29
一、 财务报告审计情况.....	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	29
三、 合并报表范围调整.....	30
四、 主要会计数据和财务指标.....	30
五、 资产情况.....	31
六、 负债情况.....	33
七、 利润及其他损益来源情况.....	35
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	35
九、 对外担保情况.....	35
第五节 重大事项.....	42
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	42
二、 关于破产相关事项.....	43
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	43
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	43
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	43
一、 发行人为可交换债券发行人.....	43
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.....	43
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	43
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	43
五、 其他特定品种债券事项.....	44
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	44
第八节 备查文件目录.....	45
财务报表.....	47

担保人财务报表.....59

释义

本公司/公司/发行人	指	淮安开发控股有限公司
董事会	指	淮安开发控股有限公司董事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《淮安开发控股有限公司章程》
14 淮开控债、PR 淮开发	指	2014 年淮安开发控股有限公司公司债券
20 淮开 D1	指	淮安开发控股有限公司 2020 年非公开发行短期公司债券(第一期)
20 淮开 02	指	淮安开发控股有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
19 淮开 04	指	淮安开发控股有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第三期)(品种一)
19 淮开 D1	指	淮安开发控股有限公司 2019 年非公开发行短期公司债券(第一期)
19 淮开 03	指	淮安开发控股有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)
19 淮开 01	指	淮安开发控股有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
最近两年	指	2018 年、2019 年
审计报告	指	《淮安开发控股有限公司 2019 年审计报告》
天风证券	指	天风证券股份有限公司
国海证券	指	国海证券股份有限公司
中泰证券	指	中泰证券股份有限公司

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	淮安开发控股有限公司
中文简称	开发控股
外文名称（如有）	Huai'an Development Holdings Co.Ltd
外文缩写（如有）	-
法定代表人	徐铁
注册地址	江苏省淮安市 淮安经济技术开发区富誉路3号
办公地址	江苏省淮安市 淮安经济技术开发区富誉路3号
办公地址的邮政编码	223005
公司网址	http://www.hakfkg.com/
电子信箱	info@hakfkg.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈诚
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	融资处处长
联系地址	江苏省淮安市淮安经济技术开发区富誉路3号
电话	0517-89080230
传真	0517-83711622
电子信箱	chenc@hakfkg.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	江苏省淮安市淮安经济技术开发区富誉路3号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：淮安市人民政府

报告期末实际控制人名称：淮安市人民政府

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）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

六、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

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	162334.SH、167241.SH
债券简称	19 淮开 D1、20 淮开 D1
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 13 楼
联系人	戴焱
联系电话	021-20315020

债券代码	162179.SH、166290.SH
债券简称	19 淮开 03、20 淮开 02
名称	国海证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区竹子林光大银行大厦 29 楼
联系人	王帆
联系电话	0755-83708422

债券代码	151959.SH、162521.SH
债券简称	19淮开01、19淮开04
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区兰花路333号世纪大厦20楼
联系人	俞敏鑫、李帅
联系电话	021-68812687

债券代码	1480128.IB、124580.SH
债券简称	14淮开控债、PR淮开发
名称	中国建设银行股份有限公司淮安分行
办公地址	淮安经济技术开发区富誉路7号
联系人	王祥兵
联系电话	0517-83032568

（三）资信评级机构

债券代码	1480128.IB、124580.SH
债券简称	14淮开控债、PR淮开发
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街156号北京招商国际金融中心D座7层

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	167241.SH
2、债券简称	20淮开D1
3、债券名称	淮安开发控股有限公司2020年非公开发行短期公司债券(第一期)
4、发行日	2020年7月24日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年7月28日
8、债券余额	11.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.99
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不涉及
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及

16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	162334.SH
2、债券简称	19 淮开 D1
3、债券名称	淮安开发控股有限公司 2019 年非公开发行短期公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 10 月 22 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 10 月 24 日
8、债券余额	9.40
9、截至报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不涉及
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	166290.SH
2、债券简称	20 淮开 02
3、债券名称	淮安开发控股有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2020 年 3 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 3 月 16 日
7、到期日	2025 年 3 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.10
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本。同时设置投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人，本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日。

11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不涉及
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	162179.SH
2、债券简称	19淮开03
3、债券名称	淮安开发控股有限公司2019年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2019年9月25日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年9月27日
7、到期日	2024年9月27日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.75
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本。同时设置投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人，本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不涉及
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	162521.SH
2、债券简称	19淮开04
3、债券名称	淮安开发控股有限公司2019年非公开发行公司债券(第三期)(品种一)

4、发行日	2019年11月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年11月14日
7、到期日	2024年11月14日
8、债券余额	13.50
9、截至报告期末的利率(%)	6.70
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本。同时设置投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第2个计息年度，第4个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人，本期债券第2个计息年度，第4个计息年度付息日即为回售支付日。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不涉及
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	151959.SH
2、债券简称	19淮开01
3、债券名称	淮安开发控股有限公司2019年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)
4、发行日	2019年8月19日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年8月21日
7、到期日	2022年8月21日
8、债券余额	13.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.40
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本。同时设置投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第2个计息年度付息日将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人，本期债券第2个计息年度付息日即为回售支付日。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已于2020年8月21日完成付息，报告期按照募集说明书约定完成了付息有关事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选	不涉及

择权的触发及执行情况	
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	1480128.IB、124580.SH
2、债券简称	14 淮开控债，PR 淮开发
3、债券名称	2014 年淮安开发控股有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 3 月 10 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 3 月 10 日
8、债券余额	2.60
9、截至报告期末的利率(%)	7.30
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常，已于 2020 年 3 月 10 日前付息并偿付本金金额的 20%
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	2020 年度按照募集说明书约定偿付本金金额的 20%

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：167241.SH

债券简称	20 淮开 D1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	11.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况	截至 2020 年 8 月 21 日，本期债券募集资金扣除承销费

及履行的程序	后已使用约 6.33 亿元，全部用于偿还有息债务，募集资金使用均经过公司审批程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

注：截至 2020 年 8 月 21 日，募集资金专户余额约 4.65 亿元。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162334.SH

债券简称	19 淮开 D1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	9.40
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告期末，扣除承销费用后，19 淮开 D1 已使用募集资金 9.3812 亿元，募集资金全部使用完毕。募集资金划转和募集资金专项账户管理严格遵守账户及资金监管协议的约定。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166290.SH

债券简称	20 淮开 02
募集资金专项账户运作情况	基本正常，本期债券募集资金余额因涉及工程建设纠纷诉讼被部分冻结，冻结金额 169 万元。公司使用自有资金对募集资金专户上述余额进行了置换，确保本期债券按照募集说明书约定的用途使用。

募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	至本报告日，本期债券募集资金扣除承销费后已全部使用完毕，全部用于偿还有息债务，募集资金使用均经过公司审批程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162179.SH

债券简称	19 淮开 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告日，本期债券募集资金扣除承销费后已全部使用完毕，全部用于置换 16 淮开控债偿债资金，募集资金使用均经过公司审批程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162521.SH

债券简称	19 淮开 04
募集资金专项账户运作情况	正常

募集资金总额	13.50
募集资金期末余额	0.54
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告日，本期债券募集资金扣除承销费后已按照募集说明书约定已使用 12.96 亿元，募集资金使用均经过公司审批程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151959.SH

债券简称	19 淮开 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	13.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，均按照募集说明书约定使用、履行相应审批程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1480128.IB、124580.SH

债券简称	14 淮开控债、PR 淮开发
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	13.00

募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本年度报告出具日，本期债券募集资金已全部用于淮安经济技术开发区安置房建设项目。公司在监管人柜面办理专户资金支付业务时，需向监管人提交支付凭证，监管人根据支付结算办法办理支付业务，公司在支付每笔款项之后，将凭证扫描件以邮件形式发送给受托管理人留存。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

适用 不适用

债券代码	1480128.IB、124580.SH
债券简称	14 淮开控债、PR 淮开发
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月29日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn 、 https://www.chinabond.com.cn
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。债项债务安全性极高，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，无

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制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情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1480128.IB、124580.SH

债券简称	14 淮开控债、PR 淮开发
保证人名称	中国投融资担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	450.92
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	390.07
影响保证人资信的重要事项	报告期内，发生当年累计新增借款超过上年末净资产 20%、董事变动事项，相关公告已在上海证券交易所网站披露
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	无

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：167241.SH

债券简称	20 淮开 D1
其他偿债保障措施概述	公司设立募集资金及偿债专项账户、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露等其他偿债保障措施。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：162334.SH

债券简称	19 淮开 D1
其他偿债保障措施概述	公司设立募集资金及偿债专项账户、制定《债券持有人会议规则》、聘请债券受托管理人、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿债工作小组、严格的信息披露等其他偿债保障措施。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：166290.SH

债券简称	20 淮开 02
其他偿债保障措施概述	制定债券持有人会议规则；聘请债券受托管理人；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；严格履行信息披露义务。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：162179.SH

债券简称	19 淮开 03
其他偿债保障措施概述	制定债券持有人会议规则；聘请债券受托管理人；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；严格履行信息披露义务。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：162521.SH

债券简称	19 淮开 04
其他偿债保障措施概述	制定债券持有人会议规则；聘请债券受托管理人；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；严格履行信息披露义务。

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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：151959.SH

债券简称	19 淮开 01
其他偿债保障措施概述	制定债券持有人会议规则；聘请债券受托管理人；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；严格履行信息披露义务。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：1480128.IB、124580.SH

债券简称	14 淮开控债，PR 淮开发
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组，制定并严格执行资金管理计划，充分发挥债券受托管理人的作用，严格履行信息披露义务。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：167241.SH

债券简称	20 淮开 D1
偿债计划概述	本期债券兑付日为 2021 年 7 月 28 日，到期利息随本金的

	兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：162334.SH

债券简称	19 淮开 D1
偿债计划概述	本期债券兑付日为 2020 年 10 月 24 日，到期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：166290.SH

债券简称	20 淮开 02
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，本期债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 16 日，到期一次还本。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2023 年 3 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：162179.SH

债券简称	19 淮开 03
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，本期债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 9 月 27 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 9 月 27 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：162521.SH

债券简称	19 淮开 04
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，本期债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 11 月 14 日，到期一次还本。如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的到期日为 2021 年 11 月 14 日和 2023 年 11 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息）。

)。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：151959.SH

债券简称	19 淮开 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，本期债券的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 8 月 21 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2021 年每年的 8 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：1480128.IB、124580.SH

债券简称	14 淮开控债，PR 淮开发
偿债计划概述	14 淮开控债起息日为 2014 年 3 月 10 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息一次，在本期债券存续期第 3 年至第 7 年，每年分别偿还债券发行总额的 20%。本期债券每年的付息日为 2015 年至 2021 年每年的 3 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日）。报告期内，公司已按计划按时支付本息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：167241.SH

债券简称	20 淮开 D1
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：162334.SH

债券简称	19 淮开 D1
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化	无

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：166290.SH

债券简称	20 淮开 02
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：162179.SH

债券简称	19 淮开 03
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：162521.SH

债券简称	19 淮开 04
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：151959.SH

债券简称	19 淮开 01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：1480128.IB、124580.SH

债券简称	14 淮开控债，PR 淮开发
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化	无

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	167241.SH、162334.SH
债券简称	20淮开D1、19淮开D1
债券受托管理人名称	中泰证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人中泰证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定的义务，积极履行债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是， http://www.sse.com.cn/

债券代码	1480128.IB、124580.SH
债券简称	14淮开控债，PR淮开发
债券受托管理人名称	中国建设银行股份有限公司淮安分行
受托管理人履行职责情况	正常
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是， http://www.sse.com.cn/

债券代码	162521.SH、151959.SH
债券简称	19淮开04、19淮开01
债券受托管理人名称	天风证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人天风证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定的义务，积极履行债券受托管理人职责

	，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是， http://www.sse.com.cn/

债券代码	166290.SH、162179.SH
债券简称	20淮开02、19淮开03
债券受托管理人名称	国海证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人国海证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定的义务，积极履行债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	受托管理人已于2020年6月在上交所网站披露了《淮安开发控股有限公司2019年非公开发行公司债券(第二期)受托管理事务报告（2019年度）》，淮安开发控股有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)于2020年发行，未涉及披露2019年年度受托管理事务报告。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司主要从事城市基础设施建设、土地开发和房地产开发等业务。

1、基础设施建设业务的经营模式发行人主要服务于淮安经济技术开发区范围内的基础设施投融资建设，以及为开发区内园区企业提供配套服务。发行人依托于土地开发实现的收益及自身的融资能力多渠道筹集资金，对开发区管委会委托代建的项目进行投资、建设和管理，从而达到完善开发区配套设施、改善投资环境、服务产业发展的目的。

2、土地开发业务的经营模式公司转让自有土地获得收益。

3、房地产开发业务模式公司负责房地产开发项目的前期立项和后期销售，工程的设计及建设全部外包给施工方。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
工程建设	28,571.43	24,285.71	15.00	34.97	73,913.52	44,130.96	40.29	83.88
土地开发	19,453.36	14,941.14	23.20	23.81	-	-	-	-
房产销售	4,295.27	3,969.68	7.58	5.26	1,547.86	1,708.79	-10.40	1.76
酒店服务	393.64	185.02	53.00	0.48	628.26	197.36	68.59	0.71
物业管理	552.38	700.59	-26.83	0.68	858.75	1,011.52	-17.79	0.97
资产租赁	22,310.33	13,457.91	39.68	27.30	11,044.03	7,910.72	28.37	12.53
金融服务	5,689.45	2,728.19	52.05	6.96	-	-	-	-
其他	443.01	102.98	76.75	0.54	130.91	148.39	-13.35	0.15
合计	81,708.87	60,371.23	26.11	-	88,123.33	55,107.73	37.47	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司业务情况主要为代建业务、土地开发等基建业务

3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

工程建设板块营业收入、营业成本、毛利率等指标变动超 30%，主要是工程建设受疫情影响本期达到结算条件的工程较少；

土地开发板块营业收入、营业成本、毛利率等指标变动超 30%，主要是本期出让土地确认收入、结转成本，实现盈利；

房产销售板块营业收入、营业成本、毛利率等指标变动超 30%，主要是房地产市场向好，房产销售价格与量较去年同期均有所上升；

酒店服务板块营业收入变动超 30%，主要是今年上半年受疫情影响酒店经营状况下滑；

物业管理板块营业收入、营业成本、毛利率等指标变动超 30%，主要是受疫情影响物业收入减少而成本支出较为稳定；

资产租赁板块营业收入、营业成本、毛利率等指标变动超 30%，主要是租金逐年增加而成本支出较为稳定；

金融服务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标变动超 30%，主要是新增的金控公司担保、小贷等业务产生的收入。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

向前五名供应商采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

其他说明

城投类企业不适用

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

“十三五”期间，公司将围绕国有企业改革、区域经济发展、新兴产业布局、外向型经济窗口等主题，以国有资本为引擎，找准自身定位，理清发展思路，发挥服务地方经济发展的引领放大功能，实现自身的跨越式发展。努力打造全国一流、苏北领先的资本投资运营集团公司，成为区域国有企业改革的成功范例，实现投资者满意、员工满意的和谐发展。公司将围绕开发区的十“三五”战略规划，部署和定位自身的战略目标，完成国有资本的投资、管理和运营，将国有资本与实业产业运作紧密结合，管理全资、控股和受托管理的下级企业，在类金融、资产管理、城市功能开发、新兴产业、文化旅游产业、建筑施工、贸易和现代服务业等方面完成投资布局。为贯彻落实发展规划，发行人将通过以下举措来实现发展目标：

（一）开发区货币资金的蓄水池。公司将充分利用过去自身的积累，在金融领域的美誉度，充分利用资本市场的各种工具和平台，增强融资能力，改善融资结构，扩大融资规模，成为开发区资本运作的蓄水池，保障区域资金的稳定，提高资金使用效率，帮助区内各园区投资企业提高资本运作水平，为有益区域经济发展的经济活动提供资金融通和担保。

（二）开发区国有资本投资主渠道。围绕开发区经济发展的各个层面，通过股权投资、债权投资、风险投资、基金投资等多种方式，代表政府完成国有资本的投资、管理和运营，促进区域经济发展，壮大自身规模。

（三）开发区外向型经济的窗口。通过境外发行企业债券和对外投资合作等多种形式，开辟开发区外向型经济的一条新的途径，逐步成为区域外向型经济重要窗口和渠道。

（四）开发区新兴产业布局的重要载体。代表未来发展方向的新兴产业是开发区经济健康长远发展的重要保证。公司将围绕区域经济发展布局，在新兴产业领域对外合作，或提前布局投资适合新兴产业发展需求的先进工业园区，承接和带动新兴产业的集聚和发展。

（五）全市国有企业改革的成功范例。围绕自上而下的国企改革主题，公司将根据区域经济发展需要和自身实际情况，积极探索和推进国企改革，目标和原则是更多行使股东权益，更多发挥市场机制，尊重市场规律，更多调动企业和员工的积极性，实现企业的长远健康发展，积极争取为区域国企改革建立良好范例。

（六）积极探索项目投资混合所有制运营。为进一步提高公司运营效益，探索公司快速发展道路，“十三五”期间，公司将积极尝试混合所有制经营模式，利用公司国有资本的控制力、影响力、带动力强的优势，拿出一部分现有资源，通过招商等渠道积极引进成熟的社会资本及管理运营模式等生产要素来参与公司项目投资开发，把国企的资本雄厚优

势和民企的机制灵活优势集中到一起,通过合资经营、合作开发等方式,同时优化管理机制,尝试将项目所有权与经营权分开,直接与经济效益挂钩,让市场资源充分渗透项目运营管理,达到优化经营机制,保证项目能够灵活运作,并提高资本运作效率。在合作的同时,公司不仅可以利用市场资源扩大经营规模,提升项目开发力度,并进一步优化资源配置,从而有效抵消企业单一体制运营带来的发展局限性,提高发展竞争力,保障公司健康发展。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

报告期内,公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

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

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

将和经营有关的其他应收款划分为经营性往来款,即在经营过程中产生的其他应收款,否则为非经营性往来款。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：369.40, 占合并口径净资产的比例（%）：99.71, 是否超过合并口径净资产的 10%： 是 否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
淮安经济技术开发区财政与国有资产管理局	否	131.10	否	往来款	陆续回款
淮安东城实业投资有限公司	否	91.57	否	往来款	陆续回款
淮安新城投资控股有限公司	是	77.71	否	往来款	陆续回款
淮安诚意达商务策划有限公司	否	32.72	否	往来款	陆续回款
淮安创欣商务有限公司	是	15.13	否	往来款	陆续回款
其他	-	21.17	否	往来款	陆续回款
合计	—	369.40	—	—	—

（四） 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

公司针对非经营往来账款，有固有的内部决策机制，需经过部门负责人、财务处长、总经理审批等内部决策流程。若涉及关联方往来，则会在平等、自愿、等价、有偿、公平、公开、公允的原则下，确保做到：符合国家法律法规及有关规定；详细了解交易标的真实状况；充分论证此项交易的合法性、合规性、必要性和可行性；根据充分的定价依据确定交易价格。

预计未来债券存续期内，公司仍将存在新增非经营性应收款事项。债券存续期内，公司将继续安排相关财务人员对非经营性占款进行重点监控，对新增非经营性占款的内部审核流程进行重点留痕，如果债券存续期内公司的非经营性往来金额大幅增加，公司将视其对公司经营状况的影响程度履行信息披露义务。

（五） 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

第四节 财务情况

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

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且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

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	8,893,510.61	8,190,314.95	8.59	不适用
2	总负债	5,188,712.89	4,496,608.32	15.39	不适用
3	净资产	3,704,797.72	3,693,706.63	0.30	不适用
4	归属母公司股东的净资产	3,600,884.57	3,606,909.61	-0.17	不适用
5	资产负债率 (%)	58.34	54.90	6.27	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	59.66	56.72	5.19	不适用
7	流动比率	3.73	3.50	6.61	不适用
8	速动比率	2.82	2.57	9.95	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	713,863.15	321,751.13	121.87	注1
-					
-					
序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	83,735.38	88,927.92	-5.84	不适用
2	营业成本	60,923.99	55,537.12	9.70	不适用
3	利润总额	15,295.54	25,836.04	-40.80	注2
4	净利润	14,896.43	25,744.03	-42.14	注3
5	扣除非经常性损益后净利润	14,177.72	25,764.89	-44.97	注4
6	归属母公司股东的净利润	15,278.37	26,168.87	-41.62	注5
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	31,456.16	36,013.38	-12.65	不适用
8	经营活动产生的现金流净额	7,078.77	-67,808.32	110.44	注6
9	投资活动产生的现金流净额	-17,767.05	49,573.66	-135.84	注7
10	筹资活动产生的现金流净额	399,723.66	455,306.45	-12.21	不适用
11	应收账款周转率	0.19	0.41	-54.41	注8
12	存货周转率	0.03	0.04	-24.04	不适用

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
13	EBITDA 全部债务比	0.0065	0.01	-34.60	注 8
14	利息保障倍数	0.51	1.55	-66.94	注 9
15	现金利息保障倍数	0.06	-3.77	101.61	注 10
16	EBITDA 利息倍数	0.81	2.00	-59.62	注 11
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	不适用
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	不适用
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 期末现金及现金等价物余额增长较多主要是公司在金融市场融资较为频繁, 导致筹资活动产生的现金流量净额较多;

注 2: 利润总额减少较多主要是本期工程建设板块收入及毛利下降;

注 3: 净利润减少较多主要是本期工程建设板块收入及毛利下降;

注 4: 扣除非经常性损益后净利润减少较多主要是本期工程建设板块收入及毛利下降;

注 5: 归属母公司股东的净利润减少较多主要是本期工程建设板块收入及毛利下降;

注 6: 经营活动产生的现金流净额增长较多主要是支付其他与经营活动有关的现金减少;

注 7: 投资活动产生的现金流净额减少较多主要是投资支出的现金较多;

注 8: 应收账款周转率减少较多主要是应收账款回款减慢, 应收账款余额增长较多;

注 9: EBITDA 全部债务比减少较多主要是公司全部债务增长较多;

注 10: 利息保障倍数减少较多主要是本期盈利下降且利息支出较多;

注 11: 现金利息保障倍数增长较多主要是本期经营活动产生的现金流量净额增长较多;

注 12: EBITDA 利息倍数减少较多主要是本期盈利下降且利息支出较多。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 万元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	909,052.15	476,730.13	90.68	注 1
应收票据	0.00	61.69	-100.00	注 2
应收账款	487,074.03	417,216.54	16.74	不适用
预付账款	150,632.72	146,729.17	2.66	不适用
其他应收款	4,706,406.06	4,438,384.80	6.04	不适用
存货	2,012,398.94	1,997,950.94	0.72	不适用
其他流动资产	7,848.28	27,769.52	-71.74	注 3

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
可供出售金融资产	27,478.03	26,413.03	4.03	不适用
长期股权投资	12,160.00	11,870.00	2.44	不适用
投资性房地产	24,874.18	25,541.87	-2.61	不适用
固定资产	324,595.81	323,587.69	0.31	不适用
在建工程	29,302.29	30,740.01	-4.68	不适用
无形资产	196,555.34	262,184.20	-25.03	不适用

2.主要资产变动的原因

注 1：货币资金大幅增加的原因是公司进行资本市场融资，通过短期借款、长期借款以及应付债券融资取得较多货币资金；

注 2：应收票据减少主要是银行承兑汇票已结算；

注 3：其他流动资产减少主要是理财产品减少。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
土地	3.57	-	-	民生银行-抵押担保
房产	1.35	-	-	农业银行-抵押担保
土地	1.93	-	-	农业银行-抵押担保
土地	1.26	-	-	农业银行-抵押担保
土地	1.10	-	-	农业银行-抵押担保
土地	1.00	-	-	农业银行-抵押担保
土地	1.04	-	-	农业银行-抵押担保
土地及房产	2.49	-	-	交通银行-抵押担保
土地	0.97	-	-	浦发银行-抵押担保
土地	1.49	-	-	上海银行-抵押担保
土地及房产	3.41	-	-	上海国际信托-抵押担保
土地	0.87	-	-	中国银行-抵押担保
土地	3.02	-	-	民生银行-抵押担保
房产	2.22	-	-	民生银行-抵押担保
房产	1.08	-	-	国银租赁-抵押担保
房产	4.06	-	-	国银租赁-抵押担保
土地及房产	8.78	-	-	交银国际-抵押担保
土地	1.38	-	-	江苏省再担保-抵押担保
银行存款	13.76	-	-	存单质押
其他货币资金	25.96	-	-	保证金存款

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
合计	80.74	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	370,144.52	240,370.00	53.99	注 1
应付票据	77,324.58	21,524.58	259.24	注 2
应付账款	96,598.86	87,633.57	10.23	不适用
预收款项	53,181.53	43,231.57	23.02	不适用
其他应付款	529,695.83	592,298.15	-10.57	不适用
一年内到期的非流动负债	975,976.90	1,014,053.68	-3.75	不适用
其他流动负债	83,128.21	123,128.21	-32.49	注 3
长期借款	1,126,235.38	942,846.00	19.45	不适用
应付债券	1,582,254.47	1,240,593.47	27.54	不适用
长期应付款	299,066.45	205,139.60	45.79	注 4

2.主要负债变动的的原因

注 1：短期借款大幅上升的原因是公司业务需求，保证借款和抵押借款增加较多；

注 2：应付票据增长的原因是公司业务对资金需求，导致商业承兑和银行承兑汇票增加；

注 3：其他流动负债减少的原因是公司偿还了部分短期应付债券；

注 4：长期应付款增加的原因是应付融资租赁费增加。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：21.00 亿元

具体内容：

2019 海外债，折合人民币约为 2,099,762,375.81 元

（二）有息借款情况

报告期末借款总额 443.14 亿元，其中短期有息借款 142.61 亿元；上年末借款总额 376.15 亿元，其中短期有息借款 137.44 亿元；借款总额总比变动 17.81%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（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：

不适用

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

上半年公司融资计划得到良好执行，发行债券融资约 43 亿元，通过银行借款融资约 29 亿元；未来半年内，预计随着公司业务的持续发展，仍将存在对营运资金的持续需求，未来一年内，公司需偿还 142.61 亿元的有息负债。大额有息负债到期及债券回购主要通过发行交易所公司债产品、协会产品及银行贷款等方式进行偿还。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	6.89	6.74	0.15
光大银行	3.00	3.00	0.00
广发银行	14.28	12.12	2.15
恒丰银行	3.45	1.45	2.00
华夏银行	3.25	3.25	0.00
淮安农商行	4.21	4.21	0.00
徽商银行	2.00	2.00	0.00
建设银行	15.41	15.41	0.00
江南农商行	4.09	4.09	0.00
江苏银行	0.70	0.70	0.00
交通银行	2.12	2.12	0.00
民生银行	10.96	8.36	2.60
南京银行	1.29	1.29	0.00
农业发展银行	14.00	1.46	12.54
农业银行	1.90	1.13	0.77
浦发银行	8.00	8.00	0.00
厦门银行	2.20	2.05	0.15
苏宁银行	2.81	0.81	2.00
苏州银行	0.30	0.30	0.00
兴业银行	2.90	1.75	1.15
浙商银行	0.50	0.50	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	17.73	12.63	5.10
中信银行	6.40	1.70	4.70
平安银行	1.75	1.45	0.30
兴福村镇银行	0.05	0.05	0.00
邮储银行	0.20	0.00	0.20
杭州银行	3.60	3.00	0.60
合计	133.97	99.57	34.40

上年末银行授信总额度：119.35 亿元，本报告期末银行授信总额度 133.97 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：+14.62 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

已获批未发行非公开短期公司债券 20.6 亿、非公开公司债 8.5 亿、ABS18.64 亿；

已获批未发行 PPN40 亿、PRN19 亿。

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：15,295.54 万元

报告期非经常性损益总额：718.71 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要为企业间往来款项

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：131.68 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：+7.95 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：139.63 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	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
淮安高新控股有限公司	非关联方	30	土地开发整理；市政道路建设。	良好	保证	2	2020年9月18日	无
淮安西游产业集团有限	非关联方	8	旅游文化、房地产、文艺演出、	良好	保证	7	2023年7月23日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	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
公司			娱乐。					
淮安西游产业集团有限公司	非关联方	8	旅游文化、房地产、文艺演出、娱乐。	良好	保证	2.4	2023年1月12日	无
淮安西游产业集团有限公司	非关联方	8	旅游文化、房地产、文艺演出、娱乐。	良好	保证	0.5	2022年11月24日	无
淮安经济技术开发区经济发展集团有限公司	非关联方	30	政府授权经营的城市国有及国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、投资、转让。	良好	保证	1.4	2022年2月19日	无
淮安经济技术开发区经济发展集团有限公司	非关联方	30	政府授权经营的城市国有及国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、投资、转让。	良好	保证	3	2025年1月2日	无
淮安经济技术开发区经济发展集团有限公司	非关联方	30	政府授权经营的城市国有及国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、投资、转让。	良好	保证	2	2021年1月13日	无
淮安经济技术开发区经济发展集团有限公司	非关联方	30	政府授权经营的城市国有及国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、投资、转让。	良好	保证	2	2021年1月14日	无
淮安经济技术开发区经济发展集团有限公司	非关联方	30	政府授权经营的城市国有及国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、投资、转让。	良好	保证	0.325	2022年2月19日	无
淮安经济技术开发区经济发展集团有限公司	非关联方	30	政府授权经营的城市国有及国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、投资、转让。	良好	保证	7.5	2024年12月1日	无
淮安经济技术开发区经济发展集团	非关联方	30	政府授权经营的城市国有及国有控股企业和其他	良好	保证	7	2025年3月10日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	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
有限公司			企业国有资产经营、管理、投资、转让。					
淮安经济技术开发区经济发展集团有限公司	非关联方	30	政府授权经营的城市国有及国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、投资、转让。	良好	保证	0.5	2023年1月7日	无
淮安经济技术开发区经济发展集团有限公司	非关联方	30	政府授权经营的城市国有及国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、投资、转让。	良好	保证	2.2	2021年3月29日	无
淮安经济技术开发区经济发展集团有限公司	非关联方	30	政府授权经营的城市国有及国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、投资、转让。	良好	保证	5.5	2025年5月29日	无
淮安空港产业园发展有限公司	非关联方	1	空港产业园的基础设施建设与管理、公共功能配套设施建设与运营、国有资产管理与运作。	良好	保证	0.2	2020年11月19日	无
淮安空港产业园发展有限公司	非关联方	1	空港产业园的基础设施建设与管理、公共功能配套设施建设与运营、国有资产管理与运作。	良好	保证	0.1	2023年1月16日	无
淮安空港产业园发展有限公司	非关联方	1	空港产业园的基础设施建设与管理、公共功能配套设施建设与运营、国有资产管理与运作。	良好	保证	0.4	2021年1月9日	无
淮安科创产业投资有限公司	非关联方	4	项目投资，土地租赁，资产运营管理，投资、融资咨询业务。	良好	保证	2	2021年11月30日	无
淮安科创产业投资有限公司	非关联方	4	项目投资，土地租赁，资产运营管理，投资、融	良好	保证	2	2022年1月3日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	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
			资咨询业务。					
淮安科创产业投资有限公司	非关联方	4	项目投资，土地租赁，资产运营管理，投资、融资咨询业务。	良好	保证	0.08	2021年3月12日	无
淮安科创产业投资有限公司	非关联方	4	项目投资，土地租赁，资产运营管理，投资、融资咨询业务。	良好	保证	0.32	2021年1月19日	无
淮安科创产业投资有限公司	非关联方	4	项目投资，土地租赁，资产运营管理，投资、融资咨询业务。	良好	保证	3.5	2025年6月2日	无
淮安新城投资控股有限公司	关联方	4	房地产开发、销售；城市基础设施投资、经营与维护。	良好	保证	2.3477	2022年4月11日	无
淮安新城投资控股有限公司	关联方	4	房地产开发、销售；城市基础设施投资、经营与维护。	良好	保证	2	2021年7月30日	无
淮安新城投资控股有限公司	关联方	4	房地产开发、销售；城市基础设施投资、经营与维护。	良好	保证	0.95	2020年12月23日	无
淮安新城投资控股有限公司	关联方	4	房地产开发、销售；城市基础设施投资、经营与维护。	良好	保证	0.95	2022年1月21日	无
淮安新城投资控股有限公司	关联方	4	房地产开发、销售；城市基础设施投资、经营与维护。	良好	保证	0.3	2021年2月18日	无
淮安新城投资开发有限公司	非关联方	98.14	土地开发整理、市政道路建设、园林绿化建设。	良好	保证	10	2021年4月30日	无
淮安新城投资开发有限公司	非关联方	98.14	土地开发整理、市政道路建设、园林绿化建设。	良好	保证	3	2021年1月24日	无
淮安新城投资开发有限公司	非关联方	98.14	土地开发整理、市政道路建设、园林绿化建设。	良好	保证	2	2022年8月6日	无
淮安新城投资开发有限公司	非关联方	98.14	土地开发整理、市政道路建设、园林绿化建设。	良好	保证	2.2	2024年5月31日	无
淮安新城投	非关联方	98.14	土地开发整理、	良好	保证	2	2020年7月23日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	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
资开发有限公司			市政道路建设、园林绿化建设。					
淮安新城投资开发有限公司	非关联方	98.14	土地开发整理、市政道路建设、园林绿化建设。	良好	保证	1.8	2023年12月2日	无
淮安新城投资开发有限公司	非关联方	98.14	土地开发整理、市政道路建设、园林绿化建设。	良好	保证	8	2021年2月21日	无
淮安新城投资开发有限公司	非关联方	98.14	土地开发整理、市政道路建设、园林绿化建设。	良好	保证	1.3	2021年1月9日	无
淮安市南马厂生态农业发展有限公司	非关联方	3.1	经济林、果木林、花卉种植及销售。	良好	保证	0.8	2020年11月8日	无
淮安市南马厂生态农业发展有限公司	非关联方	3.1	经济林、果木林、花卉种植及销售。	良好	保证	1.5	2020年12月23日	无
淮安市南马厂生态农业发展有限公司	非关联方	3.1	经济林、果木林、花卉种植及销售。	良好	保证	1	2023年6月22日	无
淮安市南马厂生态农业发展有限公司	非关联方	3.1	经济林、果木林、花卉种植及销售。	良好	保证	1.1314	2023年6月5日	无
淮安市南马厂生态农业发展有限公司	非关联方	3.1	经济林、果木林、花卉种植及销售。	良好	保证	1.1314	2023年6月5日	无
淮安市南马厂生态农业发展有限公司	非关联方	3.1	经济林、果木林、花卉种植及销售。	良好	保证	1.1314	2023年6月2日	无
淮安市交通控股有限公司	非关联方	143.45	淮安市政府授权的城市交通国有、国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、转让、投资。	良好	保证	1.48	2022年2月4日	无
淮安市交通控股有限公司	非关联方	143.45	淮安市政府授权的城市交通国有、国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理	良好	保证	4.2	2027年3月8日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	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
			、转让、投资。					
淮安市交通控股有限公司	非关联方	143.45	淮安市政府授权的城市交通国有、国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、转让、投资。	良好	保证	1	2021年4月15日	无
淮安市交通控股有限公司	非关联方	143.45	淮安市政府授权的城市交通国有、国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、转让、投资。	良好	保证	1	2023年3月17日	无
淮安市交通控股有限公司	非关联方	143.45	淮安市政府授权的城市交通国有、国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、转让、投资。	良好	保证	1.8	2021年3月19日	无
淮安市交通控股有限公司	非关联方	143.45	淮安市政府授权的城市交通国有、国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、转让、投资。	良好	保证	2	2021年4月2日	无
淮安市东城园林绿化建设有限公司	非关联方	0.5	园林工程设计、施工,土石方工程,花卉苗木培育种植。	良好	保证	1.5	2022年12月22日	无
淮安市东城园林绿化建设有限公司	非关联方	0.5	园林工程设计、施工,土石方工程,花卉苗木培育种植。	良好	保证	0.4	2020年10月13日	无
淮安兴业控股有限公司	非关联方	3.5	动产、不动产投资和租赁;市政道路建设。	良好	保证	3.7	2022年4月10日	无
淮安东城实业投资有限公司	非关联方	10	受政府委托从事环境整治、片区开发、资产运营管理和实业投资。	良好	保证	1	2024年7月19日	无
淮安东城实业投资有限公司	非关联方	10	受政府委托从事环境整治、片区开发、资产运营管理和实业投资。	良好	保证	1.8	2024年9月29日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	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
淮安东城实业投资有限公司	非关联方	10	受政府委托从事环境整治、片区开发、资产运营管理和实业投资。	良好	保证	1.65	2020年12月3日	无
淮安东城实业投资有限公司	非关联方	10	受政府委托从事环境整治、片区开发、资产运营管理和实业投资。	良好	保证	0.45	2021年1月19日	无
淮安东城实业投资有限公司	非关联方	10	受政府委托从事环境整治、片区开发、资产运营管理和实业投资。	良好	保证	1.6	2022年1月12日	无
淮安东城实业投资有限公司	非关联方	10	受政府委托从事环境整治、片区开发、资产运营管理和实业投资。	良好	保证	5.15	2028年12月10日	无
江苏淮安盐化学工业园有限公司	非关联方	0.54	房地产开发、销售。	良好	保证	1.2	2021年12月7日	无
江苏淮安盐化学工业园有限公司	非关联方	0.54	房地产开发、销售。	良好	保证	5	2024年6月19日	无
淮安市水利控股集团有限公司	非关联方	499.22	淮安市政府授权经营的城市水利国有及国有控股企业和其他企业国有资产经营、管理、转让、投资	良好	保证	2.3	2020年7月24日	无
淮安市康嘉实业有限公司	非关联方	15	绿化程、水电安装工程、市政配套工程。	良好	保证	1	2022年12月8日	无
淮安市康嘉实业有限公司	非关联方	15	绿化程、水电安装工程、市政配套工程。	良好	保证	1.1	2023年2月28日	无
淮安诚意达商务策划有限公司	非关联方	0.5	企业形象策划、市场营销策划；企业管理咨询等	良好	保证	0.5	2021年5月28日	无
淮安诚意达商务策划有限公司	非关联方	0.5	企业形象策划、市场营销策划；企业管理咨询等	良好	保证	0.05	2021年5月20日	无
淮安创欣商	关联方	0.2	产品销售、设计	良好	保证	0.1	2021年4月27日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	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
务有限公司			、策划、制作等					
淮安经济技术开发区国有资产经营有限公司	非关联方	5	经营管理区内国有资产；建筑材料、金属材料、苗木花卉销售等	良好	保证	1	2021年3月29日	无
淮安空港新区实业有限公司	非关联方	2	房地产开发；物业管理服务；空港产业园建设和运营等	良好	保证	0.49	2021年1月2日	无
淮安龙宫大白鲸嬉水世界有限公司	非关联方	0.5	游乐园服务等	良好	保证	0.29	2020年12月25日	无
淮安龙宫大白鲸嬉水世界有限公司	非关联方	0.5	游乐园服务等	良好	保证	0.1	2023年4月29日	无
淮安市利农生态农业有限公司	非关联方	1	生态农业的试验、技术开发、转让等	良好	保证	1.5	2021年4月29日	无
淮安市利农生态农业有限公司	非关联方	1	生态农业的试验、技术开发、转让等	良好	保证	0.8	2021年3月6日	无
合计	—	—	—	—	—	139.63	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
与宏景集团的诉讼情况	尚未判决	1.11 亿元	否	无	2020年5月28日
与瑞林公司的诉讼情况	尚未判决	0.73 亿元	否	无	2020年5月28日

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/	2020-05-10	无	无实质影响
发行人涉及重大诉讼、仲裁	http://www.sse.com.cn/	2020-05-28	无	无实质影响

（二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 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、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《淮安开发控股有限公司公司债券 2020 年半年度报告》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2020年6月30日

编制单位：淮安开发控股有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	9,090,521,543.30	4,767,301,333.16
结算备付金		
拆出资金		
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		616,900.00
应收账款	4,870,740,349.96	4,172,165,419.11
预付款项	1,506,327,191.45	1,467,291,673.74
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	47,064,060,641.98	44,383,847,985.75
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	20,123,989,374.88	19,979,509,352.65
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	78,482,834.14	277,695,227.73
流动资产合计	82,734,121,935.71	75,048,427,892.14
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	274,780,345.39	264,130,345.39
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	121,599,985.02	118,699,985.02
投资性房地产	248,741,822.21	255,418,668.88
固定资产	3,245,958,140.40	3,235,876,899.56
在建工程	293,022,933.68	307,400,105.77
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,965,553,414.92	2,621,842,022.05

开发支出		
商誉		
长期待摊费用	180,693.25	440,858.76
递延所得税资产	1,146,792.15	912,766.47
其他非流动资产	50,000,000.00	50,000,000.00
非流动资产合计	6,200,984,127.02	6,854,721,651.90
资产总计	88,935,106,062.73	81,903,149,544.04
流动负债：		
短期借款	3,701,445,211.24	2,403,700,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	773,245,814.10	215,245,814.10
应付账款	965,988,619.98	876,335,674.87
预收款项	531,815,315.62	432,315,717.77
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	847,944.24	1,793,513.76
应交税费	334,347,816.26	240,235,698.09
其他应付款	5,296,958,333.98	5,922,981,471.52
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	9,759,768,963.95	10,140,536,837.72
其他流动负债	831,282,081.05	1,231,282,081.05
流动负债合计	22,195,700,100.42	21,464,426,808.88
非流动负债：		
长期借款	11,262,353,830.37	9,428,460,000.00
应付债券	15,822,544,743.11	12,405,934,744.20
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,990,664,537.56	2,051,396,019.86
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	-384,134,347.93	-384,134,347.93
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	29,691,428,763.11	23,501,656,416.13
负债合计	51,887,128,863.53	44,966,083,225.01
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	14,245,000,000.00	14,245,000,000.00
其他权益工具	500,000,000.00	500,000,000.00
其中：优先股		
永续债	500,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	18,307,195,687.20	18,317,249,054.13
减：库存股		
其他综合收益	-283,430,625.17	-82,099,965.03
专项储备		
盈余公积	344,671,173.53	344,671,173.53
一般风险准备		
未分配利润	2,895,409,464.05	2,744,275,804.68
归属于母公司所有者权益合计	36,008,845,699.61	36,069,096,067.31
少数股东权益	1,039,131,499.59	867,970,251.72
所有者权益（或股东权益）合计	37,047,977,199.20	36,937,066,319.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计	88,935,106,062.73	81,903,149,544.04

法定代表人：徐铁 主管会计工作负责人：汪伟 会计机构负责人：赵丽

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：淮安开发控股有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	4,688,886,376.90	2,516,560,765.39
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		616,900.00
应收账款	3,628,554,185.51	2,970,252,968.78
预付款项	1,404,453,025.05	1,352,850,150.92
其他应收款	37,100,528,262.25	34,160,408,208.08
其中：应收利息		
应收股利		
存货	18,440,951,531.75	18,994,812,812.42
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	258,952.19	275,250,507.77
流动资产合计	65,263,632,333.65	60,270,752,313.36
非流动资产：		
可供出售金融资产	101,408,785.39	101,408,785.39
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	13,745,658,319.20	13,853,406,319.20
投资性房地产	195,223,947.73	203,051,288.53
固定资产	1,306,162,672.75	1,346,822,298.40
在建工程	17,486,758.60	16,438,156.22
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	804,668,795.93	817,715,313.69
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	799,102.46	666,079.05
其他非流动资产		
非流动资产合计	16,171,408,382.06	16,339,508,240.48
资产总计	81,435,040,715.71	76,610,260,553.84
流动负债：		
短期借款	2,057,705,211.24	1,761,205,211.24
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	311,245,814.10	53,245,814.10
应付账款	594,354,465.32	574,903,305.66
预收款项	501,751,217.17	401,888,254.17
应付职工薪酬		
应交税费	217,991,458.06	180,452,086.04
其他应付款	7,005,535,662.23	6,868,948,436.83
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	9,732,748,963.95	9,982,536,837.72
其他流动负债	800,000,000.00	1,200,000,000.00
流动负债合计	21,221,332,792.07	21,023,179,945.76
非流动负债：		
长期借款	9,335,141,005.37	8,747,011,005.37
应付债券	13,722,782,367.30	10,336,455,974.71
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	979,282,082.92	501,563,334.14
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	-384,134,347.93	-384,134,347.93
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	23,653,071,107.66	19,200,895,966.29
负债合计	44,874,403,899.73	40,224,075,912.05
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	14,245,000,000.00	14,245,000,000.00
其他权益工具	500,000,000.00	500,000,000.00
其中：优先股		
永续债	500,000,000.00	500,000,000.00
资本公积	18,143,719,843.33	18,153,773,210.26
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	344,671,173.53	344,671,173.53
未分配利润	3,327,245,799.12	3,142,740,258.00
所有者权益（或股东权益）合计	36,560,636,815.98	36,386,184,641.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	81,435,040,715.71	76,610,260,553.84

法定代表人：徐铁 主管会计工作负责人：汪伟 会计机构负责人：赵丽

合并利润表
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	837,353,774.13	889,279,208.74
其中：营业收入	837,353,774.13	889,279,208.74
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	691,585,468.57	615,230,134.70
其中：营业成本	609,239,911.04	555,371,213.18
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	36,694,635.28	55,830,912.99
销售费用	15,804,376.08	8,675,779.28
管理费用	9,811,933.87	52,811,180.17
研发费用		
财务费用	20,034,612.30	-57,458,950.92
其中：利息费用	46,655,180.66	21,168,123.28
利息收入	37,146,332.82	79,738,859.91
加：其他收益	512,500.00	200,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	8,233,227.81	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	403,890.41	
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-499,314.04	-24,993.97
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-15,655,080.00
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	154,014,719.33	258,569,000.07
加：营业外收入	133,811.35	319,208.44
减：营业外支出	1,193,146.69	527,836.88
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	152,955,383.99	258,360,371.63
减：所得税费用	3,991,066.76	920,050.35
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	148,964,317.23	257,440,321.28
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	148,964,317.23	257,440,321.28
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	152,783,659.37	261,688,687.68
2.少数股东损益	-3,819,342.14	-4,248,366.40
六、其他综合收益的税后净额	-201,330,660.14	-3,578,094.62
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-201,330,660.14	-3,578,094.62
（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		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-201,330,660.14	-3,578,094.62
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-201,330,660.14	-3,578,094.62
6.其他		
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	-52,366,342.91	253,862,226.66
归属于母公司所有者的综合收益总额	-48,547,000.77	258,110,593.06
归属于少数股东的综合收益总额	-3,819,342.14	-4,248,366.40
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。

法定代表人：徐铁 主管会计工作负责人：汪伟 会计机构负责人：赵丽

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	673,602,416.30	848,338,543.67
减：营业成本	524,397,344.52	512,593,300.96
税金及附加	25,787,269.79	29,384,602.08
销售费用	1,539,294.34	3,886,388.73
管理费用	-49,500,095.55	30,784,285.18
研发费用		
财务费用	-7,014,949.67	-54,297,856.73
其中：利息费用	3,247,500.00	6,569,880.34
利息收入	20,250,368.99	60,966,331.39
加：其他收益		

投资收益（损失以“－”号填列）	7,395,400.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-532,093.63	721,816.75
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-15,655,080.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	185,256,859.24	311,054,560.20
加：营业外收入	49,437.61	290,408.00
减：营业外支出	933,779.14	598,075.06
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	184,372,517.71	310,746,893.14
减：所得税费用	-133,023.41	180,454.19
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	184,505,541.12	310,566,438.95
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	184,505,541.12	310,566,438.95
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：徐铁 主管会计工作负责人：汪伟 会计机构负责人：赵丽

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	613,452,121.05	869,356,572.63
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,002,986,944.98	5,452,970,073.00
经营活动现金流入小计	5,616,439,066.03	6,322,326,645.63
购买商品、接受劳务支付的现金	411,427,314.40	891,310,541.05
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	18,202,970.96	14,327,051.71
支付的各项税费	31,773,771.15	45,238,321.01
支付其他与经营活动有关的现金	5,084,247,288.54	6,049,533,932.05
经营活动现金流出小计	5,545,651,345.05	7,000,409,845.82
经营活动产生的现金流量净额	70,787,720.98	-678,083,200.19
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	403,890.41	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-15,655,080.00

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	666,770,200.00	
收到其他与投资活动有关的现金		566,367,383.60
投资活动现金流入小计	667,174,090.41	550,712,303.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	278,667,801.57	49,545,728.83
投资支付的现金	566,176,800.00	5,430,000.00
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	844,844,601.57	54,975,728.83
投资活动产生的现金流量净额	-177,670,511.16	495,736,574.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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	11,661,936,626.85	5,505,395,321.42
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	282,900,000.00	5,288,608,720.18
筹资活动现金流入小计	11,944,836,626.85	10,794,004,041.60
偿还债务支付的现金	5,843,082,545.33	6,161,479,562.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,684,838,059.26	55,262,451.87
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	419,679,432.67	24,197,495.20
筹资活动现金流出小计	7,947,600,037.26	6,240,939,509.37
筹资活动产生的现金流量净额	3,997,236,589.59	4,553,064,532.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	30,766,410.73	2,187,403.42
五、现金及现金等价物净增加额	3,921,120,210.14	4,372,905,310.23
加：期初现金及现金等价物余额	3,217,511,333.16	1,977,575,550.51
六、期末现金及现金等价物余额	7,138,631,543.30	6,350,480,860.74

法定代表人：徐铁 主管会计工作负责人：汪伟 会计机构负责人：赵丽

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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	162,748,763.95	852,829,509.76
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	146,887,032.00	3,531,261,399.66
经营活动现金流入小计	309,635,795.95	4,384,090,909.42
购买商品、接受劳务支付的现金	287,901,567.27	829,549,268.99
支付给职工以及为职工支付的现金	2,585,824.53	1,376,614.78
支付的各项税费	9,976,347.06	21,496,513.34
支付其他与经营活动有关的现金	675,990,832.34	4,958,786,202.05
经营活动现金流出小计	976,454,571.20	5,811,208,599.16
经营活动产生的现金流量净额	-666,818,775.25	-1,427,117,689.74
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
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		-15,655,080.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	666,770,200.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	666,770,200.00	-15,655,080.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,127,597.36	338,475.49
投资支付的现金	551,626,800.00	5,430,000.00
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	553,754,397.36	5,768,475.49
投资活动产生的现金流量净额	113,015,802.64	-21,423,555.49
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	8,850,630,000.00	4,763,800,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	275,000,000.00	3,200,000,000.00
筹资活动现金流入小计	9,125,630,000.00	7,963,800,000.00
偿还债务支付的现金	4,751,742,732.40	5,470,055,107.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,638,079,250.81	37,504,208.93
支付其他与筹资活动有关的现金	223,679,432.67	9,200,000.00
筹资活动现金流出小计	6,613,501,415.88	5,516,759,316.31
筹资活动产生的现金流量净额	2,512,128,584.12	2,447,040,683.69

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	1,958,325,611.51	998,499,438.46
加：期初现金及现金等价物余额	2,452,550,451.79	1,286,002,401.94
六、期末现金及现金等价物余额	4,410,876,063.30	2,284,501,840.40

法定代表人：徐铁 主管会计工作负责人：汪伟 会计机构负责人：赵丽

担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告将在 <http://www.sse.com.cn/>、<http://www.szse.cn/> 或 <https://www.chinabond.com.cn/>等网址披露，敬请查阅