

**鑫苑（中国）置业有限公司**

**公司债券半年度报告**

**（2020 年）**

二〇二〇年八月

## 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“风险因素”等有关章节内容。

截至2020年6月30日，公司面临的风险因素与2019年没有重大变化。

## 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.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	14
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	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.....	23
四、 主要会计数据和财务指标.....	23
五、 资产情况.....	25
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	30
九、 对外担保情况.....	30
第五节 重大事项.....	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	31
二、 关于破产相关事项.....	31
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.....	31
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	31
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	31
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	31
五、 其他特定品种债券事项.....	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第八节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35

担保人财务报表.....46

## 释义

发行人、本公司、公司、鑫苑中国	指	鑫苑（中国）置业有限公司
资信评级机构、评级机构	指	联合信用评级有限公司
鑫苑控股、控股股东	指	鑫苑地产有限公司
报告期	指	2020年半年度
《公司章程》	指	《鑫苑（中国）置业有限公司章程》
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日、休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元

## 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	鑫苑（中国）置业有限公司
中文简称	鑫苑中国
外文名称（如有）	XINYUAN(CHINA)REALESTATE,LTD.
外文缩写（如有）	XIN
法定代表人	张勇
注册地址	河南省郑州市 郑州经济技术开发区第二大街西、经南一路南兴华科技产业园 2 号楼 9 层 909 号
办公地址	北京市 朝阳区建国路 79 号华贸中心 2 号写字楼 27 层
办公地址的邮政编码	100025
公司网址	<a href="http://www.xyre.com">http://www.xyre.com</a>
电子信箱	irteam@xyre.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	陈钰
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	北京市朝阳区建国路 79 号华贸中心 2 号写字楼 27 层
电话	010-85889274
传真	010-85889300
电子信箱	gang.xyzhao@xyre.com

### 三、信息披露网址及置备地

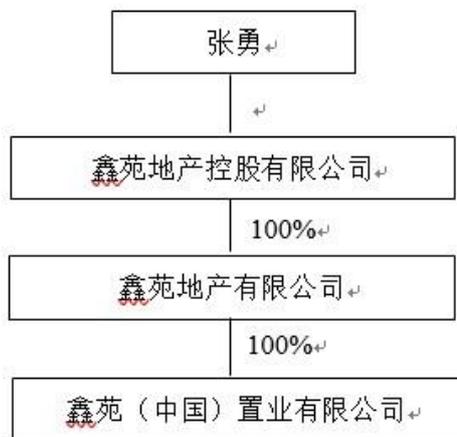
登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
半年度报告备置地	投资者可至本公司查阅本年度公司债券半年度报告

#### 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：鑫苑地产有限公司

报告期末实际控制人名称：张勇

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/债权人代理人

债券代码	136126、136197、136266、150727、151060、155291
债券简称	15 鑫苑 01、16 鑫苑 01、16 鑫苑 02、18 鑫业 01、18 鑫业 02、19 鑫苑 01
名称	中德证券有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层
联系人	杨汝睿
联系电话	010-59026653

**（三）资信评级机构**

债券代码	136126、136197、136266、150727、151060、155291
债券简称	15 鑫苑 01、16 鑫苑 01、16 鑫苑 02、18 鑫业 01、18 鑫业 02、19 鑫苑 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

**（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	136126
2、债券简称	15 鑫苑 01
3、债券名称	鑫苑(中国)置业有限公司 2015 年公司债券(第一期)
4、发行日	2015 年 12 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018 年 12 月 28 日
7、到期日	2020 年 12 月 28 日
8、债券余额	9.99986
9、截至报告期末的利率(%)	8.20%
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的有关规定办理
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	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136197
2、债券简称	16 鑫苑 01

3、债券名称	鑫苑(中国)置业有限公司 2016 年公司债券(第一期)
4、发行日	2016 年 1 月 27 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 1 月 27 日
7、到期日	2021 年 1 月 27 日
8、债券余额	6.89701
9、截至报告期末的利率(%)	8.20%
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的有关规定办理
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	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	2019 年 1 月 27 日触发，调整到 8.2%
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	2019 年 1 月 27 日已经回售 1029.9 万元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136266
2、债券简称	16 鑫苑 02
3、债券名称	鑫苑(中国)置业有限公司 2016 年公司债券(第二期)
4、发行日	2016 年 3 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 3 月 14 日
7、到期日	2021 年 3 月 14 日
8、债券余额	4.98958
9、截至报告期末的利率(%)	8.2%
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的有关规定办理
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	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	2019 年 3 月 14 日触发，调整到 8.2%
15、报告期内投资者回售选	2019 年 3 月 14 日已经回售 104.2 万元

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	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	150727
2、债券简称	18 鑫业 01
3、债券名称	鑫苑（中国）置业有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 9 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020 年 9 月 20 日
8、债券余额	6.0000
9、截至报告期末的利率(%)	8.50%
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的有关规定办理
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	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	151060
2、债券简称	18 鑫业 02
3、债券名称	鑫苑（中国）置业有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 1 月 4 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 1 月 4 日

8、债券余额	6.00000
9、截至报告期末的利率(%)	8.50%
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的有关规定办理
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	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155291
2、债券简称	19 鑫苑 01
3、债券名称	鑫苑（中国）置业有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 4 月 1 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 4 月 1 日
8、债券余额	9.80
9、截至报告期末的利率(%)	8.40%
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的有关规定办理
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	未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中	不适用

的交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136126、136197、136266、150727、151060、155291

债券简称	15 鑫苑 01、16 鑫苑 01、16 鑫苑 02、18 鑫业 01、18 鑫业 02、19 鑫苑 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	43.8
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	正常
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）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

## 三、资信评级情况

### （一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	136126、136197、136266、155291
债券简称	15 鑫苑 01、16 鑫苑 01、16 鑫苑 02、19 鑫苑 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月19日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	长期信用等级为 AA
评级结论（债项）	鑫苑（中国）置业有限公司发行的“15 鑫苑 01”、“16 鑫苑 01”、“16 鑫苑 02”、“19 鑫苑 01”债券信用等级为 AA
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	联合评级 AA：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
与上一次评级结果的对比及对	无重大影响

投资者权益的影响（如有）	
--------------	--

**（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

**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

**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

**六、专项偿债账户设置情况**

适用 不适用

**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	136126、136197、136266、150727、151060、155291
债券简称	15 鑫苑 01、16 鑫苑 01、16 鑫苑 02、18 鑫业 01、18 鑫业 02、19 鑫苑 01
债券受托管理人名称	中德证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	良好
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	不适用

取的防范措施、解决机制（如有）	
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	已在上交所网站披露受托管理事务报告

### 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

公司主要从事房地产开发与经营业务，以精品住宅开发和商业综合体建设运营为主营业务，在国内坚持“做大做强”的发展理念，立足于一线城市和主要二线城市，以深耕区域中心城市为市场拓展策略，通过区域聚焦稳步提升市场份额和土地储备。

在市场准入方面，公司锁定国内一线城市，以及具有良好经济基础、发展潜力和人口基数的二线发达城市，以城市扩张升级和城镇化进程为发展契机，在所进驻城市实行战略深耕和纵深发展，通过滚动持续开发，不断扩大在当地的市场份额、品牌积淀和客户基础。同时，以进驻城市为中心和原点，逐步辐射周边市镇或区域，形成以点带面的区域化发展和扩张，通过同区域内管理资源和业务资源的共享，以及管理权限向业务前端的延伸和下探，有效提升区域公司的能动性和竞争力。

##### （二）经营情况分析

##### 1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 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 (%)
地产销售	20.68	14.99	27.52	95.64	35.44	24.30	31.44	93.13
物业服务	0.38	0.25	34.51	1.76	1.89	1.40	25.84	4.97
租赁业务	0.24	0.10	58.56	1.13	0.34	0.13	60.56	0.88
其他业务	0.32	0.19	39.83	1.46	0.39	0.27	31.18	1.02
合计	21.63	15.53	28.17	-	38.05	26.10	31.41	-

##### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
地产销售	20.68	14.99	27.52	-41.63	-38.30	-12.46
物业服务	0.38	0.25	34.51	-79.84	-82.19	33.56
租赁业务	0.24	0.10	58.56	-27.12	-23.43	-3.30
其他业务	0.32	0.19	39.83	-18.27	-28.55	27.77
合计	21.63	15.53	28.17	-	-	-

不适用的理由：无。

### 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。

地产销售：收入较上期同比减少 41.63%，主要是 2020 年上半年受疫情影响，导致本期交付收入减少；成本较上期同比减少 38.30%，主要是地产销售收入减少，成本也有所减少。

物业服务：收入较上期同比减少 79.84%，主要是鑫苑科技服务集团有限公司及下属子公司从 2019 年 5 月份不再纳入鑫苑中国合并范围内，导致本期物业收入大幅减少；成本较上期同比减少 82.19%，主要是物业服务收入减少，成本也大幅减少；毛利率较上期增长 33.56%，主要是物业服务中商业管理服务收入毛利率较高，本期商业管理服务收入占物业收入比较高，导致本期的毛利率较上期有所增长。

#### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 7,132 万元，占报告期内销售总额 1.7%；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 123,114.84 万元，占报告期内采购总额 87.45%；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

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
江苏省苏中建设集团股份有限公司	建设工程	42,419.42
河南省第二建设集团有限公司	建设工程	25,061.40
中建一局集团第一建筑有限公司	建设工程	49,671.23
四川鼎美嘉弘建设工程有限公司	建设工程	3,638.89
郑州光新土石方清运有限公司	建设工程	2,323.9

其他说明

无

#### （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

2016 年以来，伴随宏观经济走势，房地产市场出现进一步调整 and 分化。一方面，受国民经济下行，投资性资产萎缩等多方面因素影响，房地产市场成为个人资本避险的重要渠道，同时部分投机资金进入房地产市场使得一二线城市房价增长。为了抑制部分城市房价过快

增长，打压投机、投资性需求，一二线城市面临不断加码的调控政策，各地出台了针对各地区的具体问题因地制宜的调控政策。

在业务纵深方面，公司积极推动创新，探索地产相关多元化业务，开工建设大型商业地产及融资代建模式，为公司打造持续竞争优势和推动长远发展创造了新的内生动力。鑫苑中国始终秉持“品质地产”和“科技地产”的开发理念，持续提升产品的建筑品质、服务品质、科技品质以及生活品质等四大维度，矢志打造领先的智慧地产城市精品项目。

## 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：

#### 1、业务独立

发行人具有独立完整的房地产开发业务体系，从项目立项、土地储备、规划设计、工程施工、材料采购、销售、物业管理等各个环节均采取市场化方式经营，不存在影响其业务独立性的同业竞争或重大关联交易。

发行人与控股股东或实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，或业务上依赖控股股东的情况。

#### 2、资产独立

发行人及控股子公司独立拥有与经营有关的全部土地、房产、商标等资产的所有权或者使用权，发行人的控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情形。发行人与控股股东、实际控制人及其他关联方的产权关系明确，资产界定清晰。

#### 3、人员独立

发行人具有独立的劳动、人事管理体系，并制定了独立的劳动、人事及工资管理制度。发行人的高级管理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领取薪酬。发行人财务人员未在实际控制人控制的其他企业兼职。发行人的董事、监事及高级管理人员在任职资格、选举程序及职责履行方面符合相关规定。

#### 4、财务独立

发行人具有独立的财务核算体系进行财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；发行人实行独立核算，控股股东及实际控制人依照《公司法》、《公司章程》等规定行使股东权利，不存在越过公司合法表决程序干涉公司正常财务管理与会计核算的情形；发行人财务机构独立，财务负责人和财务人员由公司独立聘用和管理；发行人独立开设银行账户，不与控股股东、实际控制人共用银行账户；发行人独立办理纳税登记，独立申报纳税。

#### 5、机构独立

发行人拥有独立的生产经营和办公机构场所，不存在与控股股东、实际控制人及其他关联方混合经营、合署办公的情形。发行人建立健全有效的治理机构并制定了相应的议事规则

，各机构依照《公司法》及《公司章程》规定在各自职责范围内独立决策。发行人建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构的职能，独立开展生产经营活动。发行人及其职能部门与控股股东、实际控制人及其他关联方的职能部门之间不存在上下级关系，不存在控股股东、实际控制人干预发行人机构设置、生产经营活动的情况。

**（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：**

与经营有关的往来款为经营性往来款，与经营无关的为非经营性往来款。

**（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：38.92 亿，占合并口径净资产的比例（%）：40.83，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
深圳鑫创投资咨询有限公司	是	9.11	否	业务发展需要	一年内收回
河南凯景园林景观工程有限公司	是	7.76	否	业务发展需要	一年内收回
河南凯卓建设工程有限公司	是	5.36	否	业务发展需要	一年内收回
深圳科业投资控股有限公司	是	10.48	否	业务发展需要	一年内收回
河南凯仁房地产经纪有限公司	是	0.51	否	业务发展需要	一年内收回
郑州嘉晟置业有限公司	是	4.37	否	业务发展需要	一年内收回
湖州鑫鸿景城建设发展有限公司	是	0.95	否	业务发展需要	一年内收回
其他	是	0.39	否	业务发展需要	一年内收回
合计	—	38.92	—	—	—

**（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：**

公司规定关联交易的内部控制应遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公允的原则，不得损害公司和其他股东的利益。通过公司内部审批流程完成资金划转，公司为鑫苑地产有限公司独资设立的外商独资企业，不存在鑫苑地产有限公司之外的其他关联股东，因此不涉及

关联股东的回避及表决程序，鑫苑中国 2020 年 6 月末被占用资金 38.92 亿，短期内因业务需要资金拆借，不存在收不回的风险。

公司规定就关联交易公司的定价参照下列公允性原则执行：

- （一）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；
  - （二）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
  - （三）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；
  - （四）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；
  - （五）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。
- 根据上交所要求，对资金占用情况进行持续信息披露。

#### （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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

##### （一）会计政策变更

#### 1、因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了以下企业会计准则修订及解释：

《企业会计准则第 14 号 —— 收入 (修订)》(“新收入准则”)

《企业会计准则第 22 号 —— 金融工具确认和计量 (修订)》、《企业会计准则第 23 号 —— 金融资产转移 (修订)》、《企业会计准则第 24 号 —— 套期会计 (修订)》及《企业会计准则第 37 号 —— 金融工具列报 (修订)》(统称“新金融工具准则”)

本公司自 2020 年 1 月 1 日起采用上述企业会计准则修订，对会计政策相关内容进行调整。

##### （a）新收入准则

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号 —— 收入》及《企业会计准则第 15 号 —— 建造合同》(统称“原收入准则”)。

在原收入准则下，本公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本公司销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的金额及相关成本能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入本公司，本公

司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

在新收入准则下，本公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本公司属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。

本公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

本公司依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了合同成本等相关会计政策。

本公司依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

本公司根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整本公司2020年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整。本公司仅对在2020年1月1日尚未完成的合同的累积影响数调整本公司2020年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

采用变更后会计政策编制的2020年1-6月合并利润表及母公司利润表各项目、2020年6月30日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目，与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

会计政策变更对2020年1-6月合并利润表各项目的影晌分析：

合并报表项目	采用变更后会计政策增加/(减少)当期报表项目金额
销售费用	-18,935,502.50
利润总额	18,935,502.50
减：所得税费用	-4,733,875.63
净利润	14,201,626.88
其中：归属于母公司股东的净利润	11,109,241.64
少数股东损益	3,092,385.24
综合收益总额	14,201,626.88
其中：归属于母公司股东的综合收益	11,109,241.64
归属于少数股东的综合收益	3,092,385.24

会计政策变更对 2020 年 1-6 月母公司利润表各项目无影响。

会计政策变更对 2020 年 6 月 30 日合并资产负债表各项目的影响分析：

合并报表项目	采用变更后会计政策增加/(减少)当期报表项目金额
其他流动资产	351,316,902.89
预收款项	-23,630,688,360.81
合同负债	23,630,688,360.81
递延所得税负债	87,829,225.72
未分配利润	263,487,677.17

会计政策变更对 2020 年 6 月 30 日母公司资产负债表各项目的影响分析：

合并报表项目	采用变更后会计政策增加/(减少)当期报表项目金额
预收款项	-330,000.00
合同负债	330,000.00

#### (b) 新金融工具准则

新金融工具准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号——套期会计》以及财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(统称“原金融工具准则”)。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及 (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本公司管理金融资产业务模式及该资产合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本公司信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本公司根据原金融工具准则计量的 2019 年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的 2020 年年初损失准备无重大差异。

本公司按照新金融工具准则的衔接规定，对新金融工具准则施行日（即 2020 年 1 月 1 日）未终止确认的金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整。本公司未调整比较报表数据，将金融工具的原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额计入 2020 年年初留存收益或其他综合收益。

本公司以因同一控制下企业合并追溯调整后的比较财务报表为基础，对上述附注三、（一）1(a) - (b)中不追溯调整比较财务报表数据的会计政策变更对2020年1月1日合并资产负债表及母公司各项目的的影响汇总如下：

合并报表项目	调整前 2020年1月1日 账面金额	重分类	
		新收入准则影响	新金融工具准则影响
<b>资产：</b>			
其他流动资产			
可供出售金融资产	79,990,000.00		-79,990,000.00
其他非流动金融资产*			79,990,000.00
<b>负债：</b>			
预收款项	21,900,000,417.43	-21,886,398,471.07	
合同负债		21,886,398,471.07	
递延所得税负债	328,575,880.54		
<b>股东权益：</b>			
其他综合收益			
未分配利润	5,672,016,235.28		
少数股东权益	471,063,113.11		

（续表）

合并报表项目	重新计量		调整后 2020年1月1日 账面金额
	新收入准则影响	新金融工具准则影响	
<b>资产：</b>			
其他流动资产	332,381,400.39		332,381,400.39
可供出售金融资产			
其他非流动金融资产*			79,990,000.00
<b>负债：</b>			
预收款项			13,601,946.36
合同负债			21,886,398,471.07
递延所得税负债	83,095,350.10		411,671,230.64
<b>股东权益：</b>			
其他综合收益			
未分配利润	222,593,180.89		5,894,609,416.17
少数股东权益	26,692,869.41		497,755,982.52

注\*： 此类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

## 2、其他会计政策变更

无

**（二）会计估计变更**

本公司在报告期内无会计估计变更。

**（三）前期会计差错更正**

本公司在报告期内无前期差错更正。

**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	5,996,847.89	5,886,640.64	1.87	
2	总负债	5,043,194.14	4,960,610.51	1.66	
3	净资产	953,653.75	926,030.14	2.98	
4	归属母公司股东的净资产	903,399.96	878,923.82	2.78	
5	资产负债率(%)	84.10	84.27	-0.20	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	84.20	84.38	-0.22	
7	流动比率	1.44	1.53	-5.67	
8	速动比率	0.44	0.48	-9.59	
9	期末现金及现金等价物余额	465,331.53	517,620.18	-10.10	
-					
-					

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	216,256.71	380,513.19	-43.17	受疫情影响，本期交付收入大幅降低
2	营业成本	155,327.93	260,981.90	-40.48	受疫情影响，本期交付收入大幅降低，成本结转相应减少
3	利润总额	1,420.71	34,009.02	-95.82	因收入降低，毛

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
					利比上年同期减少导致
4	净利润	2,681.17	23,147.41	-88.42	受疫情影响,本期交付收入大幅降低,净利润相应减少
5	扣除非经常性损益后净利润	2,523.98	23,520.62	-89.27	受疫情影响,本期交付收入大幅降低,扣除非经常性损益后净利润相应减少
6	归属母公司股东的净利润	2,156.82	24,875.41	-91.33	受疫情影响,本期交付收入大幅降低,归属母公司股东的净利润相应减少
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	22,059.95	47,348.02	-53.41	受疫情影响,本期交付收入大幅降低,息税折旧摊销前利润相应减少
8	经营活动产生的现金流净额	172,867.78	-201,491.90	-185.79	主要是本期购买商品、接受劳务支付的现金中支付的土地款及工程款等相比上期有所减少
9	投资活动产生的现金流净额	-10,006.24	-20,413.09	-50.98	本期赎回短期银行理财产品导致
10	筹资活动产生的现金流净额	-215,780.09	-2,011.45	10,627.61	本期发行债券、取得借款以及吸收投资收到的现金的金额较上年大幅减少
11	应收账款周转率	12.69	39.78	-68.10	本期收入受疫情影响大幅降低,同时本期三亚北大科技新增售出写字楼的应收款项
12	存货周转率	0.04	0.07	-42.97	本期受疫情影响,收入大幅降低,成本结转也相应减少
13	EBITDA 全部债务比	1.31	2.37	-44.73	收入减少导致 EBITDA 较上期大减少
14	利息保障倍数	0.24	0.59	-58.92	收入减少导致利

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
					润总额大幅减少
15	现金利息保障倍数	3.53	-1.27	-378.69	主要因为本期经营活动现金流量净额较上期增加所致
16	EBITDA 利息倍数	0.30	0.65	-53.52	收入减少导致 EBITDA 较上期大减少
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	
-					
-					

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

详见上面所述。

## 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: 亿元 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	57.81	64.19	-9.9	不适用
其他应收款	83.27	87.10	-4.4	不适用
存货	380.15	367.40	3.5	不适用
投资性房地产	29.51	29.46	0.2	不适用

#### 2. 主要资产变动的的原因

主要资产变动均不大。

### (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)
银行存款	11.28	11.28	11.28	贷款保证金

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）
河南鑫苑广晟置业有限公司土地	2.43	2.43	1.46	融资
河南鑫苑广晟置业有限公司土地	2.64	2.64	1.58	融资
河南鑫苑广晟置业有限公司物业	2.00	2.00	1.20	融资
河南鑫苑全晟置业有限公司物业	4.23	4.23	2.54	融资
河南鑫苑广晟置业有限公司物业	3.09	3.09	1.85	融资
荥阳鑫苑置业有限公司物业	1.68	1.68	1.01	融资
荥阳鑫苑置业有限公司土地	7.48	7.48	4.49	融资
河南仁信置业有限公司物业	3.33	3.33	2.00	融资
荥阳鑫苑置业有限公司土地	9.00	9.00	5.40	融资
郑州豫晟园林设计有限公司物业	2.00	2.00	1.20	融资
青岛科达置业有限公司土地	5.89	5.89	3.54	融资
济南鑫苑全晟置业有限公司土地	4.58	4.58	2.75	融资
苏州鑫苑万卓置业有限公司土地	6.67	6.67	4.00	融资
太仓鹏驰房地产开发有限公司土地	2.02	2.02	1.21	融资
苏州渝熙房地产开发有限公司土地	0.67	0.67	0.40	融资
陕西中茂经济发展有限公司土地	6.77	6.77	4.06	融资
成都国宏腾实业有限公司土地	30.00	30.00	18.00	融资
大连鑫颐仁居实业有限公司土地	1.80	1.80	1.08	融资
深圳喜乐居科技发展有限公司物业	1.00	1.00	0.60	融资
深圳喜乐居科技发展有限公司物业	0.53	0.53	0.32	融资
徐州鑫苑置业有限公司土地	8.32	8.32	4.99	融资
徐州鑫苑置业有限公司土地	2.80	2.80	1.68	融资
青岛科达置业有限公司土地	25.00	25.00	15.00	融资

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）
天津鑫苑置业有限公司土地	5.19	5.19	3.11	融资
陕西中茂经济发展有限公司物业	1.20	1.20	0.72	融资
陕西中茂经济发展有限公司物业	0.33	0.33	0.20	融资
武汉盈合鑫置业有限公司物业	3.27	3.27	1.96	融资
河南鑫苑顺晟置业有限公司物业	3.03	3.03	1.82	融资
河南鑫苑广晟置业有限公司物业	5.00	5.00	3.00	融资
郑州嘉晟置业有限公司设备	0.30	0.30	0.18	融资
河南鑫苑置业有限公司设备	0.12	0.12	0.07	融资
荥阳鑫苑置业有限公司设备	0.22	0.22	0.13	融资
河南鑫苑置业有限公司设备	1.33	1.33	0.80	融资
成都鑫苑万卓置业有限公司设备	0.20	0.20	0.12	融资
山东鑫苑置业有限公司设备	0.18	0.18	0.11	融资
山东鑫苑仁居置业有限公司设备	0.32	0.32	0.19	融资
山东鑫苑仁居置业有限公司物业	0.50	0.50	0.30	融资
山东鑫苑仁居置业有限公司车位	0.05	0.05	0.03	融资
合计	166.45	166.45	104.38	-

## 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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
青岛科达置业有限公司	33.59	0.00	100	100%	融资质押
济南鑫苑全晟置业有限公司	16.74	0.00	100	100%	融资质押
武汉盈合鑫置业有限公司	8.59	0.00	100	100%	融资质押
天津鑫苑置业有限公司	29.14	0.03	100	100%	融资质押
苏州渝熙房地产开发有限公司	4.92	0.00	19.78	100%	融资质押
陕西中茂经济发展有限公司	15.96	0.06	65.98	100%	融资质押
成都鑫苑仁居企业管理有限公司	84.84	0.00	100	100%	融资质押
成都国宏腾实业有限公司	63.31	0.00	99.79	100%	融资质押
北京睿豪融通房地产开发有限公司	24.88	0.00	100	100%	融资质押
广东鑫创科创智谷发展有限公司	26.46	0.00	100	100%	融资质押
河南鑫苑顺晟置业有限公司	12.46	5.64	100	100%	融资质押
郑州鑫合置业有限公司	6.22	0.00	80%	100%	融资质押
合计	327.11	5.73	-	-	-

## 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
应付账款	71.42	69.57	2.65	变动较小
预收款项	0.14	219.00	7.97	变动较小
合同负债	236.31	0.00		
一年内到期的非流动负债	44.98	33.78	33.14	主要是本期将一年内到期的债券分类到一年内到期的非流动负债

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
长期借款	98.38	107.63	-8.60	变动较小
应付债券	15.76	27.63	-42.98	主要是本期将一年内到期的债券分类到一年内到期的非流动负债

## 2.主要负债变动的的原因

详见上表所述。

## 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

### （二） 有息借款情况

报告期末借款总额 161.00 亿元，其中短期有息借款 46.83 亿元；上年末借款总额 170.60 亿元，其中短期有息借款 35.34 亿元；借款总额总比变动-5.63%。

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

无逾期情况。

### （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：

详见五（二）资产受限情况。

### （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：

2020年6月货币资金57.81亿，2020年9月“18鑫业01”到期金额6亿元，2020年12月“15鑫苑01”到期金额10亿。

#### 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
建设银行	28	5.8	22.2
民生银行	70	37.04	32.96
平安银行	18	7.15	10.85
渤海银行	40	0	40
工商银行	33.4	8.87	24.53

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	9.3	4.54	4.76
交通银行	8.54	1.85	6.69
广发银行	2.8	1.01	1.79
郑州银行	4.5	4.49	0.01
中原银行	5.4	5.4	0
华夏银行	1.2	1.2	0
恒丰银行	8	3.54	4.47
浙商银行	4	1.21	2.79
厦门银行	1.28	0.92	0.36
万向信托	4.5	3.11	1.39
中融信托	15	15	0
中信信托	30	0	30
民生信托	50	5	45
长安信托	50	3.4	46.6
平安信托	22	6.67	15.33
华融集团	22	14.4	7.6
合计	427.92	130.59	297.33

上年末银行授信总额度：245.27 亿元，本报告期末银行授信总额度 234.42 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：10.85 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：

无

### 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：0.14 亿元

报告期非经常性损益总额：0.02 亿元

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

### 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：14.05 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.22 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：14.27 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

**（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

**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

**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、发行人为永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）

(以下无正文，为鑫苑（中国）置业有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)



鑫苑（中国）置业有限公司  
2020年8月24日

## 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：鑫苑（中国）置业有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	5,781,490,683.12	6,418,619,297.94
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	86,330,000.00	
衍生金融资产		
应收票据	-	1,500,000.00
应收账款	163,377,027.47	175,997,237.32
应收款项融资	-	
预付款项	678,692,751.99	504,232,982.53
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	8,326,578,424.15	8,709,630,094.64
其中：应收利息	31,553,306.10	28,663,540.28
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	38,014,787,860.88	36,739,592,087.51
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	2,514,125,442.73	1,963,022,958.59
流动资产合计	55,565,382,190.34	54,512,594,658.53
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	441,005,991.70	434,031,112.80
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	79,990,000.00	79,990,000.00
投资性房地产	2,950,878,287.90	2,946,017,700.00
固定资产	305,735,196.32	326,314,477.60

在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	71,119,213.94	80,527,574.96
开发支出	146,092,440.39	124,041,229.42
商誉		
长期待摊费用	65,717,370.36	78,298,434.76
递延所得税资产	342,558,195.02	284,591,229.14
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,403,096,695.63	4,353,811,758.68
资产总计	59,968,478,885.97	58,866,406,417.21
<b>流动负债：</b>		
短期借款	184,690,000.00	155,360,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	729,866,203.54	753,601,304.96
应付账款	7,141,781,969.65	6,957,074,063.54
预收款项	14,473,033.22	21,900,000,417.43
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	52,699,559.68	152,388,545.29
应交税费	839,189,792.65	774,657,529.02
其他应付款	1,445,027,043.78	1,590,323,416.65
其中：应付利息	225,393,128.97	244,239,394.29
应付股利	6,940,200.00	6,940,200.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	23,630,688,360.81	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,498,282,278.44	3,378,496,466.31
其他流动负债		-
流动负债合计	38,536,698,241.77	35,661,901,743.20
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	9,837,988,000.00	10,763,340,000.00
应付债券	1,575,568,848.21	2,763,240,923.91
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,457,375.45	27,222,697.78
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	61,823,817.00	61,823,817.00
递延所得税负债	416,405,106.26	328,575,880.54
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,895,243,146.92	13,944,203,319.23
负债合计	50,431,941,388.69	49,606,105,062.43
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,256,483,900.00	2,256,483,900.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	116,835,726.54	116,835,726.54
减：库存股		
其他综合收益	330,671,693.07	330,671,693.07
专项储备		
盈余公积	413,230,686.78	413,230,686.78
一般风险准备		
未分配利润	5,916,177,573.28	5,672,016,235.28
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,033,399,579.67	8,789,238,241.67
少数股东权益	503,137,917.61	471,063,113.11
所有者权益（或股东权益）合计	9,536,537,497.28	9,260,301,354.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	59,968,478,885.97	58,866,406,417.21

法定代表人：张勇

主管会计工作负责人：王秀梅

会计机构负责人：陈钰

**母公司资产负债表**

2020年6月30日

编制单位：鑫苑（中国）置业有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	993,252,979.04	1,012,995,071.62
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	44,592,360.61	18,461,918.00
应收款项融资	-	

预付款项	205,736,962.47	179,538,588.47
其他应收款	24,276,251,077.48	21,040,237,913.56
其中：应收利息	31,553,306.10	28,585,520.13
应收股利	2,752,308,710.23	2,752,308,710.23
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,469,097.94	104,583,993.25
流动资产合计	25,522,302,477.54	22,355,817,484.90
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,204,596,490.28	3,204,596,490.28
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	470,513.02	478,812.52
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,073,113.28	9,966,368.66
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	405,196.29	405,196.29
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,214,545,312.87	3,215,446,867.75
资产总计	28,736,847,790.41	25,571,264,352.65
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	63,939,634.46	47,773,817.06
预收款项		330,000.00
合同负债	330,000.00	
应付职工薪酬	3,778,859.01	337,256.00
应交税费	228,475.92	7,047.35
其他应付款	18,165,181,064.40	15,039,370,713.09

其中：应付利息	163,663,601.15	212,993,763.87
应付股利	4,940,200.00	4,940,200.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,788,372,092.42	1,598,791,081.12
其他流动负债		
流动负债合计	21,021,830,126.21	16,686,609,914.62
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	1,575,568,848.21	2,763,240,923.91
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,575,568,848.21	2,763,240,923.91
负债合计	22,597,398,974.42	19,449,850,838.53
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,256,483,900.00	2,256,483,900.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	189,683,799.47	189,683,799.47
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	413,230,686.78	413,230,686.78
未分配利润	3,280,050,429.74	3,262,015,127.87
所有者权益（或股东权益）合计	6,139,448,815.99	6,121,413,514.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,736,847,790.41	25,571,264,352.65

法定代表人：张勇 主管会计工作负责人：王秀梅 会计机构负责人：陈钰

**合并利润表**  
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入	2,162,567,114.52	3,805,131,895.37
其中：营业收入	2,162,567,114.52	3,805,131,895.37

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,157,816,816.02	3,483,768,225.67
其中：营业成本	1,553,279,294.14	2,609,818,951.28
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	88,827,964.96	210,533,166.14
销售费用	142,127,841.80	263,602,419.66
管理费用	331,205,099.59	343,976,697.18
研发费用	4,329,916.30	4,631,433.07
财务费用	38,046,699.23	51,205,558.34
其中：利息费用	161,672,292.45	87,022,281.39
利息收入	131,860,458.97	38,772,614.48
加：其他收益	6,187,419.47	888,656.13
投资收益（损失以“-”号填列）	7,085,382.23	27,335,613.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,974,878.90	-3,147,042.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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）	799,601.21	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-4,876,911.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）	742,955.18	1,076,924.58
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	19,565,656.59	345,787,952.18
加：营业外收入	8,516,930.45	3,144,244.86
减：营业外支出	13,875,450.23	8,841,966.42
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,207,136.81	340,090,230.62
减：所得税费用	-12,604,516.26	108,616,139.33
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,811,653.07	231,474,091.29
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	26,811,653.07	231,474,091.29
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）	21,568,157.11	248,754,075.14

2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	5,243,495.96	-17,279,983.85
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）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（6）外币财务报表折算差额		
（7）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		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
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：-18,146,298.97 元，上期被合并方实现的净利润为：-36,501,243.67 元。

法定代表人：张勇 主管会计工作负责人：王秀梅 会计机构负责人：陈钰

**母公司利润表**  
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业收入	21,294,418.33	12,873,270.76
减：营业成本	-	-
税金及附加	1,436,194.82	808,186.70
销售费用	-	-
管理费用	-7,054,424.35	11,021,465.44
研发费用	-	-
财务费用	31,719,012.77	7,260,704.70
其中：利息费用	71,042,013.85	58,644,349.94

利息收入	40,489,642.63	52,161,626.99
加：其他收益	5,369.00	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	19,127,349.00
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（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）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	118,080.07
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,800,995.91	13,028,342.99
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	-	8,843.25
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-4,800,995.91	13,019,499.74
减：所得税费用	-22,836,297.78	29,520.01
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,035,301.87	12,989,979.73
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	18,035,301.87	12,989,979.73
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	18,035,301.87	12,989,979.73
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：张勇 主管会计工作负责人：王秀梅 会计机构负责人：陈钰

**合并现金流量表**  
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,543,316,370.88	6,850,932,242.60
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	72,454,031.98	44,589,785.04
收到其他与经营活动有关的现金	2,485,029,255.14	752,666,023.69
经营活动现金流入小计	8,100,799,658.00	7,648,188,051.33
购买商品、接受劳务支付的现金	2,207,929,359.09	4,440,827,813.53
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	303,240,717.19	603,140,450.43
支付的各项税费	471,395,581.89	990,773,450.25
支付其他与经营活动有关的现金	3,389,556,214.20	3,628,365,313.86
经营活动现金流出小计	6,372,121,872.37	9,663,107,028.07
经营活动产生的现金流量净额	1,728,677,785.63	-2,014,918,976.74
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	104,000,000.00	6,999,900.00
取得投资收益收到的现金	-	5,561.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	893,630.95	1,360.00
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	-	18,927,561.31
投资活动现金流入小计	104,893,630.95	25,934,382.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,781,031.79	48,542,908.98
投资支付的现金	86,330,000.00	4,827,544.00

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	30,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	78,844,953.12	176,694,814.55
投资活动现金流出小计	204,955,984.91	230,065,267.53
投资活动产生的现金流量净额	-100,062,353.96	-204,130,885.02
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	100,000.00	979,365,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	100,000.00	979,365,000.00
取得借款收到的现金	3,119,765,300.00	4,180,313,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	55,676.04	14,821,350.00
筹资活动现金流入小计	3,119,920,976.04	5,174,499,350.00
偿还债务支付的现金	4,520,816,000.00	4,089,885,399.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	742,506,388.14	742,398,140.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	9,842,987.16
支付其他与筹资活动有关的现金	14,399,520.28	362,330,272.83
筹资活动现金流出小计	5,277,721,908.42	5,194,613,813.08
筹资活动产生的现金流量净额	-2,157,800,932.38	-20,114,463.08
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-529,185,500.71</b>	<b>-2,239,164,324.84</b>
加：期初现金及现金等价物余额	5,182,500,780.86	6,404,538,775.89
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,653,315,280.15</b>	<b>4,165,374,451.05</b>

法定代表人：张勇 主管会计工作负责人：王秀梅 会计机构负责人：陈钰

### 母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,054.00	-
收到的税费返还	22,836,297.78	-
收到其他与经营活动有关的现金	9,342,640,479.03	18,077,414,017.38
经营活动现金流入小计	9,365,482,830.81	18,077,414,017.38
购买商品、接受劳务支付的现金	251,170.64	298,275.31
支付给职工以及为职工支付的现金	1,103,612.43	846,070.18
支付的各项税费	11,861,228.09	2,775,172.66
支付其他与经营活动有关的现金	9,245,218,874.23	18,402,091,292.12
经营活动现金流出小计	9,258,434,885.39	18,406,010,810.27
经营活动产生的现金流量净额	107,047,945.42	-328,596,792.89
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	104,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回		

的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	104,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
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	29,999,999.97	
投资活动现金流出小计	29,999,999.97	
投资活动产生的现金流量净额	74,000,000.03	
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	-	976,080,000.00
取得借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金		596,400,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	-	1,572,480,000.00
偿还债务支付的现金	-	1,391,341,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	230,790,038.00	186,874,428.38
支付其他与筹资活动有关的现金	-	145,895,848.63
筹资活动现金流出小计	230,790,038.00	1,724,111,277.01
筹资活动产生的现金流量净额	-230,790,038.00	-151,631,277.01
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-49,742,092.55	-480,228,069.90
加：期初现金及现金等价物余额	58,345,071.59	561,578,709.30
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	8,602,979.04	81,350,639.40

法定代表人：张勇 主管会计工作负责人：王秀梅 会计机构负责人：陈钰

## 担保人财务报表

适用 不适用