

湖南天易集团有限公司
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相应债券时，应认真考虑各项可能对各期债券的偿付、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有关风险揭示的内容。

截至2020年6月30日，公司面临的风险因素与各期债券募集说明书中风险揭示内容没有重大变化。

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.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 资信评级情况.....	18
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	20
五、 偿债计划.....	23
六、 专项偿债账户设置情况.....	25
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	26
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	26
第三节 业务经营和公司治理情况.....	27
一、 公司业务和经营情况.....	27
二、 投资状况.....	30
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	30
四、 公司治理情况.....	30
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	30
第四节 财务情况.....	31
一、 财务报告审计情况.....	31
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	31
三、 合并报表范围调整.....	31
四、 主要会计数据和财务指标.....	31
五、 资产情况.....	33
六、 负债情况.....	34
七、 利润及其他损益来源情况.....	36
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	37
九、 对外担保情况.....	37
第五节 重大事项.....	37
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	37
二、 关于破产相关事项.....	37
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.....	37
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	38
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	38
一、 发行人为可交换债券发行人.....	38
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.....	38
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	38
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	38
五、 其他特定品种债券事项.....	39
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	39
第八节 备查文件目录.....	40
财务报表.....	42

附件一： 发行人财务报表.....	42
担保人财务报表.....	55

释义

发行人/本公司/公司	指	湖南天易集团有限公司
PR 天易 01、13 天易债 01	指	2013 年第一期湖南天易集团有限公司公司债券
PR 天易 02、13 天易债 02	指	2013 年第二期湖南天易集团有限公司公司债券
PR 湘天易、16 天易专项债	指	2016 年湖南天易集团有限公司双创孵化专项债券
19 天易 D1	指	湖南天易集团有限公司 2019 年非公开发行短期公司债券（第一期）
20 天易 D1	指	湖南天易集团有限公司 2020 年非公开发行短期公司债券（第一期）
20 天易 01	指	湖南天易集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
20 天易 02	指	湖南天易集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
董事会	指	湖南天易集团有限公司董事会
监事会	指	湖南天易集团有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2020 年 1-6 月
元	指	如无特别说明，指人民币元

注：本报告中除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符，均为四舍五入造成。

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	湖南天易集团有限公司
中文简称	湖南天易
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张水平
注册地址	湖南省株洲市天元区森林路 258 号
办公地址	湖南省株洲市天元区森林路 258 号
办公地址的邮政编码	412000
公司网址	http://www.hntyjt.com.cn/
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	李威
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	副总经理
联系地址	湖南省株洲市天元区森林路 258 号
电话	0731-22913136
传真	0731-22913127
电子信箱	6758520@qq.com

三、信息披露网址及置备地

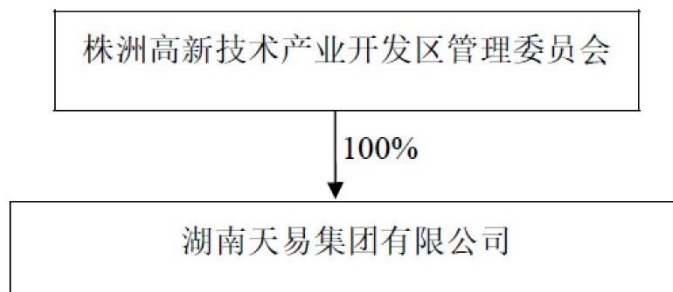
登载半年度报告的交 易场所网站网址	www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn www.chinamoney.com.cn
半年度报告备置地	湖南省株洲市天元区森林路 258 号湖南天易集团有限公司

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：株洲高新技术产业开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：株洲高新技术产业开发区管理委员会

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

根据株洲高新技术产业开发区管理委员会出具的《关于张水平等同志职务任免的通知》和《关于提名张水平等同志职务任免的通知》（株高政人〔2020〕1号）等文件，按《公司法》、《湖南天易集团有限公司章程》的规定，经法定程序，公司法定代表人、董事长、董事、监事及高管进行了变更，主要事项如下：

项目	本次变更前	本次变更后
法定代表人、董事长	吴兵	张水平
董事会成员	吴兵、李征兵、罗红群、赵凯、陈勃	张水平、谷早君、张耀辉、赵凯、陈勃
监事会成员	刘金鹏（监事会主席）、易剑、刘薇、刘倩、龙学工	肖波（监事会主席）、刘倩、龙学工、蔡辉、何滔
高级管理人员	总经理：李征兵	总经理：谷早君

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

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
----	--------------------

办公地址	北京海淀区车公庄西路19号外文化创意园12号楼
签字会计师姓名	李军、张剑、夏中茂

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124464.SH、1380391.IB、124557.SH、1480098.IB
债券简称	PR天易01、13天易债01；PR天易02、13天易债02
名称	上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行
办公地址	长沙市开福区芙蓉中路一段478号运达国际广场
联系人	易宏
联系电话	0731-28661028

债券代码	139034.SH、1680098.IB
债券简称	PR湘天易、16天易专项债
名称	国家开发银行湖南省分行
办公地址	长沙市天心区湘江中路二段118号
联系人	吴畅
联系电话	0731-84906017

债券代码	162446.SH、166338.SH
债券简称	19天易D1、20天易D1
名称	新时代证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦6楼
联系人	余万晓
联系电话	021-68865587

债券代码	166111.SH、166753.SH
债券简称	20天易01、20天易02
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦A座3层
联系人	罗华伟
联系电话	010-57617040

（三）资信评级机构

债券代码	139034.SH、1680098.IB、124464.SH、1380391.IB、124557.SH、1480098.IB
债券简称	PR湘天易、16天易专项债；PR天易01、13天易债01；PR天易02、13天易债02
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京复兴门内大街156号招商国际金融中心D

	座7层
债券代码	162446.SH、166338.SH、166753.SH
债券简称	19天易D1、20天易D1、20天易02
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦3楼

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
124464.SH、1380391.IB、124557.SH、1480098.IB、139034.SH、1680098.IB、162446.SH、166338.SH、166111.SH、166753.SH	会计师事务所	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	2020年2月18日	鉴于公司的战略发展和整体审计工作的需要，经慎重考虑，通过招标改聘天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年财务报表审计机构。	该项变更经公司内部程序审议通过，符合公司章程规定。此次更换会计师事务所有利于增强公司审计工作的独立性和客观性，不会损坏投资者利益。

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	124464.SH、1380391.IB
2、债券简称	PR天易01、13天易债01
3、债券名称	2013年第一期湖南天易集团有限公司公司债券
4、发行日	2013年12月23日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2020年12月23日
8、债券余额	1.00
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	每年付息一次，从第三个计息年度开始至第七个计息年度分别逐年偿还本期债券本金的20%，当期利息随

	本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
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	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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	124557.SH、1480098.IB
2、债券简称	PR 天易 02、13 天易债 02
3、债券名称	2013 年第二期湖南天易集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 3 月 3 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 3 月 3 日
8、债券余额	1.40
9、截至报告期末的利率(%)	7.10
10、还本付息方式	每年付息一次，从第三个计息年度开始至第七个计息年度分别逐年偿还本期债券本金的 20%，当期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
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	公司于 2020 年 3 月 3 日按时足额支付了 PR 天易 02/13 天易债 02 的利息及 20%的本金
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	2020 年 3 月 3 日偿还 20%的本金

1、债券代码	139034.SH、1680098.IB
2、债券简称	16 天易专项债、PR 湘天易
3、债券名称	2016 年湖南天易集团有限公司双创孵化专项债券
4、发行日	2016 年 3 月 17 日

5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年3月17日
8、债券余额	8.94
9、截至报告期末的利率(%)	4.20
10、还本付息方式	每年付息一次，本期债券采用提前偿还方式,在债券存续期的第3年至第7年末每年分别偿还本金的20%，当期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
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	公司于2020年3月17日按时足额支付了16天易专项债/PR湘天易的利息及20%的本金
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	2020年3月17日偿还20%的本金

1、债券代码	162446.SH
2、债券简称	19天易D1
3、债券名称	湖南天易集团有限公司2019年非公开发行短期公司债券（第一期）
4、发行日	2019年11月5日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2020年11月5日
8、债券余额	3.30
9、截至报告期末的利率(%)	5.80
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	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款	无

的触发及执行情况	
1、债券代码	166111.SH
2、债券简称	20天易01
3、债券名称	湖南天易集团有限公司2020年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2020年2月25日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年2月25日
7、到期日	2025年2月25日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.50
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。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。
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	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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	166338.SH
2、债券简称	20天易D1
3、债券名称	湖南天易集团有限公司2020年非公开发行短期公司债券（第一期）
4、发行日	2020年3月18日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年3月18日
8、债券余额	10.00
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	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选	无

择权的触发及执行情况	
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	无
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	166753.SH
2、债券简称	20天易02
3、债券名称	湖南天易集团有限公司2020年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2020年6月9日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年6月9日
7、到期日	2025年6月9日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。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。
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	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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：124464.SH、1380391.IB

债券简称	PR天易01、13天易债01
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	本报告期末募集资金已使用完毕，用于株洲高新区神农城片区路网建设工程项目3亿元，株洲高新区神农生态隔离带建设工程项目2亿元，募集资金的使用履行了必要的程序。
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）	0
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）	0
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）	无
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124557.SH、1480098.IB

债券简称	PR 天易 02、13 天易债 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	7.00
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	本报告期末募集资金已使用完毕，用于株洲高新区神农城片区路网建设工程项目 4.2 亿元，株洲高新区神农生态隔离带建设工程项目 2.8 亿元，募集资金的使用履行了必要的程序。
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）	0
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）	0
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）	无
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139034.SH、1680098.IB

债券简称	16 天易专项债、PR 湘天易
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	14.90
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	本报告期末募集资金已使用完毕，用于天易创业园一期工程，募集资金的使用履行了必要的程序。
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）	0

金额（如有）	
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）	0
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）	无
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：162446.SH

债券简称	19 天易 D1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	3.30
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	本报告期末募集资金使用完毕，资金用于偿还 18 天易 CP001 及 18 天易 CP002 本息，募集资金的使用履行了必要的程序。
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）	0
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）	0
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）	无
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166111.SH

债券简称	20 天易 01
募集资金专项账户运作情况	正常
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	本报告期末募集资金已使用完毕，用于 13 天易债 02、16 天易专项债、重庆渝农商租赁、厦门国际银行、中航信托本息和补充流动资金，募集资金的使用履行了必要的程序。
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）	0
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）	0
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）	无
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166338.SH

债券简称	20天易D1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.0251
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本报告期末募集资金已使用 9.9749 亿，资金用于偿还有息债务和补充公司营运资金，募集资金的使用履行了必要的程序。
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）	0
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）	0
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）	无
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166753.SH

债券简称	20天易02
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	1.99
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本报告期末募集资金已使用 3.01 亿，资金用于偿还有息债务和补充公司营运资金，募集资金的使用履行了必要的程序。
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）	0
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）	0
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）	无
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	1380391.IB、124464.SH；124557.SH、1480098.IB
债券简称	13天易债01、PR天易01；PR天易02、13天易债02
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22日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn , http://www.chinamoney.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AA评级代表偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险低。债项AAA评级代表债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，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）	评级结果不变，对投资者权益无不利影响

债券代码	139034.SH、1680098.IB
债券简称	16天易专项债、PR湘天易
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22日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn , http://www.chinamoney.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	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	主体AA评级代表偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险低。债项AA评级代表债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变，对投资者权益无不利影响

投资者权益的影响（如有）	
债券代码	162446.SH、166753.SH
债券简称	19天易D1、20天易02
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
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
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	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	主体AA评级代表偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险低。债项AA评级代表债券安全性很高，违约风险很低。（注：除AAA级，CCC级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。）
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变，对投资者权益无不利影响

债券代码	166338.SH
债券简称	20天易D1
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020年2月17日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	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	主体AA评级代表偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险低。债项AA评级代表债券安全性很高，违约风险很低。（注：除AAA级，CCC级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。）
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变，对投资者权益无不利影响

（二）主体评级差异

√适用 □不适用

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	1380391.IB、124464.SH；124557.SH、1480098.IB；139034.SH、1680098.IB
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	13天易债01、PR天易01；PR天易02、13天易债02；16天易专项债、PR湘天易
主体评级差异的评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020年6月29日
评级结论（主体）	AA+
标识所代表的含义	主体AA评级代表偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险低。（注：除AAA级，CCC级

	（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。）
--	---

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：124464.SH、1380391.IB、124557.SH、1480098.IB

债券简称	PR 天易 01、13 天易债 01、PR 天易 02、13 天易债 02
保证人名称	中债信用增进投资股份有限公司
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	970.71
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	826.84
影响保证人资信的重要事项	无
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	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166111.SH

债券简称	20 天易 01
保证人名称	中证信用增进股份有限公司
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	736.70
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	999.86
影响保证人资信的重要事项	无
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	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

债券代码：124464.SH、1380391.IB

债券简称	PR 天易 01、13 天易债 01
其他偿债保障措施概述	成立专门的小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。聘请上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行作为本期债券的全体债券持有人的债券受托管理人。
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	已如实按照偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：124557.SH、1480098.IB

债券简称	PR 天易 02、13 天易债 02
其他偿债保障措施概述	成立专门的小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。聘请上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行作为本期债券的全体债券持有人的债券受托管理人。
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	已如实按照偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：139034.SH、1680098.IB

债券简称	PR 湘天易、16 天易专项债
其他偿债保障措施概述	设置偿债资金专项账户，安排专门人员负责还本付息工作，建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。建立了募集资金监管制度，以有效规范募集资金的使用，聘请债券受托管理人和建立债券持有人会议制度以及设置了严厉的违约处理措施，以有效避免违约情况出现。
其他偿债保障措施的变化情况	无

况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	已如实按照偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：162446.SH

债券简称	19天易D1
其他偿债保障措施概述	设立募集资金专项账户和偿债专项账户，制定债券持有人会议规则，设立专门的偿付小组，充分发挥债券受托管理人的作用，严格的信息披露，加强募集资金使用的监控以及在出现财务情况严重恶化的情况时，暂缓重大投资项目、变现优良资产等措施。
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	已如实按照偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：166111.SH

债券简称	20天易01
其他偿债保障措施概述	设立募集资金专项账户，制定债券持有人会议规则，设立专门的偿付小组，充分发挥债券受托管理人的作用，严格的信息披露，加强募集资金使用的监控以及在出现财务情况严重恶化的情况时，暂缓重大投资项目、变现优良资产等措施。
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	已如实按照偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：166338.SH

债券简称	20天易D1
其他偿债保障措施概述	设立募集资金专项账户和偿债专项账户，制定债券持有人会议规则，设立专门的偿付小组，充分发挥债券受托管理人的作用，严格的信息披露，加强募集资金使用的监控以及在出现财务情况严重恶化的情况时，暂缓重大投资项目、变现优良资产等措施。
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	无

响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	已如实按照偿债保障措施执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：166753.SH

债券简称	20天易02
其他偿债保障措施概述	设立募集资金专项账户，制定债券持有人会议规则，设立专门的偿付小组，充分发挥债券受托管理人的作用，严格的信息披露，加强募集资金使用的监控以及在出现财务情况严重恶化的情况时，暂缓重大投资项目、变现优良资产等措施。
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	已如实按照偿债保障措施执行
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：124464.SH、1380391.IB

债券简称	PR天易01、13天易债01
偿债计划概述	本期债券设置提前还本条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年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。
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：124557.SH、1480098.IB

债券简称	PR天易02、13天易债02
偿债计划概述	本期债券设置提前还本条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7年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。
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：139034.SH、1680098.IB

债券简称	PR 湘天易、16 天易专项债
偿债计划概述	本期债券每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第 3 年至第 7 年末每年分别偿还本金的 20%，当期利息随本金一起支付。
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：162466.SH

债券简称	19 天易 D1
偿债计划概述	偿债计划包括利息的支付和本金的偿付，到期一次还本付息。
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：166111.SH

债券简称	20 天易 01
偿债计划概述	偿债计划包括利息的支付和本金的偿付。债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。债券期限为 5 年，附第 3 年末和第 4 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。
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：166338.SH

债券简称	20 天易 D1
偿债计划概述	偿债计划包括利息的支付和本金的偿付，到期一次还本付息。
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：166753.SH

债券简称	20 天易 02
偿债计划概述	偿债计划包括利息的支付和本金的偿付。债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。债券期限为 5 年，附第 3 年末和第 4 年末发行人调整票

	面利率选择权和投资者回售选择权。
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：124464.SH、1380391.IB

债券简称	PR 天易 01、13 天易债 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	一致

债券代码：124557.SH、1480098.IB

债券简称	PR 天易 02、13 天易债 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	一致

债券代码：139034.SH、1680098.IB

债券简称	PR 湘天易、16 天易专项债
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	一致

债券代码：162446.SH

债券简称	19 天易 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	一致

债券代码：166338.SH

债券简称	20 天易 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	一致

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	124464.SH、1380391.IB、124557.SH、1480098.IB
债券简称	PR 天易 01、13 天易债 01、PR 天易 02、13 天易债 02
债券受托管理人名称	上海浦东发展银行股份有限公司长沙分行
受托管理人履行职责情况	正常履职
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）	无
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	否

债券代码	139034.SH、1680098.IB
债券简称	PR 湘天易、16 天易专项债
债券受托管理人名称	国家开发银行股份有限公司湖南省分行
受托管理人履行职责情况	正常履职
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）	无
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	否

债券代码	162446.SH、166338.SH
债券简称	19 天易 D1、20 天易 D1
债券受托管理人名称	新时代证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常履职
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）	无
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	166111.SH、166753.SH
债券简称	20天易01、20天易02
债券受托管理人名称	华泰联合证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	正常履职
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）	无
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	暂无

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

公司主要从事的主要业务为土地一级开发业务、城市基础设施建设业务、商业地产租赁业务、景区运营、商业地产开发以及商业招租管理等。公司作为株洲高新区城市资源开发和运营的投融资主体和建设主体，是株洲市委、市政府依据国务院确定“长株潭”城市群为两型社会示范区的要求，由株洲高新区管委会出资，按照现代企业制度组建的综合性、多功能的大型国有全资公司，定位为城市资源综合运营商，负责高新区的城市资源的开发、建设、管理及运营。公司从事的土地一级开发业务、城市基础设施建设业务、商业地产开发等业务，开发周期较长，受宏观经济形势、政府政策影响较大。发行人负责株洲市高新区的城市资源的开发、建设、管理及运营，在区域内具有一定的垄断地位和较强的竞争优势。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：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（%）
土地开发	304,190,000.00	261,000,139.53	14.20	82.53	811,097,760.00	768,525,798.19	5.25	65.86
基础设施代建	0.00	0.00	-	0.00	328,183,302.23	277,060,216.61	15.58	26.65

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（%）
房屋销售	14,423,758.02	11,871,490.51	17.69	3.91	50,591,938.72	47,454,501.54	6.20	4.11
房屋租赁	28,637,742.20	3,712,231.93	87.04	7.77	21,064,696.95	2,257,579.00	89.28	1.71
物业管理	1,734,366.89	5,529,477.65	-218.82	0.47	4,071,454.77	5,899,910.61	-44.91	0.33
景区运营	2,363,790.05	6,301,763.30	-166.60	0.64	4,052,566.28	9,877,143.13	-143.73	0.33
商品销售	9,411,062.24	7,791,999.94	17.20	2.55	1,469,434.83	1,254,274.82	14.64	0.12
商业招租管理	64,173.21	0.00	100.00	0.02	41,166.67	0.00	100.00	0.00
服务收入	5,064,874.29	6,830,150.08	-34.85	1.37	8,753,257.13	11,297,434.57	-29.07	0.71
其他业务收入	2,686,792.45	2,622,712.75	2.38	0.73	2,303,753.34	2,161,073.21	6.19	0.19
合计	368,576,559.35	305,659,965.69	17.07	-	1,231,629,330.92	1,125,787,931.68	8.59	-

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：公司按照业务板块对营业收入和成本进行分类，未按照产品、服务进行分类。

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原因。

本期土地开发收入较上年同期下降 62.50%，土地开发成本较上年同期下降 66.04%，毛利率较上年同期上升 170.51%，主要是受疫情影响，土地交易情况不理想，土地收入和土地成本同比下降，毛利上升主要是商业地块毛利上升；

本期基础设施代建收入、成本及毛利率较上年同期下降 100%，主要是前期基础设施基本结算完毕；

本期房屋销售收入较上年同期下降 71.49%，房屋销售成本较上年同期下降 74.98%，主要是前期开发商品库存下降，销售减少，毛利率较上年同期上升 185.33%，主要系房屋销售单价随市场上涨所致；

本期房屋租赁收入较上年同期上升 35.95%，房屋租赁成本较上年同期上升 64.43%，主要是本期厂房租赁收入增加，对应租赁成本增加；

本期物业管理收入较上年同期下降 57.40%，毛利率较上年同期上升 387.25%，主要是受疫情影响，收入下降，成本控制，毛利率上升；

本期景区运营收入较上年同期下降 41.67%，景区运营成本较上年同期下降 36.20%，主要是受到疫情影响，旅游行业受到较大限制；

本期商品销售较上年同期上升 540.45%，商品销售成本较上年同期上升 521.24%，主要是本期销售生物性资产较上年增加；

本期商业招租管理收入较上年同期上升 55.89%，主要是本期商业公司收回以前招租收入；

本期服务收入较上年同期下降 42.14%，服务成本较上年同期下降 39.54%，主要是受到疫情影响，服务业务受到冲击；

本期其他业务毛利率较上年同期下降 61.49%，主要是其他业务不具有可持续性。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 34,035.03 万元，占报告期内销售总额 92.34%；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

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
株洲市天元区财政局	土地整理服务	30,419.00
株洲市优易经营管理有限公司	租赁房产	1,870.13
株洲南方机电制造有限公司	厂房	1,099.56
株洲上赛光电系统有限公司	厂房	333.51
株洲鸿润检测技术有限公司	厂房	312.83

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

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

发行人为城投公司，供应商多为建筑工程类公司，集中度较低，难以统计。

（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

未来发行人的经营重点为：一方面承接政府职能，通过市场化运作实现城市资源按“两型”社会建设需求进行有效配置；另一方面，以土地资源为载体集聚社会资源，深度挖掘城市资源价值，实现产业协同、业态协同、功能协同和价值协同。具体包括：（1）完成基础设施建设任务，加快高新区工业化和城镇化步伐；（2）开展土地开发整理业务，注重城市国有土地和房产的开发和利用；（3）充分挖掘株洲市的文化内涵和历史积淀，助力主营业务发展以及文化旅游产业开发；（4）充分开发土地的商业价值，通过控股或参股物业经营公司及旅游公司，参与商业物业和文化旅游产业的经营管理；（5）开放子公司股权引入战略投资者，改善公司治理结构，完善经营机制，用市场的方法开拓经营好子公司业务。发行人将根据株洲市“两型社会”的总体建设规划以及株洲高新区发展的实际需要，加强自身城市基础设施建设职能，完善区域内基础设施配套，优化高新区城市布局和城市空间结构，加快高新区城市化进程，提升区域内投资环境、商业环境和居住环境，促进高新区的招商引资工作。发行人将立足自身城市基础设施建设与土地开发整理业务，积极开展多元化经营，争取在商业地产经营租赁、工业地产开发、城市文化内涵旅游业开拓等方面有所突破，拓展公司盈利增长点，谋求公司业务的可持续发展。

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：

1.资产方面：公司及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备独立生产能力，不存在与出资人共享生产经营资产的情况。公司对其资产拥有完全的产权，独立登记，建账、核算、管理，拥有独立的运营系统。2.人员方面：公司已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，独立履行人事管理职责。公司的董事、监事及高级管理人员均按照公司章程等有关规定通过合法程序产生。公司总经理、副总经理等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。3.机构方面：公司根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构；公司已建立适合自身业务特点的组织结构，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。4.财务方面：公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理、内部控制制度，独立在银行开户，独立纳税。公司还建立了完整的内控制度。5.业务经营方面：公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动，在主营业务范围内与出资人之间不存在持续性的构成对出资人重大依赖的关联交易。

（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：

与公司经营、收益是否直接相关。

（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：0.62 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：0.31，是否超过合并口径净资产的 10%：□是 √否

（四） 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	4,047,611.18	3,859,919.90	4.86	-
2	总负债	2,035,983.31	1,854,714.68	9.77	-
3	净资产	2,011,627.87	2,005,205.22	0.32	-
4	归属母公司股东的净资产	1,687,715.90	1,681,443.08	0.37	-
5	资产负债率（%）	50.30	48.05	4.68	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	53.66	51.45	4.30	-
7	流动比率	3.11	3.25	-4.16	-
8	速动比率	0.70	0.71	-1.36	-
9	期末现金及现金等价物余额	152,745.73	191,609.95	-20.28	-
-					
-					

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	36,857.66	123,162.93	-70.07	本期受疫情影响, 业务受到影响
2	营业成本	30,566.00	112,578.79	-72.85	本期受疫情影响, 业务受到影响
3	利润总额	6,343.78	10,137.93	-37.43	本期受疫情影响, 业务受到影响
4	净利润	6,222.65	9,751.26	-36.19	本期受疫情影响, 业务受到影响
5	扣除非经常性损益后净利润	-270.10	3,226.82	-108.37	本期受疫情影响, 土地交易行情受到影响
6	归属母公司股东的净利润	6,272.82	10,227.07	-38.66	本期受疫情影响, 业务受到影响
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	8,265.57	13,463.26	-38.61	本期土地开发业务和基础设施代建利润下降
8	经营活动产生的现金流净额	-71,913.71	10,978.95	-755.01	本期销售回款较上年同期减少
9	投资活动产生的现金流净额	24,563.86	117,227.86	-79.05	本期收回投资本金及收益较上年同期增加, 投资支付较上年同期减少
10	筹资活动产生的现金流净额	72,800.98	99,901.94	-27.13	本期偿还债务本息较上年同期增加
11	应收账款周转率	0.24	1.00	-75.94	本期销售收入下降
12	存货周转率	0.02	0.08	-76.77	本期营业成本下降, 存货增加
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.01	0.00	-
14	利息保障倍数	0.24	0.12	100.00	本期利润较上年同期下降
15	现金利息保障倍数	-0.01	1.26	-100.79	本期销售回款较少, 经营性现金净流量减少
16	EBITDA 利息倍数	0.25	0.13	92.00	本期利润下降, 利息较上年同期增加
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

见上表“变动比例超过30%的，说明原因”一栏

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	24.94	19.49	27.99	-
应收账款	15.09	15.54	-2.93	-
预付款项	2.61	1.80	45.39	注1
其他应收款	5.70	5.85	-2.49	-
存货	171.70	157.31	9.15	-
其他流动资产	1.72	1.52	13.31	-
可供出售金融资产	19.60	19.39	1.08	-
持有至到期投资	9.81	11.79	-16.82	-
长期股权投资	3.40	3.19	6.46	-
投资性房地产	66.72	66.72	0.00	-
固定资产	5.33	5.39	-1.24	-
在建工程	52.55	52.27	0.54	-
无形资产	25.31	25.47	-0.63	-

注1、预付账款2020年6月末较2019年末增加45.39%，主要是本期预付征拆款、工程款增加。

2.主要资产变动的的原因

（1）预付账款2020年6月末较2019年末增加主要是本期预付征拆款、工程款增加。

（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）
投资性房地产	62.81	-	贷款抵押	-
固定资产-房屋建筑物	0.41	-	贷款抵押	-
无形资产-土地使用权	6.21	-	贷款质押	-
存货	9.49	-	贷款抵押	-

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）
其他货币资金-定期存单	9.67	-	贷款抵押	-
合计	88.58	-	-	-

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	9.20	6.79	35.40	注 1
应付票据	2.20	4.50	-51.11	注 2
应付账款	1.56	1.66	-6.32	-
预收款项	0.55	0.49	11.79	-
其他应付款	11.18	12.48	-10.38	-
一年内到期的非流动负债	33.21	32.72	1.48	-
其他流动负债	13.26	3.28	303.77	注 3
长期借款	41.04	42.07	-2.44	-
应付债券	73.86	63.21	16.85	-
长期应付款	17.09	17.78	-3.91	-

注 1、短期借款本期末较上年末增长 35.40%，主要是本年增加流动负债用于补充流动资金。

注 2、应付票据本期末较上年末减少 51.11%，主要是部分银行承兑汇票到期兑现。

注 3、其他流动负债本期末较上年末增长 303.77%，主要是本期短期公司债增加。

2.主要负债变动的的原因

（1）短期借款本期末较上年末增长 35.40%，主要是本年增加流动负债用于补充流动资金。

（2）应付票据本期末较上年末减少 51.11%，主要是部分银行承兑汇票到期兑现。

（3）其他流动负债本期末较上年末增长 303.77%，主要是本期短期公司债增加。

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

（二）有息借款情况

报告期末借款总额 177.06 亿元，其中短期有息借款 57.87 亿元；上年末借款总额 158.35 亿元，其中短期有息借款 47.30 亿元；借款总额总比变动 11.82%。

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：

截至 2020 年 6 月 30 日，公司抵押贷款具体明细如下：

序号	金融机构	贷款余额（万元）
1	交通银行	8,300.00
2	中信银行	3,950.00
3	国开行	17,200.00
4	中国农业发展银行株洲市分行营业部	46,000.00
5	建设银行	7,600.00
6	建设银行	2,700.00
7	建设银行	800.00
8	建设银行	4,700.00
9	渤海银行	8,000.00
10	昆仑信托	45,000.00
11	株洲农商行	8,000.00
12	光大银行	12,000.00
13	建行城西支行	11,900.00
14	建行城西支行	15,800.00
15	陕西省国际信托股份有限公司	29,996.00
16	华夏银行株洲支行	8,000.00
17	株洲农商行	4,000.00
18	广发银行	15,300.00
19	广发银行	4,950.00

（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：

上半年计划融资 35 亿元，融资到位 33 亿元，下半年偿债资金的总体需求为 38 亿元，下半年计划总体融资 42 亿元。

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	12.00	6.00	6.00
交通银行	4.50	1.73	2.78
华融湘江银行	19.00	14.50	4.50
华夏银行	5.95	3.95	2.00
中信银行	21.18	0.91	20.27
国家开发银行	5.00	4.72	0.28
农业发展银行	12.00	9.00	3.00
渤海银行	8.50	5.00	3.50
广发银行	8.94	6.56	2.39
北京银行	6.00	4.73	1.27
厦门国际银行	2.00	2.00	0.00
光大银行	5.20	5.20	0.00
株洲农村商业银行	1.20	1.20	0.00
珠江农商行	0.90	0.90	0.00
工商银行	10.00	10.00	0.00
浙商银行	13.00	5.00	8.00
中国银行	4.20	3.00	1.20
三湘银行	3.00	3.00	0.00
恒丰银行	2.00	1.70	0.30
兴业银行	5.00	3.00	2.00
苏宁银行	0.20	0.20	0.00
重庆银行	3.00	1.50	1.50
农业银行	3.66	0.00	3.66
合计	156.43	93.79	62.64

上年末银行授信总额度：110.30 亿元，本报告期末银行授信总额度 156.43 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：46.13 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：

46.7 亿元

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：0.63 亿元

报告期非经常性损益总额：0.65 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.54	主要是理财产品收益及股权投资收益	0.54	不可持续
其他收益	0.17	主要是收到的财政补助款	0.17	不可持续
公允价值变动损益	0	无	0	无
资产减值损失	-0.01	主要是本期对往来款项计提的坏账	-0.01	不可持续

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
营业外收入	0.00	非经营活动的赔偿款等	0.00	不可持续
营业外支出	0.07	主要是支付社会扶贫捐赠款等	0.07	不可持续
资产处置收益	0.00	资产处置收入	0.00	不可持续

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：

往来款，不具有可持续性

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：13.30 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：13.30 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

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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn; www.szse.cn www.chinabond.com.cn; www.chinamoney.com.cn	2020-4-30	变更后人员正常履职	此次变动系公司正常人事调整，对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响。
中介机构发生变更	www.sse.com.cn; www.szse.cn www.chinabond.com.cn; www.chinamoney.com.cn	2020-2-24	相关审计工作已完成移交，公司按时披露相关信息。	此次更换会计师事务所所有利于增强公司审计工作的独立性和客观性，不会损害公司利益和股东利益，对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响。

（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，为湖南天易集团有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)



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：湖南天易集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,494,457,276.20	1,948,946,051.43
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	100,000.00	362,000.00
应收账款	1,508,912,262.06	1,554,400,493.56
应收款项融资		
预付款项	261,265,007.51	179,694,840.74
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	570,245,201.53	584,825,413.63
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	17,169,691,806.71	15,730,866,043.32
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	171,788,878.92	151,606,378.55
流动资产合计	22,176,460,432.93	20,150,701,221.23
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,960,383,656.00	1,939,383,656.00
持有至到期投资	980,850,741.18	1,179,200,000.00
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	339,616,184.86	319,001,151.86
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	6,671,568,718.20	6,671,568,718.20

固定资产	532,578,640.31	539,287,211.62
在建工程	5,255,176,924.20	5,227,098,187.96
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,530,981,786.23	2,547,054,745.62
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	28,486,515.80	25,895,930.04
递延所得税资产	8,157.49	8,157.49
其他非流动资产		
非流动资产合计	18,299,651,324.27	18,448,497,758.79
资产总计	40,476,111,757.20	38,599,198,980.02
流动负债：		
短期借款	919,650,000.00	679,200,000.00
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	220,000,000.00	450,000,000.00
应付账款	155,615,751.52	166,122,708.52
预收款项	54,576,642.00	48,821,659.54
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	1,087,040.84	2,915,013.67
应交税费	3,683,008.57	4,428,949.77
其他应付款	1,118,251,457.25	1,247,773,580.45
其中：应付利息	330,196,423.80	233,387,526.09
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,320,929,701.88	3,272,417,421.52
其他流动负债	1,326,155,983.47	328,443,396.23
流动负债合计	7,119,949,585.53	6,200,122,729.70
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,104,493,847.50	4,207,031,542.50
应付债券	7,385,931,647.99	6,320,988,762.01

其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,708,703,201.85	1,778,248,948.67
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	40,754,812.73	40,754,812.73
其他非流动负债		
非流动负债合计	13,239,883,510.07	12,347,024,065.91
负债合计	20,359,833,095.60	18,547,146,795.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,849,967,200.00	1,849,967,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,817,885,405.84	11,817,885,405.84
减：库存股		
其他综合收益	106,617,621.83	106,617,621.83
专项储备		
盈余公积	72,289.08	72,289.08
一般风险准备		
未分配利润	3,102,616,490.09	3,039,888,315.95
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,877,159,006.84	16,814,430,832.70
少数股东权益	3,239,119,654.76	3,237,621,351.70
所有者权益（或股东权益）合计	20,116,278,661.60	20,052,052,184.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,476,111,757.20	38,599,198,980.01

法定代表人：张水平 主管会计工作负责人：李威 会计机构负责人：易凌云

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：湖南天易集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	976,147,782.04	575,221,012.73
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		

应收账款	1,060,048,366.98	1,065,407,646.75
应收款项融资		
预付款项	38,837,171.75	1,784,623.93
其他应收款	7,299,818,986.85	7,366,890,799.32
其中：应收利息		
应收股利		
存货	14,327,013,795.52	13,307,396,195.80
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	53,115,928.82	43,147,483.48
流动资产合计	23,754,982,031.96	22,359,847,762.01
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,650,830,000.00	1,629,830,000.00
持有至到期投资	110,100,000.00	110,100,000.00
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	4,125,977,223.34	4,109,362,190.34
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	5,982,280,518.20	5,982,280,518.20
固定资产	146,690,556.95	151,273,169.91
在建工程	476,843,029.71	475,578,203.89
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	2,084,238,533.23	2,101,800,068.73
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	26,794,399.04	24,907,313.04
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	14,603,754,260.47	14,585,131,464.11
资产总计	38,358,736,292.43	36,944,979,226.12
流动负债：		
短期借款	100,000,000.00	120,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	15,593,142.06	23,388,813.27
预收款项		

合同负债		
应付职工薪酬	0.10	-
应交税费	957,623.64	173,893.86
其他应付款	6,142,280,986.85	6,589,854,824.01
其中：应付利息	330,196,423.80	230,624,567.19
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,908,812,006.88	2,802,083,574.02
其他流动负债	1,326,155,983.47	328,443,396.23
流动负债合计	10,493,799,743.00	9,863,944,501.39
非流动负债：		
长期借款	3,137,100,000.00	3,505,900,000.00
应付债券	7,327,436,412.40	6,263,527,834.42
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,306,511,629.25	1,272,830,910.72
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	6,562,500.00	6,562,500.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,777,610,541.65	11,048,821,245.14
负债合计	22,271,410,284.65	20,912,765,746.53
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,849,967,200.00	1,849,967,200.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,191,558,396.76	11,191,558,396.76
减：库存股		
其他综合收益	19,687,500.00	19,687,500.00
专项储备		
盈余公积	72,289.08	72,289.08
未分配利润	3,026,040,621.94	2,970,928,093.75
所有者权益（或股东权益）合计	16,087,326,007.78	16,032,213,479.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,358,736,292.43	36,944,979,226.12

法定代表人：张水平 主管会计工作负责人：李威 会计机构负责人：易凌云

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	368,576,559.35	1,231,629,330.92
其中：营业收入	368,576,559.35	1,231,629,330.92
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	367,226,602.57	1,195,494,411.41
其中：营业成本	305,659,965.69	1,125,787,931.68
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	6,485,763.39	10,113,305.66
销售费用	2,994,707.18	6,002,877.36
管理费用	47,830,526.58	42,853,443.63
研发费用		
财务费用	4,255,639.73	10,736,853.08
其中：利息费用	9,874,755.18	22,773,379.85
利息收入	12,085,619.32	15,594,997.42
加：其他收益	16,597,502.22	67,667,462.14
投资收益（损失以“-”号填列）	54,043,697.89	904,690.89
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）		
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）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,419,808.58	-1,131,066.78

资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,326.32	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	70,570,021.99	103,576,005.76
加：营业外收入	303,187.53	74,156.57
减：营业外支出	7,435,359.83	2,270,885.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	63,437,849.69	101,379,276.87
减：所得税费用	1,211,372.50	3,866,716.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	62,226,477.19	97,512,559.89
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	62,226,477.19	97,512,559.89
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）	62,728,174.13	102,270,724.11
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-501,696.94	-4,758,164.22
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	62,226,477.19	97,512,559.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	62,728,174.13	102,270,724.11
归属于少数股东的综合收益总额	-501,696.94	-4,758,164.22
八、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：张水平 主管会计工作负责人：李威 会计机构负责人：易凌云

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	225,867,783.65	1,114,451,879.07
减：营业成本	172,511,461.06	1,008,824,808.10
税金及附加	2,124,362.36	5,143,597.36
销售费用	1,216,341.67	2,161,612.06
管理费用	21,767,067.27	24,253,169.12
研发费用		
财务费用	-10,824,125.28	-6,300,482.60
其中：利息费用		
利息收入	10,876,286.29	6,323,525.60
加：其他收益	14,647,907.85	13,270,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	2,742,543.29	232,724.02
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）	10,690.85	-1,194,517.87
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	56,473,818.56	92,677,381.18
加：营业外收入	106,460.43	-4,000.00
减：营业外支出	1,467,750.80	559,380.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	55,112,528.19	92,114,001.18
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	55,112,528.19	92,114,001.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	55,112,528.19	92,114,001.18
（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	55,112,528.19	92,114,001.18
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：张水平 主管会计工作负责人：李威 会计机构负责人：易凌云

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
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	69,015,857.88	2,012,205,538.52
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	11,537,760.63	8,857.84
收到其他与经营活动有关的现金	466,203,749.04	249,031,897.75
经营活动现金流入小计	546,757,367.55	2,261,246,294.11
购买商品、接受劳务支付的现金	1,105,096,325.52	1,805,467,552.42
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	44,910,840.39	39,097,035.87
支付的各项税费	17,734,637.75	69,693,103.77

支付其他与经营活动有关的现金	98,152,708.58	237,199,095.45
经营活动现金流出小计	1,265,894,512.24	2,151,456,787.51
经营活动产生的现金流量净额	-719,137,144.69	109,789,506.60
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	198,349,258.82	5,000,000.00
取得投资收益收到的现金	101,774,874.69	238,505.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	584,177.21	800.00
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	-	6,092,730.29
投资活动现金流入小计	300,708,310.72	11,332,035.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,454,703.11	382,896,606.13
投资支付的现金	41,615,033.00	800,714,000.00
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	55,069,736.11	1,183,610,606.13
投资活动产生的现金流量净额	245,638,574.61	-1,172,278,570.63
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,771,700,000.00	3,145,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	473,682,428.41	990,000,000.00
筹资活动现金流入小计	4,247,382,428.41	4,135,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,844,217,245.17	1,672,175,291.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	524,956,466.06	416,417,346.26
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	1,150,198,922.33	1,047,387,955.91
筹资活动现金流出小计	3,519,372,633.56	3,135,980,593.60
筹资活动产生的现金流量	728,009,794.85	999,019,406.40

净额		
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	254,511,224.77	-63,469,657.63
加：期初现金及现金等价物余额	1,272,946,051.43	1,979,569,137.00
六、期末现金及现金等价物余额	1,527,457,276.20	1,916,099,479.37

法定代表人：张水平 主管会计工作负责人：李威 会计机构负责人：易凌云

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
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	18,631,218.06	1,811,152,064.40
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,634,089,823.03	2,476,569,859.85
经营活动现金流入小计	1,652,721,041.09	4,287,721,924.25
购买商品、接受劳务支付的现金	740,988,254.75	1,606,889,692.94
支付给职工以及为职工支付的现金	12,455,657.78	11,385,689.78
支付的各项税费	3,206,614.51	17,079,220.56
支付其他与经营活动有关的现金	1,578,551,144.00	2,304,996,850.88
经营活动现金流出小计	2,335,201,671.04	3,940,351,454.16
经营活动产生的现金流量净额	-682,480,629.95	347,370,470.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	5,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,766,007.25	237,166.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	583,000.00	-
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		
投资活动现金流入小计	3,349,007.25	5,237,166.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	605,213.81	52,485,290.17
投资支付的现金	37,615,033.00	838,600,000.00

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	38,220,246.81	891,085,290.17
投资活动产生的现金流量净额	-34,871,239.56	-885,848,123.56
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	2,859,000,000.00	2,075,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,859,000,000.00	2,075,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,275,744,281.47	1,192,828,525.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	385,079,157.38	338,697,618.33
支付其他与筹资活动有关的现金	79,897,922.33	41,316,439.19
筹资活动现金流出小计	1,740,721,361.18	1,572,842,582.88
筹资活动产生的现金流量净额	1,118,278,638.82	502,157,417.12
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	400,926,769.31	-36,320,236.35
加：期初现金及现金等价物余额	575,221,012.73	1,124,850,688.57
六、期末现金及现金等价物余额	976,147,782.04	1,088,530,452.22

法定代表人：张水平 主管会计工作负责人：李威 会计机构负责人：易凌云

担保人财务报表

适用 不适用

担保人中债信用增进投资股份有限公司的 2020 年半年度财务报告已在 <http://www.cbic1.com.cn/xinxi/caiwu/431.html> 网址披露，敬请查阅。

担保人中证信用增进股份有限公司财务 2020 年半年度财务报告暂未披露。