

**天津滨海新区建设投资集团有限公司**  
**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

1、公司存在主营业务盈利波动较大的风险。2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月，公司分别实现营业收入515,929.74万元、527,133.06万元、600,027.24万元和213,827.79万元，实现净利润2,796.27万元、10,496.86万元、61,153.28万元和6,236.27万元。发行人主要承担滨海新区基础设施的投资建设和运营，受行业特性影响，项目建设周期较长且投资规模大，政府采购收入存在一定的周期性，发行人整体盈利波动较大。

2、公司存在经营性现金流波动风险。2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月，公司经营性现金净流量为287,347.09万元、379,434.13万元、132,367.79万元和69,746.39万元。未来随着其他公司经营性项目的投入运营，公司经营活动获现能力将逐步提高。经营活动现金流等指标可能会受公司业务不同发展阶段的影响出现一定的波动，如在本次公司债券存续期内，公司经营活动现金流发生重大不利波动，公司的偿债能力可能受到一定影响。

3、截至2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司应收账款分别为1,806,447.58万元、1,657,702.15万元、1,750,021.34万元、1,801,123.46万元，金额较大。公司应收账款主要系应收政府采购项目回购款。截至2020年6月末，账龄以3年以上为主。公司应收政府采购项目回款周期较长，虽然政府信用较强、应收款质量总体较好，但是一旦欠款单位经营出现恶化或者公司回收欠款执行不力，仍会影响到公司资金周转，对公司未来偿债能力造成不利影响。

5、截至2017年末、2018年末、2019年末和2020年6月末，公司其他应收款分别为1,407,134.84万元、1,540,935.92万元、1,787,215.82万元和1,885,330.84万元，金额较大。虽然相关借款方系政府部门有关单位，但发行人往来资金回收仍受财政实力变化的影响，回款稳定性和持续性存在不确定性。

6、公司所在行业市场竞争风险逐年增强。发行人主要从事基础设施项目建设、钢材贸易、高速公路、房地产等行业。随着国务院《关于鼓励和引导民间投资健康发展的若干意见》的出台，未来将有更多的民间资本进入市政公用事业以及高速公路等垄断行业，公司面临的市场竞争压力可能有所增加。因此，作为天津市国资委控股的企业，随着市场的逐步开放，公司的市场地位可能受到多元化的冲击，公司经营所面临的市场竞争可能会有所加大。

7、截至2020年6月末，发行人受限资产金额较大，包括土地使用权、应收政府采购资金、车辆通行费收费权、租赁收入等资产。受限资产可统计的账面价值为1,025,862.70万元，占当期总资产比例约为5.02%。受限资产的变现能力相对较弱，对公司的流动性造成一定影响。

8. 截至本半年报披露日，发行人披露的重大诉讼、仲裁事项如下：

（一）2017年11月8日天津市颖明海湾食品有限公司（原告）、天津深蓝运通食品有限公司（原告）诉天津中心渔港开发有限公司（被告）、天津滨海新区建设投资集团有限公司（被告）、天津滨海新区投资控股有限公司（被告）物件损害责任纠纷，请求判令三被告连带赔偿各项损失共计9,000万元。天津市第二中级人民法院判决结果为驳回原告的诉讼请求。原告不服该判决结果，提起上诉。诉讼请求包括：（1）撤销（2017）津02民初847号民事判决书，改判支持上诉人的全部诉讼请求（即依法判令三被告连带赔偿各项损失9000万元；案件受理费由三被告承担），或将本案发回重审；（2）诉讼费由被上诉人承担

。原告向天津市高级人民法院提起上诉，天津市高级人民法院已受理。2020年6月29日天津市高级人民法院裁定（1）撤销天津市第二中级人民法院（2017）津02民初847号民事判决；（2）本案发回天津市第二中级人民法院重审。2020年7月31日天津市第二中级人民法院裁定准许原告撤诉。本次诉讼未对发行人生产经营、财务状况及偿债能力产生影响。

（二）天津城建集团有限公司（原告）诉天津滨海新区投资控股有限公司（被告）建设工程施工合同纠纷一案已在天津市第二中级人民法院立案审理，目前正在审理过程中。原告请求依法判令被告支付原告工程款8,961.0671万元，请求依法判令被告赔偿经济损失款3,546.0466万元，请求依法判令被告支付欠款利息损失1,593.7217万元。案件尚未终审判决。

（三）中交第一航务工程局有限公司（申请人）与天津滨海新区高速公路投资发展有限公司（被申请人）因《滨海新区西外环高速公路（津汉高速-海景大道）工程第9合同》及《滨海新区西外环高速公路（津汉高速-海景大道）工程第17合同》产生合同纠纷。申请人主要仲裁请求为：（1）请求依法裁决解除《滨海新区西外环高速公路（津汉高速-海景大道）工程第9合同》、《滨海新区西外环高速公路（津汉高速-海景大道）工程第17合同》；（2）对于《滨海新区西外环高速公路（津汉高速-海景大道）工程第9合同》，请求依法裁决被申请人支付临时设施及临时驻地建设费用、试桩工程款、申请人垫费用、逾期付款补偿金和本案律师费等款项和费用合计9,426.20万元；（3）对于《滨海新区西外环高速公路（津汉高速-海景大道）工程第17合同》，请求依法裁决被申请人支付标准化提升费用、预制箱梁加载预压费用、人工费调差、机械费调差、临时设施费调差、逾期付款补偿金和本案律师费等款项和费用合计6,216.48万元。天津仲裁委员会已受理案例，尚未开庭。

（四）1、天津滨海新区建投租赁有限公司（发行人子公司）诉天津滨海发展投资控股有限公司一案，因融资租赁合同及抵押合同纠纷，原告主要诉讼请求包括：（1）请求依法判令被告支付原告已到期租金50,857,024.77元及支付至实际付款之日的逾期利息，暂时计算至2020年5月20日为6,221,509.36元；（2）请求依法判令被告支付原告违约金5,616,804.57元；（3）请求依法判令被告支付原告全部未到期租金33,658,402.02元；（4）请求依法判令被告以其坐落于天津市和平区成都道78号（现60号）房产就上述全部给付事项承担抵押担保责任，原告就上述被告提供的抵押物折价或者拍卖、变卖所得的价款在被告上述应付全部款项范围内优先受偿；（5）请求依法判令被告支付原告留购款1元；（6）请求依法判令被告支付原告实现债权的费用123,054.00元；（7）本案受理费、保全费等全部诉讼费用由被告负担。

2、天津滨海新区建投租赁有限公司诉天津滨海发展投资控股有限公司、天津市政滨新置业有限公司一案，因融资租赁合同及抵押合同纠纷，原告主要诉讼请求包括：（1）请求依法判令被告一支付原告已到期租金177,528,874.01元及支付至实际付款之日的逾期利息，暂时计算至2020年5月20日为24,534,095.26元；（2）请求依法判令被告一支付原告违约金19,155,929.71元；（3）请求依法判令被告一支付原告全部未到期租金128,682,187.82元；（4）请求依法判令被告一支付原告留购款1元；（5）请求依法判令被告一支付原告实现债权的费用418,880.00元；（6）请求依法判令被告二以其坐落于塘沽区天津港散货物流中心金岸五道以南银河一路以西（洪雅苑）土地使用权就上述被告一全部给付事项承担抵押担保责任，原告就上述被告二提供的抵押物折价或者拍卖、变卖所得的价款在被告一上述应付全部款项范围内优先受偿；（7）本案受理费、保全费等全部诉讼费用由被告二负担。

## 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
七、 中介机构变更情况.....	9
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.....	20
三、 跟踪资信评级情况.....	23
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	错误!未定义书签。
五、 偿债计划.....	错误!未定义书签。
六、 专项偿债账户设置情况.....	错误!未定义书签。
七、 持有人会议召开情况.....	24
八、 受托管理人履职情况.....	25
第三节 业务经营和公司治理情况.....	26
一、 公司业务和经营情况.....	26
二、 公司治理、内部控制情况.....	错误!未定义书签。
三、 公司独立性情况.....	错误!未定义书签。
四、 业务经营情况分析.....	错误!未定义书签。
五、 投资状况.....	错误!未定义书签。
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	34
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况.....	35
第四节 财务情况.....	36
一、 财务报告审计情况.....	36
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	36
三、 主要会计数据和财务指标.....	36
四、 资产情况.....	38
五、 负债情况.....	39
六、 利润及其他损益来源情况.....	41
七、 对外担保情况.....	错误!未定义书签。
第五节 重大事项.....	41
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	错误!未定义书签。
二、 关于破产相关事项.....	错误!未定义书签。
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.....	错误!未定义书签。
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	错误!未定义书签。
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	错误!未定义书签。
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	42
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	42
第八节 备查文件目录.....	43
附件 财务报表.....	45
担保人财务报表.....	59

## 释义

发行人/公司/滨海建投	指	天津滨海新区建设投资集团有限公司
董事会	指	天津滨海新区建设投资集团有限公司董事会
监事会	指	天津滨海新区建设投资集团有限公司监事会
发行人股东	指	天津市国资委
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构、债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中信建投、受托管理人	指	中信建投证券股份有限公司
中信证券、债权代理人	指	中信证券股份有限公司
国开证券	指	国开证券股份有限公司
公司律师、律师	指	北京德恒律师事务所
评级机构、联合资信	指	联合资信评估有限公司
审计机构、会计师事务所	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	现行有效的《天津滨海新区建设投资集团有限公司章程》
元	指	人民币元

本报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 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	天津滨海新区建设投资集团有限公司
中文简称	滨海建投
外文名称（如有）	Tianjin Binhai New Area Construction&Investment Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	郑玉昕
注册地址	天津市 经济技术开发区第二大街 42 号 1801 室
办公地址	天津市 经济技术开发区第二大街 42 号 1801 室
办公地址的邮政编码	300457
公司网址	www.bhjt.cn
电子信箱	mail@bhjt.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	郑玉昕
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	董事、总经理
联系地址	天津经济技术开发区第二大街 42 号
电话	022-66223632
传真	022-66223631
电子信箱	99401525@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 和 www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	天津经济技术开发区第二大街 42 号 1801 室

**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

控股股东姓名/名称：天津市国资委

实际控制人姓名/名称：天津市国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无变化

**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

2020年3月，经天津市滨海新区国资委批准，宋颖怡、富闽鲁任天津滨海新区建设投资集团有限公司董事，免去于立群、许洪智天津滨海新区建设投资集团有限公司董事职务。

**六、中介机构情况债券**

债券代码：122774.SH

债券简称：PR 滨投 02

**（一）会计师事务所**

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津开发区广场东路 20 号滨海金融街 E7106 室
签字会计师（如有）	高绮云，张凤欣

**（二） 债权代理人**

名称	不适用
办公地址	不适用
联系人	不适用
联系电话	不适用

**（三） 资信评级机构**

名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦

债券代码：135260.SH、135489.SH

债券简称：16 滨海 01、16 滨海 02

**（一）会计师事务所**

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津开发区广场东路 20 号滨海金融街 E7106 室
签字会计师（如有）	高绮云，张凤欣

**（二）受托管理人**

名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜成门外大街 29 号
联系人	刘烁；沈剑飞



联系电话	010-88300819；0311-85288298
------	----------------------------

**（三）资信评级机构**

名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦

债券代码：145607.SH、150102.SH、150196.SH、150338.SH、150865.SH、150866.SH、151104.SH、151228.SH、151239.SH、166008.SH、166240.SH、166930.SH、167185.SH、167284.SH、167407.SH

债券简称：17 滨海 01、18 滨海 01、18 滨海 02、18 滨海 03、18 滨海 04、18 滨海 05、19 滨海 01、19 滨海 02、19 滨海 03、20 滨海 01、20 滨海 02、20 滨海 03、20 滨海 04、20 滨海 05、20 滨海 06

**（一）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津开发区广场东路20号滨海金融街E7106室
签字会计师姓名（如有）	高绮云，张凤欣

**（二）受托管理人**

名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座2层
联系人	吴云超
联系电话	010-85130424

**（三）资信评级机构**

名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦

**七、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	122774.SH
2、债券简称	PR 滨投 02

3、债券名称	2011年天津滨海新区建设投资集团有限公司市政项目建设债券（第二期）
4、发行日	2011年11月23日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018年11月23日
7、到期日	2021年11月23日
8、债券余额	10.50
9、截至报告期末的票面利率（%）	6.1
10、还本付息方式	每年付息一次，本金在存续期第六年末至第十年末分期兑付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间交易市场
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	本期不涉及
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	135260.SH
2、债券简称	16滨海01
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司非公开发行2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年3月21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21日
8、债券余额	60
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.08
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不存在
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不存在
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不存在
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	不存在

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不存在

1、债券代码	135489.SH
2、债券简称	16 滨海 02
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司非公开发行 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 5 月 27 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	
7、到期日	2021 年 5 月 27 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.35
10、还本付息方式	每年付息一次、到期一次还本
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
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不存在
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不存在
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不存在
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	不存在
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不存在

1、债券代码	145607.SH
2、债券简称	17 滨海 01
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 11 月 13 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 11 月 13 日
7、到期日	2027 年 11 月 13 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.59
10、还本付息方式	每年付息一次、到期一次还本
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	未触发

15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	150102.SH
2、债券简称	18 滨海 01
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2018 年 1 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 1 月 22 日
7、到期日	2028 年 1 月 22 日
8、债券余额	14.2
9、截至报告期末的票面利率 (%)	6.29
10、还本付息方式	每年付息一次、到期一次还本
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
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	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	150196.SH
2、债券简称	18 滨海 02
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2018 年 4 月 13 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 4 月 13 日
7、到期日	2028 年 4 月 13 日
8、债券余额	20.1
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.98

10、还本付息方式	每年付息一次、到期一次还本
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
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	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	150338.SH
2、债券简称	18 滨海 03
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第三期)
4、发行日	2018 年 4 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 4 月 26 日
7、到期日	2028 年 4 月 26 日
8、债券余额	5.7
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.88
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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
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	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	150865.SH
2、债券简称	18 滨海 04
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第四期)(品种一)
4、发行日	2018 年 11 月 19 日

5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年11月19日
7、到期日	2028年11月19日
8、债券余额	32
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.39
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	150866.SH
2、债券简称	18 滨海 05
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第四期)(品种二)
4、发行日	2018年11月19日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年11月19日
7、到期日	2028年11月19日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.7
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	151104.SH
2、债券简称	19 滨海 01
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 1 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 1 月 17 日
7、到期日	2029 年 1 月 17 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.25
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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
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	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	151228.SH
2、债券简称	19 滨海 02
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 3 月 7 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 3 月 7 日
7、到期日	2029 年 3 月 7 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.1
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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
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	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发

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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	151239.SH
2、债券简称	19 滨海 03
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第三期)
4、发行日	2019 年 4 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 4 月 15 日
7、到期日	2029 年 4 月 15 日
8、债券余额	5.5
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.3
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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
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	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	166008.SH
2、债券简称	20 滨海 01
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 1 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 1 月 21 日
7、到期日	2030 年 1 月 21 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.20
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	166240.SH
2、债券简称	20 滨海 02
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 4 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 4 月 10 日
7、到期日	2030 年 4 月 10 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.37
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	166930.SH
2、债券简称	20 滨海 03
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第三期)
4、发行日	2020 年 6 月 5 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 6 月 5 日
7、到期日	2030 年 6 月 5 日
8、债券余额	10

9、截至报告期末的票面利率(%)	4.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	167185.SH
2、债券简称	20 滨海 04
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第四期)
4、发行日	2020 年 7 月 9 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 7 月 9 日
7、到期日	2030 年 7 月 9 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.95
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	167284.SH
2、债券简称	20 滨海 05
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第五期)

4、发行日	2020年7月24日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年7月24日
7、到期日	2030年7月24日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.95
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

1、债券代码	167407.SH
2、债券简称	20 滨海 06
3、债券名称	天津滨海新区建设投资集团有限公司2020年非公开发行公司债券(第六期)
4、发行日	2020年8月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年8月12日
7、到期日	2030年8月12日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.95
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122774.SH

债券简称	PR 滨投 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	25
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	于家堡站交通枢纽配套市政公用工程、滨海新区西中环及延长线快速路二期工程项目、滨海新区港塘路拓宽改造项目及滨海新区港塘路拓宽改造项目；募集资金使用履行的程序正常
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135260.SH、135489.SH

债券简称	16 滨海 01、16 滨海 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	80
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	募集资金使用情况正常；履行的程序与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145607.SH、150102.SH、150196.SH、150338.SH

债券简称	17 滨海 01、18 滨海 01、18 滨海 02、18 滨海 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	60
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	募集资金使用情况正常；履行的程序与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：债券代码：150865.SH、150866.SH、151104.SH、151228.SH、151239.SH

债券简称	18 滨海 04、18 滨海 05、19 滨海 01、19 滨海 02、19 滨海 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	75.5
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	募集资金使用情况正常；履行的程序与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166008.SH

债券简称	20 滨海 01
------	----------

募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
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	募集资金使用情况正常；履行的程序与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166240.SH

债券简称	20 滨海 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	2.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用情况正常；履行的程序与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166930.SH

债券简称	20 滨海 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	7.31
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金使用情况正常；履行的程序与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
募集资金是否约定全部或部分	否

用于疫情防控	
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：167185.SH、167284.SH、167407.SH

债券简称	20 滨海 04、20 滨海 05、20 滨海 06
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	22
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	2020 年下半年发行，2020 年上半年不涉及募集资金使用情况
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

注：20 滨海 04、20 滨海 05 和 20 滨海 06 于 2020 年下半年发行，因此募集资金期末余额（2020 年上半年末）为 0。

### 三、资信评级情况

#### （一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	122774.SH
债券简称	PR 滨投 02
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 24 日
评级结果披露地点	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 17 层
评级结论（主体）	AAA

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	偿还债务的能力极强，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）	不变

债券代码	135260.SH、135489.SH、145607.SH、150102.SH、150196.SH、150338.SH、150865.SH、150866.SH、151104.SH、151228.SH、151239.SH、166008.SH、166240.SH、166930.SH、167185.SH、167284.SH、167407.SH
债券简称	16 滨海 01、16 滨海 02、17 滨海 01、18 滨海 01、18 滨海 02、18 滨海 03、18 滨海 04、18 滨海 05、19 滨海 01、19 滨海 02、19 滨海 03、20 滨海 01、20 滨海 02、20 滨海 03、20 滨海 04、20 滨海 05、20 滨海 06
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月24日
评级结果披露地点	北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大厦17层
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	本期债券为私募公司债券
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	偿还债务的能力极强，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）	不变

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

### 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

债券代码：122774.SH、135260.SH、135489.SH、145607.SH、150102.SH、150196.SH、150338.SH、150865.SH、150866.SH、151104.SH、151228.SH、151239.SH、166008.SH、166240.SH、166390.SH、167185.SH、167284.SH、167407.SH

债券简称：PR 滨投 02、16 滨海 01、16 滨海 02、17 滨海 01、18 滨海 01、18 滨海 02、18 滨海 03、18 滨海 04、18 滨海 05、19 滨海 01、19 滨海 02、19 滨海 03、20 滨海 01、20 滨海 02、20 滨海 03、20 滨海 04、20 滨海 05、20 滨海 06

发行人存续债券未设置担保等增信机制。

报告期内，偿债计划及其他偿债保障措施执行情况正常，未发生重大变化，与募集说明书的相关承诺一致。

公司设立了公司债券募集资金专项账户。报告期内，发行人公司债券已使用的募集资金与募集说明书约定用途一致。

### 五、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用



## 六、受托管理人履职情况

债券代码：122774.SH

债券简称	PR 滨投 02
债权人履行职责情况	无
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：135260.SH、135489.SH

债券简称	16 滨海 01、16 滨海 02
受托管理人履行职责情况	<p>公司债券存续期内，债券受托管理人国开证券股份有限公司严格按照债券受托管理协议中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。</p> <p>受托管理人出具了受托管理事务报告及临时受托管理事务报告。受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站（<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>）。</p>
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：145607.SH、150102.SH、150196.SH、150338.SH、150865.SH、150866.SH、151104.SH、151228.SH、151239.SH、166008.SH、166240.SH、166390.SH、167185.SH、167284.SH、167407.SH

债券简称	17 滨海 01、18 滨海 01、18 滨海 02、18 滨海 03、18 滨海 04、18 滨海 05、19 滨海 01、19 滨海 02、19 滨海 03、20 滨海 01、20 滨海 02、20 滨海 03、20 滨海 04、20 滨海 05、20 滨海 06
受托管理人履行职责情况	<p>公司债券存续期内，债券受托管理人中信建投证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。</p> <p>受托管理人于公司每个会计年度结束之日起六个月内出具本期债券受托管理事务年度报告。报告期内债券受托管理人中信建投证券就发行人重大事项出具临时受托管理事务报告。受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站（<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>）。</p>
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

### 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

##### 1、业务情况

公司从事的主要业务	以自有资金对基础设施建设、农业、林业、渔业、农副食品加工业、纺织业、非金属矿物制品业、电力、燃气及水的生产和供应业、道路运输业、城市公共交通业、邮电通讯业、仓储业、住宿业、餐饮业、金融业、旅游业、房地产业、水利管理业、公共设施管理业、商业服务业、广告业、教育、卫生、文化、体育和娱乐业进行投资；房地产开发经营；高新技术开发、转让、咨询、服务；企业资产经营管理（金融资产经营管理除外）；房屋租赁；场地租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
主要产品及其用途	不适用
经营模式	公司的经营模式主要为高速公路收费、物资供应、房地产业务、环保产业等。
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>公司是滨海新区基础设施建设的主力军，其业务技术含量高，资本密集程度大，具有较高的管理水平。</p> <p>在滨海新区“1环11射5横5纵”路网整体未来规划中，本公司将承担包括西外环、津石高速、津汉高速路、津港高速等多条高速公路项目的建设，在滨海新区整体的高速公路建设中居于领先地位，同时，公司也将享有对这些高速公路的经营权，形成具有稳定资金流的高速公路业务板块。</p> <p>作为滨海新区内重要的国有资产运行主体，本公司负责建设滨海新区范围内最大的保障房项目。另外，公司完成和在建多个商品房项目，对保障房领域形成了良好的互补。经过多年的发展，公司在房地产领域积累了丰富的技术人才和经验，在滨海新区内房地产开发领域尤其是保障房领域处于龙头地位。</p> <p>滨海新区在实施新的项目上尤其突出以节能减排和控制温室气体排放为重点，汉沽垃圾焚烧发电厂一期项目采用世界领先水平标准设计，烟气排放等级在国内同类项目中率先达到欧盟2,000标准，在行业中领</p>

	先。凭借自身的技术优势和影响力，本公司基本垄断了汉沽和大港两个区域的垃圾处理业务，同时在滨海新区的污水、污泥处理业务方面也拥有着不可替代的地位。本公司的钢材贸易业务作为其主营业务的组成部分，主要集中于向滨海新区的基础设施施工企业供应钢材原料。随着滨海新区基础设施建设的提速，各施工企业对于钢材需求日益旺盛，从而为公司的钢材贸易业务带来了显著的业务机会，将在未来继续为公司带来可观的经营收入。
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无

## 2、行业格局和趋势

### （1）城市基础设施建设及区域开发领域

中国是世界上最大的发展中国家，基础设施还比较薄弱，这在一定程度上影响和制约着中心城市综合服务功能的发挥，不利于人民生活水平的提高和国民经济持续稳定快速发展。因此，扩大基础设施投资建设是国家积极财政政策的直接作用对象。

为进一步深化投资体制改革，国务院于 2004 年 7 月 16 日发布了《国务院关于投资体制改革的决定》：要转变政府管理职能，确立企业的投资主体地位，企业的投资决策权应由企业自己行使；进一步拓宽企业投资项目的融资渠道，逐步建立起多种募集方式、相互补充的多层次资本市场；放宽社会资本的投资领域，鼓励和引导社会资本以独资、合资、合作、联营、项目融资等方式，参与经营性的公益事业、基础设施项目建设；建立起市场引导投资、企业自主决策、融资方式多样、中介服务规范、宏观调控有效的新型投资体制。随着近年来国民经济实力的增强、全社会固定资产投资总额的增加，中国国内基础设施建设相关领域固定资产投资额也维持较高水平。

未来 5 年仍然将是中国实现由农村化社会向城市化社会转型的关键时期，我国的城市化将继续加速发展阶段，这将大大带动城市建设以及相关的城建资源性资产开发业务的需求。因此，城市基础设施建设行业在城市化的进程中将承担更多的建设任务、面临更大的发展空间。

公司是滨海新区基础设施建设的主力军，其业务技术含量高，资本密集程度大，具有较高的管理水平。

### （2）高速公路领域

高速公路作为公路运输的一种特殊形式，是交通现代化的重要标志。我国高速公路的发展比西方发达国家晚近半个世纪的时间。从 1988 年中国大陆第一条高速公路正式通车至今，中国的高速公路总体上实现了持续、快速和有序的发展。

按照滨海新区的综合规划，2010 年滨海新区出台“1 环 11 射 5 横 5 纵”路网整体规划布局。“1 环”系由国道 112 高速、海滨大道（中段）、南港高速、西外环自然围合而成的滨海

环线。“11射”为滨海新区向外辐射的11条高速公路通道，包括海滨大道北段、唐津高速、塘承、京津高速、京津塘、津晋高速、112国道、津石、南港、津汕、海滨大道（南港高速以南段）。双城之间的快速通道由“5横”组成，包括：津汉高速路、津滨高速路、津塘二线、天津大道和津港高速路。滨海新区南北通道由“5纵”组成，包括：机场大道、蓟汕联络线、汉港快速、西中环-海景大道、塘汉快速。其中，大部分路网规划为高速公路，通过高速公路网的建设，搭建滨海新区对外交通体系、双城交通体系以及区内交通体系的联动建设。2019年海滨大道改名为秦滨高速。

在滨海新区“1环11射5横5纵”路网整体未来规划中，本公司将承担包括西外环、津石高速、津汉高速路、津港高速等多条高速公路项目的建设，在滨海新区整体的高速公路建设中居于领先地位，同时，公司也将享有对这些高速公路的经营权，形成具有稳定资金流的高速公路业务板块。

### （3）钢材贸易领域

钢铁工业是国民经济的基础产业，是实现工业化的支撑产业，是技术、资金、资源、能源密集型产业，是国民经济和社会发展水平以及国家综合实力的重要标志，在整个国民经济中具有举足轻重的地位。钢铁工业又是典型的周期性行业，其发展与国家宏观经济发展密切相关。中国经济的高速增长为钢铁工业的发展提供了机遇和动力，伴随着中国经济持续稳定发展，国内钢铁工业产销规模得以迅速壮大，自1990年以来已经连续14年位列世界钢铁产量第一的位置。由于固定资产投资规模持续快速增长，以及受下游建筑、机械制造、汽车、造船、铁道、石油及天然气、家电、集装箱等行业增长的拉动，中国钢铁消费增长迅猛，连续多年成为世界最大的钢铁生产国和消费国。

总体看，目前中国仍处于工业化、城镇化发展阶段，工业化和城镇化互动，“十三五”期间城镇化水平仍将有较显著的提升，对钢铁的需求仍会继续增长。因此，现阶段过剩并不意味着长期过剩，国内钢铁业的过剩更多的是结构性过剩。当前，我国经济处于由回升向好向稳定发展转变的关键时期，钢铁工业保持了上年以来的回升态势，产量保持增长、出口增幅较大，企业效益好转。

近几年，随着滨海新区的开发开放，新区的基础设施建设进展迅速，固定资产投资各种原材料的需求显著增加，而钢材作为基础设施建设行业最重要的原材料之一，更是居于不可或缺的地位。目前，滨海新区各类建设项目大规模启动，工程建设随之全面铺开，整个滨海新区对于钢材的需求旺盛，钢材贸易市场日趋活跃。

本公司的钢材贸易业务作为其主营业务的组成部分，主要集中于向滨海新区的基础设施施工企业供应钢材原料。随着滨海新区基础设施建设的提速，各施工企业对于钢材需求日益旺盛，从而为公司的钢材贸易业务带来了显著的业务机会，将在未来继续为公司带来可观的经营收入。

### （4）环保产业领域

我国的环保产业是伴随着环境保护事业的发展而逐步发展起来的，至今已有 20 多年的历史。1990 年，国务院办公厅印发了《关于积极发展环境保护产业的若干意见》，推动了我国环保产业的发展。1992 年，党中央、国务院批准了“中国环境与发展十大对策”，将发展环保产业作为一项重要内容。另外，改革开放 20 多年来，我国综合国力显著增强，环境保护投入不断增加。“九五”期间，我国环保投入达 3,600 亿元，1999 年环保投入占 GDP 的比例首次超过 1%，“十五”期间，环保投入约占到 GDP 的 1.2%。“十一五”期间环保投入的比例将进一步增大。环保投资力度的不断加大必将推动我国环保产业不断提升。同时，环保法律法规、标准的不断完善和执法力度的加大，使得对环保产品、技术、服务需求增加，进一步刺激、调动和促进了企业防治污染的积极性，有力地推动了环保产业的快速发展。经过 30 多年的发展，我国环保产业取得了长足的进展。特别是“十五”以来，国家加大了对电力、水泥、钢铁、化工、轻工等重污染行业的治理力度，加强对城镇污水、垃圾和危险废物集中处置等环境保护基础设施的建设投资，有力地拉动了环境保护相关产业的市场需求，产业总体规模迅速扩大，领域不断拓展、结构逐步调整、整体水平有较大提升，运行质量和效益进一步提高。

目前，我国的环保产业已经从初期的以末端治理为主，发展为包括环保产品、环境服务、洁净产品、废物循环利用和自然生态保护五大领域，跨行业、跨地区，产业门类基本齐全的产业体系。为满足污染防治和生态环境保护的需要，近几年环保技术开发、改造和推广的力度不断加大，环保新技术、新工艺、新产品层出不穷，各种技术和产品基本覆盖了环境污染治理和生态环境保护的各个领域。

在大型城市污水处理方面，我国已具备自行设计、制造关键部件及设备成套化能力；在垃圾焚烧发电方面，也取得了可喜的成绩。在有机垃圾堆肥技术和设备方面在传统产业优势的基础上，经过不断技术创新，达到了国际先进水平，工业一般废水治理技术和工业消烟、除尘、脱硫技术等已接近国际当代水平。在资源综合利用方面，工业废渣特别是粉煤灰、煤矸石和磷石膏综合利用技术已达国际先进水平，从有机废液中提取蛋白饲料技术、利用废轮胎生产碳黑技术、空气冷冻废橡胶制胶粉技术等也达到了世界先进水平。

滨海新区在实施新的项目上尤其突出以节能减排和控制温室气体排放为重点，汉沽垃圾焚烧发电厂一期项目采用世界领先水平标准设计，烟气排放等级在国内同类项目中率先达到欧盟 2,000 标准，在行业中领先。凭借自身的技术优势和影响力，本公司基本垄断了汉沽和大港两个区域的垃圾处理业务，同时在滨海新区的污水、污泥处理业务方面也拥有着不可替代的地位。

#### （5）保障房领域

“十二五”期间，中国住房保障体系建设大大向前推进，对加快解决城镇中低收入家庭住房困难，进一步增进人民福祉，保障性住房建设规模持续增加，保障覆盖率明显提高。2011 年-2014 年，全国已累计开工建设各类保障性安居工程超过 3200 万套，基本建成 2000

多万套，集中解决了城镇部分中低收入住房困难家庭以及部分国有工矿、国有林区、垦区、国有煤矿职工的住房问题。2015年，全国城镇保障性安居工程计划新开工740万套（其中各类棚改580万套），基本建成480万套。

“十三五”是中国改革发展进程中最为重要和关键的五年，不仅是经济逐步进入“新常态”的阶段，也将是全面建成小康社会的攻坚阶段。保障性住房的建设作为关系民生福祉、国民经济平衡发展的重大工程，在“十三五”规划中继续获得高度关注。到2020年，计划城镇棚户区住房改造2000万套，基本消除各类棚户区。同时，城镇保障性住房覆盖率达到20%以上，为中低收入家庭或外来人口提供租赁房，基本实现住有所居的目标。

作为滨海新区内重要的国有资产运行主体，本公司负责建设滨海新区范围内最大的保障房项目。另外，公司完成和在建多个商品房项目，对保障房领域形成了良好的互补。经过多年的发展，公司在房地产领域积累了丰富的技术人才和经验，在滨海新区内房地产开发领域尤其是保障房领域处于龙头地位。

## （二）经营情况分析

### 1、发行人主营业务

发行人经营范围为：以自有资金对基础设施建设、农业、林业、渔业、农副食品加工工业、纺织业、非金属矿物制品业、电力、燃气及水的生产和供应业、道路运输业、城市公共交通业、邮电通讯业、仓储业、住宿业、餐饮业、金融业、旅游业、房地产业、水利管理业、公共设施管理业、商业服务业、广告业、教育、卫生、文化、体育和娱乐业进行投资；房地产开发经营；高新技术开发、转让、咨询、服务；投资咨询服务；企业资产管理（金融资产经营管理除外）；房屋租赁；场地租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

发行人充分发挥政府投资主体和市场经营主体作用，以投融资为主体功能，重点从事滨海新区重大基础设施建设和重要区域的开发任务，履行项目建设融资、资本运营、经营城市资源的职责，对投资的滨海新区基础设施建设项目和区域土地开发进行投资管理和资本运作，是知识密集、管理密集、资本密集和产品多元化的大型企业集团。经过多年的发展，公司形成了以政府采购、高速公路、钢材贸易、房地产等四大业务板块为主的布局。

### 2、发行人主营业务情况

经过多年的持续发展，公司主营业务范围不断扩大，目前主要包括政府采购、高速运营、物资贸易、房地产业务、环保产业业务等。2020年度1-6月，公司营业收入为213,827.79万元。

#### （1）政府采购业务

公司的政府采购项目全部为滨海新区的公路建设项目，其建设资金依靠财政拨款、公司自筹及对外融资等渠道解决。发行人按照每个政府采购项目分别与滨海新区建设和交通局签署协议，其采购支付资金来源为天津市滨海新区财政预算、土地出让金收入、市政基

基础设施配套费及建设费等。根据津滨政发【2011】42号滨海新区政府偿债基金管理办法，政府采购资金完全纳入财政预算管理，确保采购行为的履行。

发行人政府采购业务由发行人负责项目的工程建设，并承担建设工程的所有费用，待项目建成后，由政府实施采购。发行人政府采购项目为滨海新区公路建设项目，根据建设要求取得相应的土地批复，公司未将项目中涉及的土地入账进入资产。

### （2）高速公路业务

公司高速公路业务的经营主体为天津海滨大道建设发展有限公司，目前主要资产为海滨大道公路。海滨大道纵贯滨海新区南北，全长约 90 公里，两端与河北省沿海高速公路连接，将天津港、黄骅港、京唐港、秦皇岛港四大港贯通，有效缩短了四大港口之间的通行距离，是集疏港交通功能、过境交通功能和城市交通功能为一体的南北大通道，在地理位置上属于不可重复的资源，在经营上具有一定的垄断性。

按照海滨大道工程道路建设标准和收费高速公路与城市道路的划分，工程共分为南、北、中三段。2009 年海滨大道北段实现通车，公司拥有 25 年的经营收费权。2010 年底，海滨大道除海河大桥以外基本建成，南段通行车流增幅较大。2012 年，海滨大道实现全线完工贯通。2019 年海滨大道改名为秦滨高速。

### （3）钢材贸易

发行人钢材贸易业务，一方面负责集团项目的钢材供应；另一方面向市场以及钢材下游企业供货，采用现货交易模式。近年来，公司钢材贸易业务相对平稳。

公司钢材贸易相对平稳的原因主要是物资供应公司垄断了滨海建投集团所负责项目的钢材供应业务，并积极拓展外部市场，在采购渠道上已经与津冀地区的多家有实力的钢铁企业形成了稳定的供货合作关系，在销售渠道上通过配货环节的灵活方式拥有众多稳定的销售对象，具有较好的业务发展态势。

### （4）房地产业务

公司房地产业务集中在滨海新区，公司承担了滨海新区最大的限价房项目。公司房地产业务主要的经营主体为其下属子公司天津滨海新区建投房地产开发经营有限公司。经营模式为自主开发。公司房地产业务所需土地均严格按照“招、拍、挂”手续通过市场化操作取得。公司主要在售房地产项目包括滨海文化商务中心地块4-6项目，正在建设的项目主要为滨海欣嘉园限价商品房1号、5号、21号、25号、29号地块项目。

### （5）环保产业

发行人主营业务中除上述业务板块外，还包括公司其他业务板块主要是环保产业。

公司环保产业包括垃圾处理发电、污水处理等。其中垃圾处理发电的经营主体为天津滨海环保产业发展有限公司，主要资产为汉沽和大港两个垃圾焚烧发电厂，这两个项目不仅将有效的改善当地的能源供应，更将为公司带来持续稳定的收入。

公司目前还运营了北塘污水处理厂、大港港东新城污水处理厂、北塘再生水厂和汉沽

市政污泥干化处理厂，这些项目的运营将为公司带来稳定的业务收入。

#### 主要经营数据的增减变动情况

项目	报告期（万元）	上年同期（万元）	变动比率	原因
营业收入	213,827.79	202,779.46	5.45%	-
营业成本	183,440.70	153,237.06	19.71%	-
销售费用	3,631.54	2,436.05	49.07%	文化中心住宅项目销售费用增加
管理费用	11,245.35	12,384.70	-9.20%	-
财务费用	22,720.66	28,652.84	-20.70%	本期债务利息支出减少
经营活动现金流量净额	69,746.39	113,747.39	-38.68%	销售商品、提供劳务收到的现金减少所致
投资活动现金流量净额	-159,108.39	94,814.48	-267.81%	收回投资所收到的现金减少所致
筹资活动现金流量净额	454,635.62	295,294.26	53.96%	发行债券收到的现金增加所致

#### 4、经营业务构成情况

##### （1）各业务板块收入与成本情况

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（%）
政府采购	-	-	-	-	-	-	-	-
高速运营	15,201.67	13,777.57	9.37	7.11	43,637.08	25,550.55	41.45	21.52
物资贸易	97,998.62	94,910.30	3.15	45.83	79,483.09	75,984.73	4.40	39.20
房地产开发	33,611.64	27,155.22	19.21	15.72	15,545.52	10,814.08	30.44	7.67
其他	67,015.86	47,597.61	28.98	31.34	64,113.76	40,887.70	36.23	31.62
合计	213,827.79	183,440.70	14.21	100.00	202,779.46	153,237.06	24.43	100.00

##### （2）各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 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（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
政府采购	-	-	-	-	-	-



高速运营	15,201.67	13,777.57	9.37	-65.16	-46.08	-77.39
物资贸易	97,998.62	94,910.30	3.15	23.29	24.91	-28.41
房地产开发	33,611.64	27,155.22	19.21	116.21	151.11	-36.89
其他	67,015.86	47,597.61	28.98	4.53	16.41	-20.02
合计	213,827.79	183,440.70	14.21	5.45	19.71	-41.83

### （3）经营情况分析

本期发行人营业收入中占比最高的业务板块是物资贸易，占比为 45.83%。其他业务板块收入占比为 31.34%，其他业务板块主要为环保产业相关业务，其他业务板块毛利率最高，为 28.98%。

报告期内发行人房地产业务板块营业收入增幅较大，主要原因为发行人报告期房地产开发板块营收大额增加，房地产销售收入同比增加 116.21%，占营业收入的比例由 2019 年 1-6 月的 7.67% 增长到报告期的 15.72%，报告期内发行人房地产开发板块毛利率下降幅度较大，由 2019 年 1-6 月的 30.44% 下降到报告期的 19.21%，主要由于原因改为由于房地产业务成本增加。

## （三）公司未来展望

### 1、未来发展战略

集团 2020 年将围绕“转型发展、工程建设、守住底线、选人用人、党建”五个方面打好“提质增效、加快转型、推动集团高质量发展”攻坚战。

- （1）加快转型步伐，提高集团市场竞争力。
- （2）强化工程建设优势，不断巩固提升集团新区开发建设影响力。
- （3）坚决守住发展底线，提升集团风险抵御力。
- （4）完善选人用人机制，激发干部职工干事创业活力。
- （5）切实加强党的建设，提高全面从严治党政治活力。

### 2、下一年度的经营计划

加快混改和资产盘活，2020 年要完成环保公司水处理板块（环塘公司）和项目管理公司的混改工作；围绕中心渔港区域产业定位，充分利用港口资源，通过混改高水平做好土地招商合作；研究酒店、养老运营等板块混改方案。

加快实施资产优化重组，整合优化公益类资产结构，打造轨道、高速、路桥等专业化建设运营公司。整合道路、隧道、排水、绿化、管廊等养管业务，实现基础设施养管一体化。整合房地产业务和土地资源，集中优势高水平打造房地产板块。整合商业、办公、公寓、公建等经营性房屋资产，开展整体经营、集约管理、规范运作，形成稳定的现金流，实现规模化经营效益。

加强业务板块经营。房地产业务要建立市场化的开发经营模式，建立市场化的资金、人员、薪酬机制；物资贸易要积极开拓装配式建筑、轨道盾构管片等新品种业务；高速、

环保、酒店、养老等运营性业务，要开展行业对标，实施精细化管理，实现降本增效；物业服务板块要加强管理，提升管理层级，开拓新的市场资源，树立建投物业管理服务品牌。

加快推动项目建设，加快推进新区轨道交通B1线一期、津石高速公路等重点项目建设进度；进一步实施工程建设精细化管理，并做好工程建设筹划布局。

### 3、公司可能面临的风险

#### （1）业务受政府政策影响较大风险

发行人作为天津滨海新区城市基础设施建设投资的主渠道和融资创新平台，市场地位稳定，但公司的主营业务受政府的影响较大，未来若政府基建需求受政策调整需求有所下滑，可能会对公司的业务产生较大影响。

#### （2）经济周期风险

公司主要从事滨海新区基础设施投资、建设、运营和管理等业务，其盈利能力与宏观经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放缓甚至出现衰退，地方政府可能改变有关基础设施建设规划，建成的基础设施的使用需求也可能减少，对公司盈利能力产生不利影响。

#### （3）成本上涨的风险

公司目前拥有高速公路、区域开发、保障性住房、环保产业设施、滨海新区基础设施等多项在建项目，还有钢材贸易业务。上述在建项目多为基建项目，项目规模较大，建设周期较长。钢铁、水泥等建筑材料价格存在波动可能，在项目建设和运营期间，如出现原材料和能源价格以及劳动力成本上涨，可能导致项目总成本上升，从而对公司的盈利水平产生不利影响。

## 二、公司本半年度新增重大投资状况

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、业务方面

发行人在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力。发行人与子公司均具有法人地位，在各自经营范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，并依法独立承担民事责任；公司自成立以来重点从事天津滨海新区的高速公路、循环经济产业发展和保障性住房等建设任务，履行建设融资、资本运营和项目经营的职责。在高速公路等

经营项目领域以自建自营的模式实现持续经营，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，具有独立、完整的业务模式，具备完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

## 2、人员方面

公司有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度。所有员工均经过规范的人事聘用程序录用并签订劳动合同，严格执行公司工资制度。公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，设立了人事管理部门，独立履行人事职责。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》等有关规定任免。

## 3、资产方面

发行人依照相关法律和公司章程对子公司实施产权管理、资本运营、战略管理、资源配置、运营监控、技术研发和专业服务，保障国有资产保值增值。发行人是子公司的出资人，与子公司是以资产联结为纽带的关系，依法行使出资人权利；发行人依据产权关系，依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。发行人的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。公司对其所有资产拥有完全的控制支配权，不存在资产、资金及其他资源方面被控股股东、关联企业占用的情况，公司拥有经营所需的土地使用权、收费权、经营权等合法权利，其资产是独立完整的。

## 4、机构方面

公司设立了完全独立于控股股东的组织机构，设有董事会、监事会等机构，公司法人治理结构健全，董事会、监事会均独立运作，公司拥有独立的职能部门，办公机构和生产经营场所与股东严格分开，不存在股东干预公司机构设置或代行公司职能的行为。

## 5、财务方面

公司设有独立的财务会计部门，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，与股东的财务核算体系没有业务、人员上的重叠。公司对各业务部、各项目实行严格统一的财务内控制度，公司拥有独立的银行账户，不存在与股东共用银行账户的情况。公司独立办理税务登记，依法独立纳税。公司能够独立作出财务决策，自主决定资金使用事项。

### （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

1. 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：  
否
2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：11.74，占合并口径净资产的比例（%）：  
1.51，是否超过合并口径净资产的10%：□是 √否

## 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、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30% 的,说明原因
1	总资产	2,044.41	1,993.66	2.55	-
2	总负债	1,264.45	1,183.10	6.88	-
3	净资产	779.96	810.56	-3.78	-
4	归属母公司 股东的净资产	773.19	803.48	-3.77	-
5	资产负债率 (%)	61.89	59.34	4.30	-
6	扣除商誉及 无形资产后 的资产负债 率(%)	67.46	64.88	3.98	-
7	流动比率	8.10	2.29	253.71	本期末一年内到期的非流动负债重分类至长期借款,导致流动负债减少较多
8	速动比率	4.80	1.29	272.09	本期末一年内到期的非流动负债重分类至长期借款,导致流动负债减少较多
9	期末现金及 现金等价物 余额	131.00	93.96	39.42	报告期内经营活动现金流量净额和筹资活动现金流量净额均为正

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
					，带来期末现金及现金等价物余额增加
-					
-					

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	21.38	20.28	5.42	
2	营业成本	18.34	15.32	19.71	
3	利润总额	1.68	0.63	166.67	注1
4	净利润	0.62	0.25	148.00	注2
5	扣除非经常性损益后净利润	0.61	0.26	134.62	注3
6	归属母公司股东的净利润	0.95	0.21	352.38	注4
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	6.72	6.59	1.97	
8	经营活动产生的现金流净额	6.97	11.37	-38.70	注5
9	投资活动产生的现金流净额	-15.91	9.48	-267.83	注6
10	筹资活动产生的现金流净额	45.46	29.53	53.95	注7
11	应收账款周转率	0.12	0.12	0.00	
12	存货周转率	0.05	0.05	0.00	
13	EBITDA全部债务比	0.64%	0.68%	-5.88	
14	利息保障倍数	0.24	0.74	-67.57	注8
15	现金利息保障倍数	0.25	1.49	-83.22	注9
16	EBITDA利息倍数	0.34	1.24	-72.58	注10
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	
18	利息偿付率（%）	100	100	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

注1 利润总额增加：主要原因为报告期内其他收益增加较多。

注2 净利润增加：主要原因为报告期内其他收益增加较多。

注3 扣除非经常性损益后净利润增加：主要原因为报告期内净利润较多而非经常性损益较少。

注4 归属母公司股东的净利润增加：主要原因为报告期内其他收益较多导致的净利润较多。

注5 经营活动现金流产生的现金流净额减少：主要原因为报告期内收到的销售商品提供劳务收到的现金流入减少较多所致。

注 6 投资活动产生的现金流净额减少：主要原因为报告期内收回投资所收到的现金流大幅减少所致。

注 7 筹资活动产生的现金流净额增加：主要原因为报告期内发行债券收到的现金流入增所致。

注 8 利息保障倍数下降：主要原因为报告期内发行人利息费用（含资本化利息支出和费用化利息支出）大幅增加所致。

注 9 现金利息保障倍数减少：主要原因为报告期内发行人经营性现金流净额减少，利息费用增加。

注 10 EBITDA 利息倍数减少：主要原因为报告期内发行人利息费用（含资本化利息支出和费用化利息支出）大幅增加所致。

#### 四、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
应收账款	1,801,123.46	1,750,021.34	2.92	
应收票据	1,680.00	1,948.00	-13.76	
其他应收款	1,885,330.84	1,787,215.82	5.49	
存货	3,460,053.98	3,484,752.02	-0.71	
可供出售金融资产	135,969.86	136,019.86	-0.04	
长期应收款	74,196.76	110,756.25	-33.01	注 1
长期股权投资	112,540.19	112,540.19	0.00	
投资性房地产	868,530.85	868,266.66	0.03	
固定资产	4,919,369.73	4,936,564.41	-0.35	
在建工程	4,119,230.13	3,929,193.19	4.84	
无形资产	1,695,642.48	1,696,232.17	-0.03	

###### 2.主要资产变动的的原因

注 1 主要原因为长期应收款减少：主要原因为融资租赁项目收回本息。

##### （二）资产受限情况

###### （一）货币资金受限

截至 2020 年 6 月 30 日，发行人无受限货币资金。

###### （二）资产抵质押受限

发行人以土地使用权、车辆通行费收费权、应收账款等财产或权利向金融机构提供质押担保进行融资，截至 2020 年 6 月 30 日抵质押资产情况明细见下表：

单位：万元

序号	受限资产	受限原因	抵质押权人/所有权人	账面价值（万元）	抵质押期限
1	中心渔港范围内（包括陆域一、二、三期及海域二期）可出让土地使用权	抵押	国开行天津市分行	366,512.25	2009.6.15.-2021.6.14
2	海滨大道北段一期及南段一期资产	融资租赁物	兴业金融租赁有限责任公司	123,496.70	2015.5.29-2023.5.20

3	中心渔港码头堆场、5000吨级码头及1#2#通用泊位	融资租赁物	工银金融租赁有限公司	150,011.46	2019.3.15-2022.3.15
4	滨海绕城高速津汉段	融资租赁物	建信金融租赁有限公司	385,842.29	2020.1.15-2026.1.10
	<b>合计</b>			<b>1,025,862.70</b>	

除此之外，发行人将于家堡交通枢纽项目政府采购应收款质押给兴业金融租赁有限责任公司，期限2015年6月18日至2023年6月18日；将政府委托代建购买服务协议项下委托代建资金应收账款质押给中国农业发展银行滨海分行，期限2016年9月29日至2041年9月27日；以持有子公司20亿股高速公司股权质押给建设银行天津开发分行，期限为2019年1月30日至2020年11月30日。

天津海滨大道建设发展有限公司以海滨大道项目南段一期车辆通行费收费权提供质押给建行天津开发区分行，质押期限2010年10月28日至2031年11月9日；以海滨大道项目北段二期车辆通行费收费权提供质押给工商银行天津自由贸易试验区分行，质押期限2017年7月25日至2034年4月30日；以海滨大道项目北段一期车辆通行费收费权提供质押给工商银行天津自由贸易试验区分行，质押期限2018年1月19日至2034年4月30日；以海滨大道南段高速公路收费权项下的通行费收入质押给建信金融租赁有限公司，质押期限为2020年1月15日至2026年1月10日。

天津滨海新区高速公路投资发展有限公司以绕城高速收费权及其项下全部收益质押给国开行，质押期限2017年11月15日至2037年11月14日。

天津滨海新区公共产业建设投资有限公司以滨海直属（欣嘉园）中学、天津市滨海新区第一老年养护院、阳光家园第三托养康复服务中心、妇女儿童保健中心、云山道九年一贯制学校、天津市第一中学滨海学校项目租赁收入质押给工商银行天津塘沽分行，质押期限2014年8月29日至2024年8月28日；以河北西路小学、昆明路小学滨海学校（北塘小学）、大港第十二小学项目租赁收入质押给工商银行天津塘沽分行，质押期限2015年11月24日至2020年11月18日；以滨海新区档案馆项目租赁收入质押给中信银行股份有限公司滨海新区分行，质押期限2017年1月4日至2025年1月4日；以滨海新区肿瘤医院项目租赁收入质押给浙商银行滨海新区分行，质押期限2017年1月26日至2027年1月25日；以滨海新区中医医院项目租赁收入质押给中国光大银行股份有限公司天津滨海分行，质押期限2017年3月31日至2028年3月22日；将滨海新区第三老年养护院项目应收账款质押给国开行，期限2017年7月7日至2024年7月6日。

天津滨海新区科技融资租赁有限公司将科技租赁中环项目租赁物（93台全自动单晶炉）抵押给中国进出口银行天津分行，抵押期限为2018年11月30日至2022年11月5日。

天津滨海新区轨道交通投资发展有限公司以天津市轨道交通B1线一期工程（黄港车辆段-于家堡站段）项目收费权及其项下全部收益提供应收账款质押给国家开发银行天津市分行，质押期限2019年8月30日至2044年8月29日。

## 五、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：万元 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	106,398.00	27,600.00	285.50	注1
应付账款	265,151.93	293,392.49	-9.63	
预收款项	411,793.29	399,172.97	3.16	
其他应付款	331,586.94	370,877.34	-10.59	

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
一年内到期的非流动负债	-	2,424,957.01	-100.00	注2
长期借款	4,091,368.25	3,043,708.78	34.42	注3
应付债券	5,571,558.10	3,301,881.58	68.74	注4
长期应付款	1,907,977.54	1,940,694.97	-1.69	
递延收益	22,731.69	22,855.53	-0.54	

## 2.主要负债变动的的原因

注1 短期借款增加：主要原因为发行人生产经营的需要增加了短期银行借款所致。。

注2 一年内到期的非流动负债减少：主要原因为一年内到期的非流动负债重分类至长期借款。

注3 长期借款增加：主要原因为一年内到期的非流动负债重分类至长期借款。

注4 应付债券增加：主要原因为一年内到期的非流动负债重分类至应付债券。

### 3.发行人在报告期内是否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）：56.16 亿元

具体内容：

滨海建投(香港)发展有限公司（以下简称香港公司）下属子公司兆海 BVI 于 2015 年 7 月 23 日同时发行了三年期和五年期的美元债券，票面金额分别为 3 亿美元和 5 亿美元，票面利率分别是 3.1%和 4.0%，每半年付息一次。截至报告期末，三年期 3 亿美元已到期，五年期 5 亿美元仍在存续期内；2019 年 9 月 18 日发行了三年期美元债券，票面金额为 3 亿美元，票面利率 5.88%，每半年付息一次，截至报告期末该债券仍在存续期内。

### （二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

### （三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

### （四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

### （五） 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
国开行	232.53	127.67	104.86
工商银行	105.61	65.51	40.10
工行银团	118.90	32.13	86.77
交通银行	29.50	0.00	29.50
浦发银行	14.33	1.83	12.50
渤海银行	50.00	33.61	16.39
建设银行	111.09	93.98	17.11
天津农商行	24.33	5.83	18.50
光大银行	50.78	3.31	47.47
滨海农商行	4.00	1.49	2.51



银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
兴业银行	15.00	3.11	11.89
中信银行	55.41	55.41	0.00
中国银行	61.97	27.28	34.69
平安银行	17.18	0.00	17.18
农业发展银行	50.25	9.10	41.15
浙商银行	19.00	2.00	17.00
进出口银行	6.19	2.95	3.24
北京银行	11.60	0.94	10.66
民生银行	7.00	7.00	0.00
其他机构	0.28	0.28	0.00
合计	984.95	473.42	511.53

上年末银行授信总额度：992.50 亿元，本报告期末银行授信总额度 984.95 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-7.55 亿元

## 六、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：1.68 亿元

报告期非经常性损益总额：0.01 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

## 七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：6.10

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

无

## 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

（1）发行人于 2020 年 5 月 22 日向上交所（www.sse.com.cn）披露《天津滨海新区建设投资集团有限公司诉讼进展情况公告》。

（2）发行人于 2020 年 6 月 18 日向上交所（www.sse.com.cn）披露《天津滨海新区建设投资集团有限公司关于子公司及诉讼的公告》。

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

#### 四、其他重大事项的信息披露

（1）发行人于2020年2月27日向上交所（www.sse.com.cn）披露《天津滨海新区建设投资集团有限公司关于变更信息披露事务负责人的公告》。

（2）发行人于2020年3月6日向上交所（www.sse.com.cn）披露《天津滨海新区建设投资集团有限公司董事发生变动的公告》。

### 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）

（本页无正文，为《天津滨海新区建设投资集团有限公司公司债券2020年半年度报告》之签章页）

天津滨海新区建设投资集团有限公司



2020年 8 月 28 日

## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020年06月30日

编制单位：天津滨海新区建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	13,100,052,311.28	9,404,515,145.74
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	16,800,000.00	19,480,000.00
应收账款	18,011,234,568.69	17,500,213,361.96
应收款项融资		
预付款项	489,549,435.41	452,846,791.16
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	18,853,308,409.81	17,872,158,172.74
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	34,600,539,755.90	34,847,520,208.76
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	-	709,869,259.63
流动资产合计	85,071,484,481.09	80,806,602,939.99
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资	1,359,698,557.23	1,360,198,557.23
长期应收款	741,967,580.26	1,107,562,457.74
长期股权投资	1,125,401,892.17	1,125,401,892.17
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	8,685,308,524.62	8,682,666,563.58
固定资产	49,193,697,304.80	49,365,644,088.17

在建工程	41,192,301,271.66	39,291,931,857.68
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	16,956,424,801.55	16,962,321,678.00
开发支出		
商誉	44,681,069.09	44,681,069.09
长期待摊费用	60,743,840.49	73,466,146.28
递延所得税资产	3,615,435.27	3,290,437.78
其他非流动资产	5,372,306.68	542,231,130.15
非流动资产合计	119,369,212,583.82	118,559,395,877.87
资产总计	204,440,697,064.91	199,365,998,817.86
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,063,980,000.00	276,000,000.00
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		
应付账款	2,651,519,331.77	2,933,924,918.84
预收款项	4,117,932,891.18	3,991,729,656.50
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	4,687,553.87	7,348,787.22
应交税费	-645,327,005.30	50,917,970.42
其他应付款	3,315,869,421.90	3,708,773,410.64
其中：应付利息		
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	-	24,249,570,124.24
其他流动负债		
流动负债合计	10,508,662,193.42	35,218,264,867.86
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	40,913,682,462.58	30,437,087,848.85
应付债券	55,715,580,963.23	33,018,815,777.39
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款	19,079,775,440.15	19,406,949,733.01
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	227,316,892.30	228,555,267.36
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	115,936,355,758.26	83,091,408,626.61
负债合计	126,445,017,951.68	118,309,673,494.47
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	30,000,000,000.00	30,000,000,000.00
其他权益工具	6,999,882,400.00	9,999,882,400.00
其中：优先股		
永续债	6,999,882,400.00	9,999,882,400.00
资本公积	38,607,438,217.27	38,607,438,217.27
减：库存股		
其他综合收益	-60,954,639.26	-102,945,742.50
专项储备		
盈余公积	582,255,089.54	582,255,089.54
一般风险准备		
未分配利润	1,190,570,249.86	1,260,872,414.82
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	77,319,191,317.41	80,347,502,379.13
少数股东权益	676,487,795.82	708,822,944.26
所有者权益（或股东权益）合计	77,995,679,113.23	81,056,325,323.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	204,440,697,064.91	199,365,998,817.86

法定代表人：郑玉昕 主管会计工作负责人：富闽鲁 会计机构负责人：商俊明

### 母公司资产负债表

2020年06月30日

编制单位：天津滨海新区建设投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	6,003,693,836.77	2,808,158,280.19
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	16,319,225,668.34	16,143,538,412.34

应收款项融资		
预付款项	35,956,761.71	6,570,146.81
其他应收款	32,885,396,650.30	30,389,653,045.69
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,416,496,940.25	4,520,633,021.12
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	-	207,919,182.98
流动资产合计	59,660,769,857.37	54,076,472,089.13
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	506,201,412.02	506,201,412.02
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	27,568,753,923.06	30,643,385,170.06
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,655,533,541.54	3,747,600,612.22
固定资产	28,169,631,492.85	25,104,658,573.51
在建工程	890,390,090.59	840,702,607.33
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	16,702,626,752.92	16,703,002,929.10
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	502,775.42	334,498.12
递延所得税资产		
其他非流动资产	20,455,337,474.17	20,165,722,993.61
非流动资产合计	97,948,977,462.57	97,711,608,795.97
资产总计	157,609,747,319.94	151,788,080,885.10
<b>流动负债：</b>		
短期借款	700,000,000.00	
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,588,372,200.20	1,586,934,650.92
预收款项	249,642,127.00	449,481,547.62
合同负债		
应付职工薪酬	98,908.27	110,664.60
应交税费	-138,199,878.45	423,025.04



其他应付款	5,162,733,820.27	2,777,613,292.94
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	-	18,308,740,000.00
其他流动负债	3,921,102,360.72	4,556,958,319.10
流动负债合计	11,483,749,538.01	27,680,261,500.22
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	15,863,635,062.00	10,285,235,062.00
应付债券	50,100,000,000.00	30,950,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,601,463,576.68	2,381,463,576.68
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	68,565,098,638.68	43,616,698,638.68
负债合计	80,048,848,176.69	71,296,960,138.90
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	30,000,000,000.00	30,000,000,000.00
其他权益工具	6,999,882,400.00	9,999,882,400.00
其中：优先股		
永续债	6,999,882,400.00	9,999,882,400.00
资本公积	38,384,932,217.29	38,384,932,217.29
减：库存股		
其他综合收益	297,377.37	297,377.37
专项储备		
盈余公积	582,255,089.54	582,255,089.54
未分配利润	1,593,532,059.05	1,523,753,662.00
所有者权益（或股东权益）合计	77,560,899,143.25	80,491,120,746.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	157,609,747,319.94	151,788,080,885.10

法定代表人：郑玉昕 主管会计工作负责人：富闽鲁 会计机构负责人：商俊明

**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	2,138,277,868.83	2,028,129,399.47
其中：营业收入	2,138,277,868.83	2,027,794,625.69
利息收入		334,773.78
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,287,883,940.82	2,025,589,659.36
其中：营业成本	1,834,406,978.80	1,532,370,583.68
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	77,501,482.31	58,483,199.05
销售费用	36,315,399.24	24,360,485.74
管理费用	112,453,467.36	123,847,023.33
研发费用		
财务费用	227,206,613.11	286,528,367.56
其中：利息费用	318,003,979.09	396,175,668.00
利息收入	90,166,488.03	110,032,691.11
加：其他收益	374,770,396.33	48,823,901.35
投资收益（损失以“-”号填列）	-58,797,946.04	13,011,124.53
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	522,133.51	63,159.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	166,888,511.81	64,437,924.99

列)		
加：营业外收入	5,709,282.99	698,611.10
减：营业外支出	4,278,686.02	1,834,985.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	168,319,108.78	63,301,551.00
减：所得税费用	105,956,422.18	38,127,771.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	62,362,686.60	25,173,779.33
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	62,362,686.60	25,173,779.33
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）	94,697,835.04	20,691,841.08
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-32,335,148.44	4,481,938.25
六、其他综合收益的税后净额	41,991,103.24	4,225,943.85
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	41,991,103.24	4,225,943.85
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	41,991,103.24	4,225,943.85
（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	41,991,103.24	4,225,943.85

(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	104,353,789.84	29,399,723.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	136,688,938.28	24,917,784.93
归属于少数股东的综合收益总额	-32,335,148.44	4,481,938.25
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：郑玉昕 主管会计工作负责人：富闽鲁 会计机构负责人：商俊明

### 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	451,937,317.71	88,777,820.22
减：营业成本	332,610,309.36	35,627,430.06
税金及附加	40,805,780.95	13,760,258.66
销售费用	17,769,189.42	
管理费用	29,356,685.01	32,194,670.34
研发费用		
财务费用	-35,065,075.95	-53,128,057.20
其中：利息费用		
利息收入	35,081,399.07	53,140,884.19
加：其他收益	250,146,984.11	30,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）		11,447,143.98
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）		

填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	243,400.07	63,159.00
二、营业利润 (亏损以“—”号填列)	316,850,813.10	101,833,821.34
加: 营业外收入	52,665.64	5,000.00
减: 营业外支出	3,860,000.00	215,000.00
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	313,043,478.74	101,623,821.34
减: 所得税费用	78,265,081.69	17,905,955.34
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)	234,778,397.05	83,717,866.00
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	234,778,397.05	83,717,866.00
(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 (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		
六、综合收益总额	234,778,397.05	83,717,866.00
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：郑玉昕 主管会计工作负责人：富闽鲁 会计机构负责人：商俊明

### 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	1,914,880,518.82	2,811,950,701.55
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		32,000.16
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	37,199,807.17	1,993,092.95
收到其他与经营活动有关的现金	1,896,795,817.24	2,603,416,191.98
经营活动现金流入小计	3,848,876,143.23	5,417,391,986.64
购买商品、接受劳务支付的现金	1,984,783,045.04	1,623,065,262.58
客户贷款及垫款净增加额		-29,000,000.00
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		
支付给职工及为职工支付的现金	173,621,832.53	187,873,729.65
支付的各项税费	312,741,905.63	266,008,707.39

支付其他与经营活动有关的现金	680,265,457.20	2,231,970,379.90
经营活动现金流出小计	3,151,412,240.40	4,279,918,079.52
经营活动产生的现金流量净额	697,463,902.83	1,137,473,907.12
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	492,366,666.70	3,126,253,653.13
取得投资收益收到的现金	3,638,133.58	13,812,163.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,334,067.20	4,032,661.50
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	22,264,305.43	94,148,379.95
投资活动现金流入小计	519,603,172.91	3,238,246,857.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,959,585,259.07	1,937,541,992.97
投资支付的现金	144,000,000.00	302,000,000.00
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	7,101,768.14	50,560,104.00
投资活动现金流出小计	2,110,687,027.21	2,290,102,096.97
投资活动产生的现金流量净额	-1,591,083,854.30	948,144,760.96
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	7,774,980,000.00	6,196,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	13,241,570,000.00	8,050,000,000.00
筹资活动现金流入小计	21,016,550,000.00	14,246,000,000.00
偿还债务支付的现金	13,798,468,904.78	9,143,808,355.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,671,395,134.18	2,099,092,074.78
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	329,744.90	50,157,004.30
筹资活动现金流出小计	16,470,193,783.86	11,293,057,434.33
筹资活动产生的现金流量	4,546,356,216.14	2,952,942,565.67

净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	42,800,900.87	2,330,888.40
五、现金及现金等价物净增加额	3,695,537,165.54	5,040,892,122.15
加：期初现金及现金等价物余额	9,404,515,145.74	11,254,199,454.58
六、期末现金及现金等价物余额	13,100,052,311.28	16,295,091,576.73

法定代表人：郑玉昕 主管会计工作负责人：富闽鲁 会计机构负责人：商俊明

### 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	91,670,020.46	26,000,444.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,406,430,561.12	3,036,023,268.34
经营活动现金流入小计	4,498,100,581.58	3,062,023,712.34
购买商品、接受劳务支付的现金	36,133,472.06	140,907,291.56
支付给职工及为职工支付的现金	15,947,283.60	17,476,396.75
支付的各项税费	70,276,241.78	42,559,286.76
支付其他与经营活动有关的现金	3,271,053,277.35	3,147,185,671.08
经营活动现金流出小计	3,393,410,274.79	3,348,128,646.15
经营活动产生的现金流量净额	1,104,690,306.79	-286,104,933.81
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		2,700,000,000.00
取得投资收益收到的现金		12,133,972.61
处置固定资产、无形		75,609.00



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		717,944,711.88
投资活动现金流入小计		3,430,154,293.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,087,999.91	227,596,476.79
投资支付的现金		2,156,000,000.00
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	46,037,136.32	165,663,370.84
投资活动现金流出小计	84,125,136.23	2,549,259,847.63
投资活动产生的现金流量净额	-84,125,136.23	880,894,445.86
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	700,000,000.00	3,500,000,000.00
发行债券收到的现金	13,241,570,000.00	8,050,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	13,941,570,000.00	11,550,000,000.00
偿还债务支付的现金	9,601,910,000.00	6,839,810,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,164,359,869.08	1,772,574,898.98
支付其他与筹资活动有关的现金	329,744.90	42,752,968.30
筹资活动现金流出小计	11,766,599,613.98	8,655,137,867.28
筹资活动产生的现金流量净额	2,174,970,386.02	2,894,862,132.72
<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>	3,195,535,556.58	3,489,651,644.77
加：期初现金及现金	2,808,158,280.19	2,339,123,363.90

等价物余额		
六、期末现金及现金等价物余额	6,003,693,836.77	5,828,775,008.67

法定代表人：郑玉昕 主管会计工作负责人：富闽鲁 会计机构负责人：商俊明

## 担保人财务报表

适用 不适用