

南通市通州区惠通投资有限责任公司

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和公司定期报告中“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公司2019年年度报告中“重大风险提示”相比没有重大变化。

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.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	11
一、 债券基本信息.....	11
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 资信评级情况.....	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	18
五、 偿债计划.....	18
六、 专项偿债账户设置情况.....	20
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	22
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	22
第三节 业务经营和公司治理情况.....	24
一、 公司业务和经营情况.....	24
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.....	31
第四节 财务情况.....	32
一、 财务报告审计情况.....	32
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	32
三、 合并报表范围调整.....	32
四、 主要会计数据和财务指标.....	32
五、 资产情况.....	34
六、 负债情况.....	35
七、 利润及其他损益来源情况.....	38
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	39
九、 对外担保情况.....	39
第五节 重大事项.....	45
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	45
二、 关于破产相关事项.....	45
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.....	45
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	45
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	46
一、 发行人为可交换债券发行人.....	46
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.....	46
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	46
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	46
五、 其他特定品种债券事项.....	46
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	46
第八节 备查文件目录.....	47
财务报表.....	49

担保人财务报表.....62

公司/发行人/公司本部释义

公司/发行人/公司本部	指	南通市通州区惠通投资有限责任公司
市政府	指	南通市人民政府
区政府/通州区政府	指	南通市通州区人民政府
区财政局/通州区财政局	指	南通市通州区财政局
区国资办	指	南通市通州区人民政府国有资产监督管理办公室
区国管中心	指	南通市通州区国有资本管理中心，原南通市通州区人民政府国有资产监督管理办公室
区土地储备中心	指	南通市通州区土地储备中心
16 惠投 01	指	公司发行的总额为人民币 10 亿元的“2016 年南通市通州区惠通投资有限责任公司公司债券（第一期）”
17 惠投债	指	公司发行的总额为人民币 10 亿元的“2017 年南通市通州区惠通投资有限责任公司公司债券”
19 惠投 01	指	公司发行的总额为人民币 12 亿元的“南通市通州区惠通投资有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）”
19 惠投 02	指	公司发行的总额为人民币 10.7 亿元的“南通市通州区惠通投资有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）”
19 惠投 03	指	公司发行的总额为人民币 7.3 亿元的“南通市通州区惠通投资有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券（第三期）”
20 惠投 D1	指	公司发行的总额为人民币 10 亿元的“南通市通州区惠通投资有限责任公司 2020 年非公开发行短期公司债券（第一期）”
计息年度	指	本期债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日前一个自然日止
16 惠投 01 专项账户监管协议	指	公司与中国工商银行股份有限公司南通通州支行和中国银行股份有限公司南通通州支行签订的专项账户监管协议
17 惠投债专项账户监管协议	指	公司与中国工商银行股份有限公司南通通州支行和中国银行股份有限公司南通通州支行签订的本期债券专项账户监管协议
16 惠投 01 债权代理协议	指	公司与债权人中信银行股份有限公司南通分行签订的南通市通州区惠通投资有限责任公司企业债券债权代理协议（附《债券持有人会议规则》）
17 惠投债债券代理协议	指	公司与债权人中信银行股份有限公司南通分行签订的企业债券债权代理协议（附《债券持有人会议规则》）
19 惠投 01 债券受托管理协议	指	公司与债券受托管理人长城证券股份有限公司签订的《债券受托管理协议》
19 惠投 02 债券受托管理协议	指	公司与债券受托管理人长城证券股份有限公司签订的《债券受托管理协议》
19 惠投 03 债券受托管理协议	指	公司与债券受托管理人长城证券股份有限公司签订的《债券受托管理协议》
20 惠投 D1 债券受托管理协议	指	公司与债券受托管理人中信建投证券股份有限公司

		签订的《债券受托管理协议》
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限公司
中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限公司
中国银行南通通州支行	指	中国银行股份有限公司南通通州支行
中国工商银行南通通州支行	指	中国工商银行股份有限公司南通通州支行
中信银行南通分行	指	中信银行股份有限公司南通分行
审计机构/大华	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
信用评级机构/鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
《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》
《公司章程》	指	《南通市通州区惠通投资有限责任公司章程》
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元
报告期	指	2020年1月1日至2020年6月30日
工作日	指	北京市商业银行的对公营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）
法定及政府指定节假日或休息日	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地区的法定节假日或休息日）

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	南通市通州区惠通投资有限责任公司
中文简称	惠通投资
外文名称（如有）	TongzhouHuitongInvestmentCo.,Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	沈杰
注册地址	江苏省南通市通州区金沙街道新金东路42号
办公地址	江苏省南通市通州区金沙街道新金东路42号
办公地址的邮政编码	226300
公司网址	无
电子信箱	759498803@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	赵春涛
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
联系地址	南通市通州区金沙街道新金东路42号
电话	0513-68356602
传真	0513-68356607
电子信箱	332852334@qq.com

三、信息披露网址及置备地

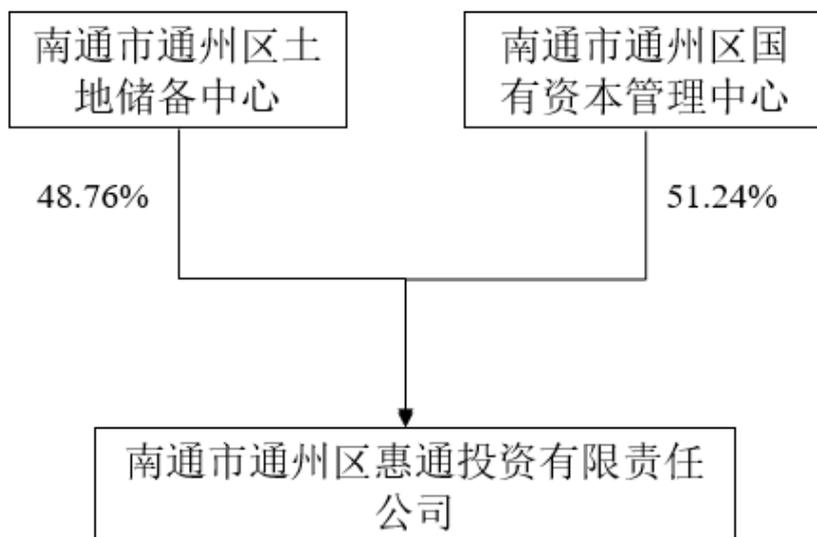
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/ 和 http://www.chinabond.com.cn/
半年度报告备置地	南通市通州区金沙街道新金东路42号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：南通市通州区国有资本管理中心

报告期末实际控制人名称：南通市通州区国有资本管理中心

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

南通市通州区惠通投资有限责任公司（以下简称“公司”）是南通市通州区国有资本管理中心持股非上市国有企业。根据《公司法》及公司章程有关规定，公司股东于2020年4月22日决定：（1）免去孙雪梅、张新兵公司董事职务；（2）选举瞿淑娟、韩爱兰为公司新董事，与沈杰、赵春涛、周沐组成新一届董事会。

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	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	苏州工业园区星海街198号星海大厦东楼10层

签字会计师姓名	张宝娟、孟令法
---------	---------

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127440.SH、1680279.IB
债券简称	PR惠投01、16惠投01
名称	中信银行股份有限公司南通分行
办公地址	南通市北濠桥路1号南通大厦C座1-2层
联系人	咎武华
联系电话	0513-81120915

债券代码	127488.SH、1780041.IB
债券简称	PR惠通投、17惠投债
名称	中信银行股份有限公司南通分行
办公地址	南通市北濠桥路1号南通大厦C座1-2层
联系人	咎武华
联系电话	0513-81120915

债券代码	151899.SH
债券简称	19惠投01
名称	长城证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼10-19层
联系人	吴非、周旋、刘宏基
联系电话	021-31829778

债券代码	162394.SH
债券简称	19惠投02
名称	长城证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼10-19层
联系人	吴非、周旋、刘宏基
联系电话	021-31829778

债券代码	162745.SH
债券简称	19惠投03
名称	长城证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼10-19层
联系人	吴非、周旋、刘宏基
联系电话	021-31829778

债券代码	166275.SH
债券简称	20惠投D1
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	赵永增、何宗辉
联系电话	010-86451365

（三）资信评级机构

债券代码	127440.SH、1680279.IB
债券简称	PR 惠投 01、16 惠投 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心座 7 层

债券代码	127488.SH、1780041.IB
债券简称	PR 惠通投、17 惠投债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心座 7 层

债券代码	151899.SH
债券简称	19 惠投 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢南座 11 层 1101、1102、1103 单元 12 层 1201、1202、1203 单元

债券代码	162394.SH
债券简称	19 惠投 02
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢南座 11 层 1101、1102、1103 单元 12 层 1201、1202、1203 单元

债券代码	162745.SH
债券简称	19 惠投 03
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢南座 11 层 1101、1102、1103 单元 12 层 1201、1202、1203 单元

（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	127440.SH、1680279.IB
2、债券简称	PR 惠投 01、16 惠投 01
3、债券名称	2016 年南通市通州区惠通投资有限责任公司公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 7 月 6 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 7 月 7 日
8、债券余额	6.00

9、截至报告期末的利率(%)	3.75
10、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计本金提前偿还条款，即自本期债券存续期内第三年末起至第七年末，逐年分别按照本期债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，最后五个计息年度每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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	本期债券已于 2020 年 7 月 7 日支付上一计息年度利息，并完成 2 亿元本金提前偿还
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	本期债券设计本金提前偿还条款，即自本期债券存续期内第三年末起至第七年末，逐年分别按照本期债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，最后五个计息年度每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。本期债券已于 2019 年 7 月 7 日、2020 年 7 月 7 日分别完成 2 亿元本金提前偿还。

1、债券代码	127488.SH、1780041.IB
2、债券简称	PR 惠通投、17 惠投债
3、债券名称	2017 年南通市通州区惠通投资有限责任公司公司债券
4、发行日	2017 年 4 月 7 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 4 月 10 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.88
10、还本付息方式	每年付息一次。本期债券设计本金提前偿还条款，即自本期债券存续期内第三年末起至第七年末，逐年分别按照本期债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，最后五个计息年度每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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	本期债券已于 2020 年 4 月 7 日支付上一计息年度利息，并完成 2 亿元本金提前偿还
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	不适用

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	本期债券设计本金提前偿还条款，即自本期债券存续期内第三年末起至第七年末，逐年分别按照本期债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，最后五个计息年度每年的应付利息随当年兑付的本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。本期债券已于 2020 年 4 月 7 日完成 2 亿元本金提前偿还

1、债券代码	151899.SH
2、债券简称	19 惠投 01
3、债券名称	南通市通州区惠通投资有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 7 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 7 月 26 日
7、到期日	2024 年 7 月 26 日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.00
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。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内暂不涉及付息。本期债券已于 2020 年 7 月 26 日完成上一计息年度利息支付
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	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	不适用

1、债券代码	162394.SH
2、债券简称	19 惠投 02
3、债券名称	南通市通州区惠通投资有限责任公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 10 月 29 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 10 月 29 日

7、到期日	2024年10月29日
8、债券余额	10.70
9、截至报告期末的利率(%)	4.80
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。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内暂不涉及付息
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	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	162745.SH
2、债券简称	19惠投03
3、债券名称	南通市通州区惠通投资有限责任公司2019年非公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2019年12月17日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年12月17日
7、到期日	2024年12月17日
8、债券余额	7.30
9、截至报告期末的利率(%)	4.70
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。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内暂不涉及付息
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	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	166275.SH
--------	-----------

2、债券简称	20 惠投 D1
3、债券名称	南通市通州区惠通投资有限责任公司 2020 年非公开发行短期公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 3 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021 年 3 月 25 日
7、到期日	2021 年 3 月 25 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.62
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。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内暂不涉及付息兑付
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，未设置票面利率调整权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用，未设置投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127440.SH、1680279.IB；127488.SH、1780041.IB

债券简称	PR 惠投 01、16 惠投 01；PR 惠通投、17 惠投债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20.00
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	本次债券分“PR 惠投 01”和“PR 惠通投”两期发行，发行规模均为 10 亿元人民币，募集资金合计 20 亿元人民币。截至报告期末，募集资金已使用 20 亿元，均已用于指定用途。相关程序均按募集说明书约定程序履行。
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）	0.00
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）	0.00
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）	否

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：151899.SH、162394.SH、162745.SH

债券简称	19 惠投 01；19 惠投 02；19 惠投 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	30.00
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	本次债券分“19 惠投 01”、“19 惠投 02”和“19 惠投 03”三期发行，发行规模分别为 12 亿元人民币、10.7 亿元人民币、7.3 亿元人民币，募集资金合计 30 亿元人民币。截至报告期末，募集资金已使用 30 亿元，均已用于指定用途。相关程序均按募集说明书约定程序履行。
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）	0.00
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）	0.00
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）	否
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：166275.SH

债券简称	20 惠投 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	1.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金规模合计 10 亿元。截至 2020 年 7 月 1 日，募集资金已使用 8.98 亿元，尚余 1.00 亿元未使用。募集资金最终用途与募集说明书约定内容一致。相关程序均按募集说明书约定程序履行。
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）	-
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）	-
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）	否
募集资金违规使用是否已完成	不适用

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	127440.SH、1680279.IB；127488.SH、1780041.IB
债券简称	PR 惠投 01、16 惠投 01；PR 惠通投、17 惠投债
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24日
评级结果披露地点	www.sse.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：受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债项：债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，信用风险极低
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，未对投资者权益产生影响

债券代码	151899.SH、162394.SH、162745.SH
债券简称	19 惠投 01、19 惠投 02、19 惠投 03
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月15日
评级结果披露地点	北京市朝阳区朝外西街3号兆泰国际中心C座12层
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	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，“+”表示略高于本等级
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者权益产生影响

（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	151899.SH、162394.SH、162745.SH
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	19 惠投 01、19 惠投 02、19 惠投 03
主体评级差异的评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月15日
评级结论（主体）	AA+
标识所代表的含义	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，“+”表示略高于本等级

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：127440.SH、1680279.IB；127488.SH、1780041.IB

债券简称	PR 惠投 01、16 惠投 01；PR 惠通投、17 惠投债
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（%）	1041.12
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）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	按约定执行

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

债券代码：127440.SH、1680279.IB

债券简称	PR 惠投 01、16 惠投 01
偿债计划概述	根据募集说明书约定，本期债券每年付息一次，同时设计本金提前偿还条款，即自本期债券存续期内第三年末起至第七年末，逐年分别按照本期债券发行总额 20%的比例偿

	还债券本金。本期债券已于2019年7月7日、2020年7月7日分别完成2亿元本金提前兑付。报告期内，公司关于债券的偿债计划及其他保障措施未发生变更，且与募集说明书中披露的内容一致，且均得到有效执行。
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：127488.SH、1780041.IB

债券简称	PR惠通投、17惠投债
偿债计划概述	根据17惠投债募集说明书约定，本期债券每年付息一次，同时设计本金提前偿还条款，即自本期债券存续期内第三年末起至第七年末，逐年分别按照本期债券发行总额20%的比例偿还债券本金。本期债券已于2020年4月7日完成2亿元本金提前兑付。报告期内，公司关于债券的偿债计划及其他保障措施未发生变更，且与募集说明书中披露的内容一致，且均得到有效执行。
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：151899.SH

债券简称	19惠投01
偿债计划概述	根据19惠投01募集说明书约定，本次公司债券采用单利按年计息，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。报告期内，公司关于债券的偿债计划及其他保障措施未发生变更，且与募集说明书中披露的内容一致，且均得到有效执行。
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：162394.SH

债券简称	19惠投02
偿债计划概述	根据19惠投02募集说明书约定，本次公司债券采用单利按年计息，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。报告期内，公司关于债券的偿债计划及其他保障措施未发生变更，且与募集说明书中披露的内容一致，且均得到有效执行。
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：162745.SH

债券简称	19 惠投 03
偿债计划概述	根据 19 惠投 03 募集说明书约定，本次公司债券采用单利按年计息，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。报告期内，公司关于债券的偿债计划及其他保障措施未发生变更，且与募集说明书中披露的内容一致，且均得到有效执行。
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：166275.SH

债券简称	20 惠投 D1
偿债计划概述	本次债券的起息日为 2020 年 3 月 25 日。本次债券的利息自起息日起每年支付一次。最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次债券的付息日为 2021 年 3 月 25 日。如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。本次债券到期一次还本。本次债券的兑付日期为 2021 年 3 月 25 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。本次债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的相关公告中加以说明。
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：127440.SH、1680279.IB

债券简称	PR 惠投 01、16 惠投 01
账户资金的提取情况	报告期内，公司募集资金与偿债保障金专项账户运作合法合规
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：127488.SH、1780041.IB

债券简称	PR 惠通投、17 惠投债
账户资金的提取情况	报告期内，公司募集资金与偿债保障金专项账户运作合法合规
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：151899.SH

债券简称	19 惠投 01
账户资金的提取情况	报告期内，公司募集资金与偿债保障金专项账户运作合法合规
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：162394.SH

债券简称	19 惠投 02
账户资金的提取情况	报告期内，公司募集资金与偿债保障金专项账户运作合法合规
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：162745.SH

债券简称	19 惠投 03
账户资金的提取情况	报告期内，公司募集资金与偿债保障金专项账户运作合法合规
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：166275.SH

债券简称	20 惠投 D1
账户资金的提取情况	报告期内，公司募集资金与偿债保障金专项账户运作合法合规
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

致情况	
-----	--

七、报告期内持有人会议召开情况

√适用 □不适用

债券代码	166275.SH
会议届次	南通市通州区惠通投资有限责任公司2020年非公开发行短期公司债券（第一期）2020年第一次债券持有人会议
召开时间	2020年6月16日
召开地点	南通市通州区金沙街道新金东路42号
召开原因	南通市通州区惠通投资有限责任公司拟变更南通市通州区惠通投资有限责任公司2020年非公开发行短期公司债券（第一期）募集资金用途
会议表决情况及会议决议	<p>本期债券总张数为1,000万张，其中有表决权的本期债券总张数为1,000万张。出席本次债券持有人会议的债券持有人（或其代表）共计3人，合计持有本期债券650万张，占本期债券总张数65.00%，其中有表决权的本期债券张数为650万张，占有表决权的本期债券总张数65.00%。</p> <p>出席本次会议的债券持有人（或其代理人）对《关于南通市通州区惠通投资有限责任公司拟变更南通市通州区惠通投资有限责任公司2020年非公开发行短期公司债券（第一期）募集资金用途的议案》进行了审议。本次会议的表决结果如下：</p> <p>同意票为650万张，占出席会议的债券持有人（或其代表）所持表决权总数的100%；反对票0张，占出席会议的债券持有人（或其代表）所持表决权总数的0%；弃权票0张，占出席会议的债券持有人（或其代表）所持表决权总数的0%。</p> <p>根据表决结果，表决同意的债券持有人所持有表决权超过出席本次会议的债券持有人所持有的表决权总数的50%，满足《债券持有人会议规则》中所规定的债券持有人会议形成有效决议的条件。因此，本次债券持有人会议议案获得本次债券持有人会议表决通过。</p>
会议决议落实情况	发行人已根据南通市通州区惠通投资有限责任公司2020年非公开发行短期公司债券（第一期）2020年第一次债券持有人会议决议内容使用本期债券募集资金

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	127440.SH、1680279.IB
债券简称	PR惠投01、16惠投01
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司南通分行
受托管理人履行职责情况	报告期内，债权代理人中信银行股份有限公司南通分行严格按照《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》的约定履行相应职责
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	不涉及

管理/债权代理报告及披露地址	
----------------	--

债券代码	127488.SH、1780041.IB
债券简称	PR 惠通投、17 惠投债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司南通分行
受托管理人履行职责情况	报告期内，债权人中信银行股份有限公司南通分行严格按照《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》的约定履行相应职责
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	不涉及

债券代码	151899.SH
债券简称	19 惠投 01
债券受托管理人名称	长城证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债权人长城证券股份有限公司严格按照《受托管理协议》和《债券持有人会议规则》的约定履行相应职责
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，受托管理事务报告已在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）披露

债券代码	162394.SH
债券简称	19 惠投 02
债券受托管理人名称	长城证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债权人长城证券股份有限公司严格按照《受托管理协议》和《债券持有人会议规则》的约定履行相应职责
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，受托管理事务报告已在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）披露

债券代码	162745.SH
债券简称	19 惠投 03

债券受托管理人名称	长城证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债权人代理人长城证券股份有限公司严格按照《受托管理协议》和《债券持有人会议规则》的约定履行相应职责
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/债权人代理报告及披露地址	是，受托管理事务报告已在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）披露

债券代码	166275.SH
债券简称	20 惠投 D1
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债权人代理人中信建投证券股份有限公司严格按照《受托管理协议》和《债券持有人会议规则》的约定履行相应职责
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/债权人代理报告及披露地址	不涉及

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、公司从事的主要业务

公司从事的经营范围为：农业中低产田改造投资；土地复垦；海洋资源开发投资；滩涂开发投资；市政、道路、桥梁、供水、港口、环保基础设施建设投资；新能源开发利用；房屋拆迁；物业管理；水利和内河港口工程施工；粮食购销；房地产开发、销售；自有房屋租赁。

2、主要产品及其用途

公司的主营业务涵盖城市基础设施建设业务、土地开发整理业务、城乡供水及污水处理业务和广电网络业务等。公司目前主要收入来源为基础设施工程项目建设收入、土地收益金返还、自来水水费、给排水工程费、污水处理费及广电收视及维护费。公司严格按照《公司法》及中国其他有关法律、法规的要求，依据公司章程不断完善公司的治理结构，强化内部管理，规范公司的运营运作。

3、经营模式

（1）城市基础设施建设业务

公司基础设施建设主要由公司本部及全资子公司南通市通州区泽通开发实业有限责任公司（以下简称“泽通公司”）和南通朝霞新农村基础设施建设开发有限公司（以下简称“新农村公司”）承担。公司本部主要负责通州区城区的基础设施建设，泽通公司主要负责通州区城区的安置工程和保障性住房建设，新农村公司主要负责万顷良田项目。

公司基础设施建设主要采用委托代建的方式，即通州区政府委托公司进行基础设施的建设，公司作为项目业主通过公开招投标组织建设单位进行工程建设；公司以自有资金及融入资金支付工程的全部款项，待项目完工后由通州区政府进行回购。根据通州区财政局2010年《关于改革我区政府投融资体制的建设的请示报告》及通州区政府核准文件，通州区财政局将按项目回购并给予项目审计决算价5左右的委托代建管理费及3.33的税收补偿；其中项目审计决算价包含了公司融资所产生的利息。

（2）土地整理开发业务

公司土地开发整理业务主要由全资子公司南通市通州区泽通开发实业有限责任公司和南通朝霞新农村基础设施建设开发有限公司（以下简称“朝霞公司”）承担。泽通公司和朝霞公司分别负责通州区城区和农村范围内的土地开发整理，通州区政府赋予泽通公司和朝霞公司土地开发整理的职能。具体模式来看，通州区财政局与公司签订协议，由公司负责征地拆迁以及补偿款的支付，其中涵盖了安置房建设、土地购置、拆迁补偿、工程施工的资金成本和相关税费等。平整后的土地经过南通市土地交易中心招拍挂后，通州区财政局将入市土地出让净收益的50返还给公司。总体来看，较多的土地资产为公司未来投资提供良好的保障，公司将根据通州区土地市场情况，有计划地出让土地。

（3）其他业务

自来水业务方面，公司全资子公司南通市通州区自来水有限公司（以下简称“自来水公司”）负责整个通州区的自来水供应业务。自来水公司从南通市自来水厂购买原水，然后通过自有的输水管道进行销售。对于乡镇用户，自来水公司不直接供水，而是通过批发给乡镇自来水厂来实现收入，销售价格为原水进价加上一定的利润；对于城区内居民，自来水公司采取供水到家的原则。

有线电视业务方面，公司全资子公司南通市通州区广电网络有限公司（以下简称“广电公司”）是通州区广播电视服务提供商。2009年以来，广电公司启动了数字电视整转工作。

商品贸易方面，公司全资子公司南通交泰贸易有限公司（以下简称“交泰贸易”）负责公司棉纱贸易，主要购销商品为棉纱，通过利用通州区本地优势资源，与中国供销集团南通公司合作，开展商品购销贸易。

（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 (%)
污水处理费	0.203	0.108	46.710	3.031	0.158	0.195	-23.916	11.808
工程项目建设收入	0.0075	0.0982	-	0.112	0.408	0.225	44.781	30.544
自来水水费	1.097	0.857	21.855	16.365	0.734	0.491	33.057	54.971
贸易收入	5.358	5.354	0.060	79.947	0.000	0.000	-	0.000
其他业务	0.036	0.007	81.237	0.544	0.036	0.002	94.322	2.678

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 (%)
合计	6.702	6.425	4.129	-	1.335	0.914	31.551	-

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：发行人营业收入按业务板块分类，未按产品、服务分类

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。

2020 年 1-6 月，公司污水处理业务营业成本同比减少 44.57%，营业毛利率同比下降 295.31%，主要原因是 2020 年益民公司更新污水处理技术，同时引进百威啤酒厂废水等高活性污水进行中和，降低了污水处理投药比例，减少了污水处理成本，受 2020 年上半年疫情影响，工业企业复工较晚，影响了公司污水处理规模，无法实现污水处理规模效益，故营业毛利率降低较为明显；

2020 年 1-6 月，公司工程项目建设收入同比下降 98.16%，工程项目建设成本同比下降 56.37%，营业毛利率同比下降 2,795.94%，主要原因是 2018 年末未结算完成的工程项目建设收入于 2019 年上半年结算，而 2020 年未出现该情况，故体现为工程项目建设收入减少；

2020 年 1-6 月，公司自来水业务收入同比增加 49.46%，自来水业务成本同比增加 74.47%，自来水业务毛利率同比下降 33.89%，主要原因是 2020 年自来水公司进行了一系列催收及管网更新工作，催缴往期欠缴自来水水费，效果明显，同时投入较大力度更新了一部分川姜镇的自来水管网，故成本增加，毛利率下降；

2019 年下半年公司新增贸易业务收入，主要来自发行人新设立的子公司南通交泰贸易有限公司。南通交泰贸易有限公司负责公司棉纱贸易，主要购销商品为棉纱，通过利用通州区本地优势资源，与中国供销集团南通公司合作，开展商品购销贸易；

2020 年 1-6 月，公司其他业务成本同比增加 237.23%，主要原因是本期安装维修公司和交泰贸易公司营业成本增加所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 46,610.44 万元，占报告期内销售总额 87.00%；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
通航供应链江苏有限公司	棉纱、精梳棉等	16,740.59
宁波京兴达通供应链管理有限公司	棉纱、精梳棉等	11,611.57
江苏州际智能纺织有限公司	棉等	7,098.31
中合正达国际贸易有限公司	棉纱、气流纺棉等	6,423.83
北京京棉纺织进出口有限责任公司	紧密精梳棉等	4,736.13

向前五名供应商采购额 53,552.81 万元，占报告期内采购总额 100%；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
南通中实纺织交易市场有限公司	棉纱、精梳棉等	35,644.38
中国供销集团南通供销产业发展有限公司	精梳棉等	8,715.68
融易货行进出口江苏有限公司	棉纱、精梳棉等	6,882.73
北京京尚唯莱文化发展有限公司	棉纱等	2,209.34
各乡镇	防疫物资	100.68

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

说明新增业务板块的主要产品、经营模式、该业务与原主营业务的关联性

2019 年度及 2020 年 1-3 月，发行人分别实现贸易业务收入 25,141.92 万元和 38,460.34 万元，占营业收入比重分别为 9.73%和 86.80%。2019 年度公司新增贸易业务收入，主要来自发行人新设立的子公司南通交泰贸易有限公司。南通交泰贸易有限公司负责公司棉纱贸易，主要购销商品为棉纱，通过利用通州区本地优势资源，与中国供销集团南通公司合作，开展商品购销贸易。

（五） 公司未来展望**1、城市基础设施建设行业的现状及前景****（1）我国城市基础设施建设行业的现状及前景**

自 1998 年以来，我国城市化率以每年 1.5%-2.2%的速度增长。城市已经成为我国经济发展的重要载体，城市经济对我国 GDP 贡献率超过了 70%。近年来，国家在保持对基础设施建设大力扶持的基础上，又相继出台了一系列优惠和引导政策，并引入竞争机制，有效促进了城市建设的快速发展。而我国目前的城市基础设施水平相对较低，主要面临着城市基础设施供需矛盾突出、设施供应能力不足、仍未摆脱短缺困境；设施供应和服务质量不高；投资缺口大，缺乏稳定、规范的建设资金来源渠道；经营机制转换尚未全面展开，市政公用行业效率低下等问题。

根据《全国城镇体系规划（2005-2020）》，到 2020 年预计全国总人口将达 14.5 亿，城镇人口达 8.1-8.4 亿，城镇化水平达 56%-58%。根据住房和城乡建设部的规划，“十二五”期间，全国城市市政基础设施投资总额预计在 7 万亿元左右。随着城市化进程的加快，城镇基础设施建设步伐的稳步推进，基础设施的投资将会十分强劲。同时，由于经济稳定发展，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。“十二五”规划将“加强基础设施建设”、“加强城市公用设施建设，预防和治理城市病”和“积极稳妥推进城镇化”作为城镇发展的重要目标，确定城镇化速度为每年 0.8%，以总结中国城镇化过程中存在的困难、问题和偏差，提高质量和效益，走出一条又好又快的道路。党的“十八大”报告中确定了城镇化未来发展方向，推动“工业化和城镇化良性互动、城镇化和农业现代化相互协调，促进工业化、信息化、城镇化、农业现代化同步发展”。

从分类来看，基础设施建设行业的各子行业的增长速度远大于同期 GDP 的增长速度，显示出城市化、工业化给我国基础设施建设行业带来了不可多得的机遇。总体来看，城市基础设施建设行业面临着较好的发展前景。

（2）南通市通州区城市基础设施建设行业的现状及前景

近年来，南通市通州区城市化进程不断加快，以优化路网结构、完善城镇功能为主要内容的基础设施建设取得重大进展。截至 2016 年末，全区公路总里程 3486 公里，其中高速公路 88 公里、一级公路 161 公里、二级公路 353 公里、三级公路 209 公里、四级公路 2675 公里。全区镇村公交开通率达 100。南通市通州区大力度推进农村基础设施建设，强化农村环境“四位一体”长效管理，继续实施农村河道整治三年行动计划，全年共疏浚农村河道 606 条（段），清淤土方 341 万方，拆除坝头坝埂 1369 条，新建桥涵 721 座，打捞沉船 279 条，整理河坡 1517 公里，绿化河坡 5859 亩，建设生态河道 20 公里，实施生态廊道水环境治理 8 公里，打造 1 个“水美乡镇”、9 个“水美村庄”。同时，通州区协同编制新一轮南通市城市总体规划，高标准修编城镇发展总体规划、村庄布点规划，覆盖城乡的规划体系基本形成。2015 年 3 月 24 日，江苏省政府发出苏政复[2015]22 号文件，同意调整南通市通州区部分行政区划。调整后，通州区共设 12 个镇和 4 个街道办事处。通过将中心城区撤镇设街道，适度合并扩大部分镇的规模，全面加快城镇化建设进程，有利于构建规模适度、梯次鲜明的城镇体系，并且从根本上解决城市发展空间问题，进一步增强中心城区的集聚功能，加快推动城区西拓南进，实现与南通主城区无缝对接和融合发展。

根据南通市“十三五”规划，将坚持以人的城镇化为核心，优化中心城区，加快高铁新城建设，推动城市空间由单中心向多组团、开敞式转变，从重视城市建设向注重城乡和区域协调转变，在更高水平上实现城乡共同发展与繁荣。完善城区专项规划和特色规划，延续城区（生活）功能向南，产业向西扩展的发展轨迹，以科技新城、通吕运河“一河两岸”、进鲜港乡村旅游集聚区建设为抓手，形成“两圈三区四轴”的空间结构。策应南通陆海统筹和江海联动发展战略，充分发挥高铁，城铁的叠加效应，借势完善重大交通基础设施建设。

（3）发行人在该行业中的地位和优势

发行人是南通市通州区主要的城市基础设施建设主体，在南通市通州区城市基础设施建设领域处于绝对主导地位。经南通市通州区政府授权，发行人从事区内交通路网建设、城市景观绿化等重要任务。发行人的城市基础设施建设由公司本部及其全资子公司南通市通州区泽通开发实业有限责任公司负责。

2、城乡供水及污水处理行业的现状及前景

（1）我国城乡供水及污水处理行业的现状及前景

改革开放以来，随着我国城市化进程的加快，城乡供水行业的重要性日益凸显，已经形成政府监管力度不断加大、政策法规不断完善、水务市场投资和运营主体多元化、行业工程技术水平提升、供水管网分布日益科学合理、供水能力大幅增强、城乡供水行业市场化、产业化程度加深、水务投资和经营企业发展壮大良好局面。我国是一个水资源贫乏和分布不均匀的国家，受气候和污染影响，水资源总量呈逐年下降趋势，按照国际公认标准统计，我国已经属于中度缺水国家。

当前，工业化、城镇化正处于快速发展阶段，人民生活和社会生产对水的需求日益增长。目前我国仍有 3.5 亿人饮用水不安全，400 多座城市严重缺水，我国水资源的基本现状普遍表现为水资源短缺，加之开发利用不合理，水环境普遍污染，水生态退化，中国水务行业面临严峻挑战。根据中华人民共和国水利部印发的《节水型社会建设“十三五”规划》，到 2020 年全国用水总量控制在 6,700 亿立方米以内，万元国内生产总值用水量、万元工业增加值用水量较 2015 年分别降低 23%和 20%，农田灌溉水有效利用系数提高到 0.55 以上。根据中华人民共和国水利部公布的《2007 年水资源管理工作要点》，预计到 2030 年和 2050 年我国城市需水量将分别增长到 1,220 亿立方米和 1,540 亿立方米。水资源的日益紧缺客观上为供水行业的发展提供了良好的机遇。此外，国务院指出，解决我国的水问题，必须依靠科技进步，完善体制机制，开发与节约并重，节约优先，进一步加大水资源节约和水环境保护的力度。水务行业将进入快速发展时期。

随着我国经济的快速发展，环境污染也越来越严重威胁到我国社会的可持续发展，其

中城镇水污染已经成为影响和制约我国经济社会健康、快速、持续发展的重要因素。近年来，我国城镇污水处理步伐不断加快，但与发达国家超过 80%的城市污水处理率相比，仍然存在明显差距。加大水污染的治理力度，提高污水处理率将是污水处理行业改革的重点。

《江苏省工商领域鼓励投资的导向目录（2004 年本）》第三条规定：“城镇供水水源、自来水、排水及污水处理厂建设”属于江苏省工商领域鼓励发展的产业。为达到城镇污水处理率 70%的目标，将需要大量资金进行污水处理厂的建设、管网建设和污水处理设施的采购。据估算，“十二五”期间，我国将产生万亿元的污水投资空间。

资金筹措方面，要求在充分发挥市场配置资源的前提下，各地因地制宜，积极吸引和鼓励社会资本投资污水处理厂建设。而在产出方面，污水处理费的调整将进一步提高污水处理企业的盈利能力。21 世纪被称为“水的世纪”，无论从政策面还是市场面来看，污水处理行业都具有广阔的发展空间。

（2）南通市通州区城乡供水及污水处理行业的现状和前景

南通市通州区地处长江三角洲，属于长江干流北沿江水系地区，近年来境内源水河道水质被污染，基本属于Ⅲ类水质，不符合国家《生活饮用水水源水质标准》要求，已成为水质型缺水地区。南通市通州区城乡供水主要存在城乡供水各自为政、粗放经营，供水水源受到污染，原水水质有时达不到国家标准，局部地区由于过量开采地下水造成地面沉降严重以及管网、增泵站建设滞后等问题。随着南通市通州区经济的快速发展，城市用水需求也在大幅增加。根据《江苏城镇污水处理规划》，南通市通州区 2020 年城区综合用水指标为 550L/人·d，乡镇综合用水指标为 300L/人·d，农村综合用水指标为 120L/人·d，远高于 2010 年水平。为满足不断增长的城镇用水需求，南通市通州区将在全区域范围内逐步实施城乡供水一体化，逐步关闭乡镇小水厂和地下水厂，充分利用现有管网，与南通市实现联网供水，将南通市通州区的饮水最终过渡到由南通市统一提供，以长江水作为饮水水源，彻底解决目前地表水源与地下水水质不达标而引起的饮水困难，提高供水质量，确保农村饮水水质安全。

南通市通州区大部分地区排水体制为雨污合流制，大部分污水未经处理直接排入附近水体，水体遭受严重污染，水环境质量难以得到有效保证；排水设施标准偏低，污水管网数量少、管径偏小，污水处理厂建设滞后，不能适应城市发展、经济增长和人民生活水平日益提高的需要；截流系统不完善，城区有相当一部分生活污水和工业废水没有得到有效处理，污水管道系统建设也未能与道路等其他市政设施同时建设，污水收集困难；污水处理厂规模不足。根据《通州市城市排水工程规划（2007~2020）》，2020 年南通市通州区城市污水处理率将提高到 90%，全区范围内均实施雨污分流排水体制。为达到这一目标，南通市通州区政府在 2015 年政府工作报告中明确表示，南通市通州区政府将强化城乡污水管网建设，提升镇区污水处理厂运行效率。加快益民污水处理厂建设运营，推进污泥处置中心建设和益民二分厂建设。同时区政府将实施水体修复工程，持续开展重点河道整治。加强水源地、湿地保护，启动城区地下水应急水源地建设。

（3）发行人在该行业中的地位和优势

发行人的城乡供水及污水处理业务是南通市通州区城乡供水及污水处理行业最大的经营者，居垄断地位。

3、土地开发整理行业的现状及前景

（1）我国土地开发整理行业的现状及前景

土地开发整理行业是一个开放性很低的行业，政策对该行业的发展仍然起着主导作用。发展土地开发整理行业，有利于改善环境，对整个社会的发展有着积极的影响。与土地开发整理行业相关的土地储备制度的建立，已经为土地开发整理行业提供了很大的发展空间。土地储备制度是指市、县人民政府或国土资源部门委托土地储备机构，依据土地利用总体规划、城市总体规划和土地利用年度计划，将按照法定程序收回、收购、优先购买或征收的土地纳入政府储备，对土地储备进行必要的基础设施建设及管理，以备政府供应土地，调控市场的一种制度安排。根据国家关于国有土地储备的管理办法，一般市政府可以授权

当地从事城市基础设施建设的企业，对通过环境治理置换出的低洼、低效土地进行一定的整理和开发，提高土地生产能力，改善生产条件和生态环境，同时作为对该企业建设城市基础设施等公益性项目的补偿，提高该企业营运能力，支持该企业持续发展。

近几年来，随着土地储备制度实行范围的不断扩大，土地开发整理行业规模也逐渐扩大。在可持续发展战略的实施下，土地开发整理行业将朝着提高土地的经济承载能力和土地的收益率，在现有土地的基础上，控制城市用地的盲目扩展，促进城市用地的集约化、有序化，改善生态环境，以实现经济、社会、生态的可持续发展的方向发展。

（2）南通市通州区土地开发整理行业的现状及前景

南通市通州区土地开发整理行业开放性低，一般由南通市通州区政府授权发行人及其下属公司来进行业务的具体运营，主要包括拆迁、固沙护滩、吹填围垦、围堤等业务。根据南通市通州区规划，南通市通州区将以锡通科技产业园、南通家纺城“两翼”带动，把南方片区打造成功能配套齐全、产业高度集聚的活力片区；把西部滨江片区打造成临江产业、综合物流、生态休闲的特色片区；把北部片区打造成组团清晰、协调互动、集约发展的综合片区；把东南片区打造成农业休闲、旅游观光、环境优美的生态片区。

（3）发行人在该行业中的地位和优势

发行人的土地开发整理业务由发行人本部及其全资子公司南通市通州区泽通开发实业有限责任公司和南通新农村基础设施建设开发有限公司经营，在南通市通州区土地开发整理领域居垄断地位。发行人主要负责土地开发整理项目的投融资及综合管理，南通市通州区泽通开发实业有限责任公司主要负责城区范围内的拆迁工程，南通新农村基础设施建设开发有限公司主要负责万顷良田工程。

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、业务独立性

公司具有独立完整的业务体系，在各环节各方面的经营与运作均独立于控股股东、实际控制人及其控制的企业。

2、资产独立性

公司在资产所有权方面产权关系明确，拥有独立的有形资产和无形资产。公司的控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在占用公司的非经营性资金、资产和其他资源的情况。

3、人员独立性

公司的总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人中兼任除董事外的其他行政职务；公司财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。公司具有良好的人员独立性。

4、财务独立性

公司设置了独立的财务管理部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务与控股股东、实际控制人及其控制的企业完全分开，实行独立核算，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开户，独立纳税，不存在为其控制人纳税的情况。公司财务机构负责人和财务人员由公司独立聘用和管理。

5、机构独立性

公司的机构与控股股东或实际控制人完全分开且独立运作，不存在混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权，公司具有良好的机构独立性。

综上，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（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：

与经营有关的应收款项划分为经营性，否则为非经营性。

（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：125.31，占合并口径净资产的比例（%）：56.04，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
南通市润盈房屋拆除工程有限公司	无	26.94	否	往来款	无明确回款安排
南通通欣贸易有限公司	无	30.28	否	往来款	无明确回款安排
南通丰顺城市建设有限公司	无	11.96	否	往来款	无明确回款安排

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
南通市通州区正通企业管理有限公司	无	7.70	否	往来款	无明确回款安排
其他单位	无	48.43	否	往来款	无明确回款安排
合计	—	125.31	—	—	—

（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：

上述资金往来和拆借业经公司有权机构和出资人批准，按照市场价格定价。发行人及受托管理人将分别在每年的年度报告及受托管理事务报告中对发行人非经营性往来占款或资金拆借情况进行披露。

（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

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	6,437,200.77	6,068,054.88	6.08	-
2	总负债	4,201,292.68	3,836,904.59	9.50	-
3	净资产	2,235,908.09	2,231,150.30	0.21	-
4	归属母公司股东的净资产	2,235,846.59	2,231,088.80	0.21	-

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
5	资产负债率 (%)	65.27	63.23	3.22	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	65.49	63.46	3.19	-
7	流动比率	2.05	2.15	-4.37	-
8	速动比率	1.34	1.36	-1.56	-
9	期末现金及现金等价物余额	290,091.57	411,621.66	-29.52	-

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	67,015.13	13,348.70	402.03	注 1
2	营业成本	64,248.30	9,137.01	603.17	注 2
3	利润总额	5,244.51	9,519.59	-44.91	注 3
4	净利润	4,757.79	9,071.32	-47.55	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	3,874.94	7,909.60	-51.01	注 5
6	归属母公司股东的净利润	4,757.78	9,071.31	-47.55	注 6
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	7,016.79	12,594.97	-44.29	注 7
8	经营活动产生的现金流净额	95,914.95	-3,492.15	-2,846.59	注 8
9	投资活动产生的现金流净额	-225,443.79	102,884.61	-319.12	注 9
10	筹资活动产生的现金流净额	81,198.75	5,001.16	1,523.60	注 10
11	应收账款周转率	0.1536	0.0322	377.02	注 11
12	存货周转率	0.0373	0.0055	578.18	注 12
13	EBITDA 全部债务比	0.0028	0.0046	-39.13	注 13
14	利息保障倍数	0.23	0.20	15.00	
15	现金利息保障倍数	5.27	0.94	460.64	注 14
16	EBITDA 利息倍数	0.31	0.23	34.78	注 15
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, 影响报表使用者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：主要系新增贸易业务收入，主要来自发行人新设立的子公司南通交泰贸易有限公司。南通交泰贸易有限公司负责公司棉纱贸易，主要购销商品为棉纱，通过利用通州区本地优势资源，与中国供销集团南通公司合作，开展商品购销贸易；

注 2：主要系新增贸易业务成本，主要来自发行人新设立的子公司南通交泰贸易有限公司。南通交泰贸易有限公司负责公司棉纱贸易，主要购销商品为棉纱，通过利用通州区本地优势资源，与中国供销集团南通公司合作，开展商品购销贸易；

注 3：主要系自来水公司、污水处理公司营业利润减少；

注 4：主要系自来水公司、污水处理公司营业利润减少；

注 5：主要系自来水公司、污水处理公司营业利润减少；

注 6：主要系自来水公司、污水处理公司营业利润减少；

注 7：主要系自来水公司、污水处理公司营业利润减少；

注 8：新增贸易业务导致销售商品、提供劳务收到的现金增加；

注 9：本期收回理财产品收到现金减少，同时购买“国信信托-中投保系列 2 号集合资金信托”等产品导致投资活动现金流流出增加；

注 10：本期发行债券收到的现金增加；

注 11：当期营业收入增加导致应收账款周转率增加；

注 12：当期营业成本增加导致存货周转率增加；

注 13：利润总额减少、全部债务规模增加，导致 EBITDA 全部债务比下降；

注 14：经营活动产生的现金流量净额大幅增加导致现金利息保障倍数增加；

注 15：当期利息支出减少导致 EBITDA 利息倍数增加。

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	58.14	44.83	29.69	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21.13	15.80	33.70	注 1
应收票据	-	0.11	-100.00	注 2
应收账款	43.72	43.57	0.34	-
预付款项	0.73	0.71	3.62	-
其他应收款	194.30	180.54	7.62	-
存货	174.10	170.13	2.33	-
其他流动资产	9.89	9.85	0.34	-
流动资产合计	502.01	465.55	7.83	-
可供出售金融资产	7.97	7.97	0.00	-
长期股权投资	8.36	8.05	3.81	-
投资性房地产	94.17	94.17	0.00	-
固定资产	13.31	13.47	-1.21	-
在建工程	6.89	6.57	4.86	-
无形资产	2.23	2.23	-0.36	-
长期待摊费用	0.00	0.00	0.00	-
递延所得税资产	0.36	0.36	0.00	-
其他非流动资产	8.43	8.43	0.00	-
非流动资产合计	141.71	141.26	0.32	-

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
资产总计	643.72	606.81	6.08	-

2.主要资产变动的的原因

注 1：公司购买“国信信托-中投保系列 2 号集合资金信托”导致以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加；

注 2：银行承兑汇票贴现导致应收票据减少。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	10.64	-	-	质押
存货	13.72	-	-	抵押
其他流动资产	9.89	-	-	预交税费
无形资产	0.82	-	-	抵押
投资性房地产	38.07	-	-	抵押
合计	73.13	-	-	-

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	25.51	21.53	18.49	-
应付账款	7.08	6.92	2.28	-
预收款项	20.25	19.53	3.67	-
应付职工薪酬	0.05	0.06	-18.48	-
应交税费	9.67	9.68	-0.15	-
其他应付款	119.02	96.62	23.18	-
一年内到期的非流动负债	62.86	62.42	0.70	-
流动负债合计	244.44	216.77	12.76	-
长期借款	102.44	102.48	-0.04	-
应付债券	62.27	53.27	16.89	-
长期应付款	4.40	4.25	3.50	-
递延收益	4.71	5.04	-6.57	-
递延所得税负债	1.87	1.87	0.00	-

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
非流动负债合计	175.69	166.92	5.26	-
负债合计	420.13	383.69	9.50	-

2. 主要负债变动的的原因

不适用。

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 254.40 亿元，其中短期有息借款 89.69 亿元；上年末借款总额 241.08 亿元，其中短期有息借款 85.33 亿元；借款总额总比变动 5.52%。

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：

无。

（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 年上半年惠通公司融资工作按照年初制订的融资就按分步执行，资金周转正常，所有有息债务均能正常还本付息，未出现逾期情况，下半年惠通公司到期的债务总额约 38.7 亿元，拟继续按照年初制订的融资计划执行。

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
渤海银行南通分行	12.00	12.00	0.00
建设银行通州支行	3.00	0.31	2.69
国泰租赁	0.66	0.66	0.00
邦银融资租赁	0.33	0.33	0.00
交银金融租赁	0.66	0.66	0.00
上海银行南通分行	15.00	11.00	4.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
江苏银行通州支行	4.00	3.00	1.00
常熟农商行南通分行	1.50	1.50	0.00
中信建投证券（二期债）	16.00	16.00	0.00
山东汇通融资租赁	0.66	0.66	0.00
长城证券	30.00	30.00	0.00
南京银行通州支行	11.50	10.00	1.50
光大银行通州支行	13.00	11.20	1.80
厦门国际银行	3.00	3.00	0.00
华文融资租赁	1.30	1.30	0.00
恒丰银行通州分行	0.95	0.95	0.00
广发银行通州支行	2.00	2.00	0.00
江苏国际信托股份有限公司	8.00	2.00	6.00
工商银行通州支行	2.50	2.50	0.00
兴业银行通州支行	9.00	2.00	7.00
平安银行南通分行	3.00	1.43	1.58
中信银行通州支行	8.00	5.00	3.00
大连银行上海分行	5.00	3.00	2.00
中信建投证券（短期公司债）	40.00	10.00	30.00
澳门国际银行杭州分行	2.00	2.00	0.00
中国银行通州支行	8.00	2.00	6.00
兴业银行通州支行	2.45	2.45	0.00
光大银行南京分行	7.21	7.21	0.00
南京国际租赁	0.99	0.99	0.00
苏州银行南通分行	2.30	2.30	0.00
恒丰银行南通分行	0.90	0.90	0.00
江苏银行通州支行	1.50	1.50	0.00
华鑫国际信托有限公司	8.00	7.50	0.00
南京银行通州支行	1.00	0.90	0.10
中国农业银行通州支行	11.00	10.07	0.93
光大银行通州支行	1.50	1.50	0.00
工商银行通州支行	1.04	1.02	0.02
交通银行通州支行	1.80	1.75	0.05
上海银行南通分行	1.50	1.50	0.00
兴业银行通州支行	2.70	2.70	0.00
光大兴陇信托	2.00	2.00	0.00
南京银行崇川支行	1.00	0.60	0.40
江苏银行崇川支行	0.30	0.30	0.00
华夏银行通州支行	0.80	0.80	0.00
中国银行通州支行	2.00	0.80	1.20
苏州银行南通分行（信托）	0.70	0.70	0.00
兴业银行通州支行	1.25	1.25	0.00
江西金融租赁	1.00	1.00	0.00
招商银行通州支行	0.75	0.75	0.00
华融金融租赁	3.00	3.00	0.00
长江联合租赁	2.00	2.00	0.00
民生银行股份有限公司家纺支行	0.95	0.95	0.00
中国银行通州支行	1.65	1.65	0.00
南通农村商业银行	2.90	2.90	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
君创金融租赁	1.00	1.00	0.00
上海电气	1.00	1.00	0.00
浦银金融租赁	1.00	1.00	0.00
国药控股集团	1.00	1.00	0.00
苏兴金融租赁	1.00	1.00	0.00
江苏金融租赁有限公司	0.80	0.80	0.00
南京银行通州支行	1.00	0.60	0.40
广东越秀融资租赁	1.00	1.00	0.00
张家港农商行通州支行	0.10	0.10	0.00
恒丰银行南通分行	0.90	0.90	0.00
南京银行崇川支行	0.60	0.60	0.00
华商村镇银行	0.09	0.09	0.00
南通农商行	1.50	1.50	0.00
浦发银行通州支行	0.60	0.60	0.00
苏州金租	0.50	0.50	0.00
民生银行家纺支行	1.20	1.20	0.00
常熟农商行	0.40	0.40	0.00
山东汇通融资租赁	2.00	1.00	1.00
青银融资租赁	0.50	0.50	0.00
华宝租赁	1.00	1.00	0.00
兴业银行通州支行	1.80	1.80	0.00
中信租赁	1.00	1.00	0.00
民生金融租赁	1.00	1.00	0.00
中远海运融资租赁	1.00	1.00	0.00
中国建设银行通州支行	1.75	1.75	0.00
中航国际租赁有限公司	0.40	0.40	0.00
江苏省再保融资租赁	1.00	1.00	0.00
江苏银行通州支行	10.35	10.35	0.00
工商银行通州支行	7.15	7.15	0.00
恒丰银行通州分行	1.00	0.90	0.10
南京银行通州支行	1.00	0.40	0.60
华商村镇银行	0.09	0.09	0.00
浙商银行南通分行	0.94	0.94	0.00
合计	310.91	239.05	71.36

上年末银行授信总额度：215.00 亿元，本报告期末银行授信总额度 310.91 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：95.91 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：

剩余非公开发行短期私募公司债券发行额度 30 亿元、非公开发行绿色公司债券发行额度 8 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：0.52 亿元

报告期非经常性损益总额：0.09 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

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：

收到其他与经营活动有关的现金主要为往来款，具备一定可持续性。

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：169.26 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-0.89 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：168.37 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：√是 □否

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
江苏省城乡建设投资有限公司	无	32	城投业务	良好	保证	12.140	2039年4月16日	无
南通丰顺城市建设有限公司	无	7.2	基础建设	良好	保证	1.283	2025年11月21日	无
南通丰顺城市建设有限公司	无	7.2	基础建设	良好	保证	3.900	2022年2月28日	无
南通丰顺城市建设有限公司	无	7.2	基础建设	良好	保证	1.650	2027年4月1日	无
南通丰顺城市建设有限公司	无	7.2	基础建设	良好	保证	2.100	2022年2月18日	无
南通丰顺城市建设有限公司	无	7.2	基础建设	良好	保证	1.400	2022年1月23日	无
南通丰顺城市建设有限公司	无	7.2	基础建设	良好	保证	2.000	2020年12月18日	无
南通丰顺城市建设有限公司	无	7.2	基础建设	良好	保证	1.340	2025年12月5日	无
南通通欣贸易有限公司	无	3	建材销售	良好	保证	0.995	2022年11月26日	无
南通通欣贸易有限公司	无	3	建材销售	良好	质押	0.305	2020年8月27日	无
南通通欣贸易有限公司	无	3	建材销售	良好	保证	0.800	2020年12月18日	无
江苏省通州高级	无	-	教育	良好	保证	0.200	2020年9	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
中学							月2日	
南通市通州文广传媒有限公司	无	5	基础设施建设	良好	保证	0.800	2020年8月29日	无
南通锡通新农村基础设施开发有限公司	无	2.9	基础设施建设	良好	保证	0.760	2022年3月18日	无
南通锡通水务有限公司	无	8	基础设施建设	良好	保证	0.610	2021年9月9日	无
南通耀通水业有限公司	无	10	基础设施建设	良好	保证	1.500	2022年10月10日	无
南通耀通水业有限公司	无	10	基础设施建设	良好	保证	0.680	2021年2月1日	无
南通耀通水业有限公司	无	10	基础设施建设	良好	保证	1.500	2022年10月22日	无
南通耀通水业有限公司	无	10	基础设施建设	良好	保证	1.200	2020年12月27日	无
南通一诺城镇建设有限公司	无	2	基础设施建设	良好	保证	6.500	2031年11月28日	无
江苏禹和水利工程建设有限公司	无	10	基础设施建设	良好	保证	1.200	2023年9月29日	无
江苏禹和水利工程建设有限公司	无	10	基础设施建设	良好	保证	2.985	2021年7月11日	无
江苏禹和水利工程建设有限公司	无	10	基础设施建设	良好	保证	3.000	2022年12月12日	无
南通禹坤水利工程建设有限公司	无	2	基础设施建设	良好	保证	4.697	2026年10月28日	无
南通禹坤水利工程建设有限公司	无	2	基础设施建设	良好	保证	0.800	2020年12月24日	无
南通禹坤水利工程建设有限公司	无	2	基础设施建设	良好	保证	0.864	2021年5月22日	无
南通禹坤水利工程建设有限公司	无	2	基础设施建设	良好	保证	0.266	2026年10月28日	无
南通禹坤水利工程建设有限公司	无	2	基础设施建设	良好	保证	3.200	2021年11月1日	无
江苏禹和水利工程建设有限公司	无	10	基础设施建设	良好	保证	0.660	2021年4月24日	无
南通空港投资发	无	2	基础	良好	保证	0.099	2022年	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
展有限公司			建设				12月18日	
南通耀通水业有限公司	无	10	基础设施建设	良好	保证	2.995	2022年12月17日	无
南通耀通水业有限公司	无	10	基础设施建设	良好	保证	0.550	2021年6月20日	无
江苏禹和水利工程建设有限公司	无	10	基础设施建设	良好	保证	3.200	2024年12月29日	无
南通丰顺城市建设有限公司	无	7.2	基础设施建设	良好	保证	1.340	2025年12月5日	无
江苏禹和水利工程建设有限公司	无	10	基础设施建设	良好	保证	0.200	2020年12月26日	无
江苏禹和水利工程建设有限公司	无	10	基础设施建设	良好	保证	0.100	2020年12月26日	无
江苏禹和水利工程建设有限公司	无	10	基础设施建设	良好	保证	0.300	2020年8月26日	无
南通滨五实业有限公司	无	2	基础设施建设	良好	保证	0.599	2022年12月6日	无
南通开沙岛旅游发展有限公司	无	1.2	资产管理	良好	保证	0.400	2022年11月13日	无
南通市通州区东沙污水处理有限公司	无	0.5	慈善社会组织	良好	保证	0.599	2022年11月20日	无
南通通欣贸易有限公司	无	3	建材销售	良好	保证	0.600	2020年12月26日	无
南通市通州区五接供水服务有限公司	无	0.08	基础设施建设	良好	保证	0.850	2020年12月25日	无
南通通欣贸易有限公司	无	3	建材销售	良好	质押	0.095	2020年11月28日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	1.360	2023年12月30日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	3.540	2025年4月10日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	2.441	2023年12月20日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	1.050	2021年2月24日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	5.640	2023年12月20日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	1.000	2020年12月11日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	0.750	2020年7月29日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	2.898	2021年7月11日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	0.620	2020年9月7日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	1.161	2021年5月29日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	0.951	2023年8月10日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	0.550	2022年8月18日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	1.000	2027年6月28日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	1.680	2029年6月21日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	1.700	2022年9月22日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	1.000	2020年8月20日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	0.493	2020年9月19日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	0.500	2027年11月21日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	1.980	2024年12月31日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	7.000	2021年1月21日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础设施建设	良好	保证	3.000	2023年1月24日	无
南通富通城市建设有限公司	无	40	房地产开发	良好	保证	5.181	2024年7月20日	无
南通富通城市建设有限公司	无	40	房地产开发	良好	保证	3.200	2026年9月4日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			发					
南通富通城市建设有限公司	无	40	房地产开发	良好	保证	0.900	2020年7月23日	无
南通富通城市建设有限公司	无	40	房地产开发	良好	保证	0.841	2021年1月12日	无
南通富通城市建设有限公司	无	40	房地产开发	良好	保证	1.450	2021年3月25日	无
南通富通城市建设有限公司	无	40	房地产开发	良好	保证	1.970	2022年1月31日	无
南通富通城市建设有限公司	无	40	房地产开发	良好	保证	1.500	2020年10月16日	无
南通富通城市建设有限公司	无	40	房地产开发	良好	保证	2.395	2022年12月17日	无
南通高新技术产业开发区总公司	无	1	旅游投资	良好	保证	0.400	2020年12月31日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础建设	良好	保证	5.000	2025年1月10日	无
南通富通城市建设有限公司	无	40	房地产开发	良好	保证	2.980	2028年12月31日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础建设	良好	保证	2.000	2025年1月23日	无
南通富通城市建设有限公司	无	40	房地产开发	良好	保证	1.940	2027年12月25日	无
南通耀通水业有限公司	无	10	基础建设	良好	保证	1.675	2026年11月21日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础建设	良好	保证	1.500	2021年6月18日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础建设	良好	保证	1.495	2023年12月29日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础建设	良好	保证	1.480	2026年6月25日	无
江苏禹和水利工程建设有限公司	无	10	基础建设	良好	保证	1.400	2023年5月22日	无
南通富通城市建	无	40	房地	良好	保证	1.040	2022年	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
设有限公司			产开发				12月26日	
南通耀通水业有限公司	无	10	基础建设	良好	保证	1.000	2021年1月15日	无
南通耀通水业有限公司	无	10	基础建设	良好	保证	1.000	2021年2月25日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础建设	良好	保证	0.965	2024年12月11日	无
江苏禹和水利工程建设有限公司	无	10	基础建设	良好	保证	0.922	2022年3月10日	无
江苏禹和水利工程建设有限公司	无	10	基础建设	良好	保证	0.900	2021年1月15日	无
南通禹坤水利工程建设有限公司	无	2	基础建设	良好	保证	0.864	2027年9月25日	无
南通市通州文广传媒有限公司	无	5	基础建设	良好	保证	0.800	2021年3月9日	无
南通通欣贸易有限公司	无	3	建材销售	良好	保证	0.750	2021年5月19日	无
南通市通州区益众燃气有限公司	无	1.2	传媒产业	良好	保证	0.650	2021年2月26日	无
南通丰顺城市建设有限公司	无	7.2	基础建设	良好	保证	0.600	2021年4月23日	无
南通市通州文广传媒有限公司	无	5	基础建设	良好	保证	0.600	2021年4月23日	无
南通市通州区益众燃气有限公司	无	1.2	传媒产业	良好	保证	0.500	2021年3月8日	无
江苏禹和水利工程建设有限公司	无	10	基础建设	良好	保证	0.490	2021年6月27日	无
南通禹坤水利工程建设有限公司	无	2	基础建设	良好	保证	0.960	2027年9月25日	无
南通禹坤水利工程建设有限公司	无	2	基础建设	良好	保证	0.864	2027年9月25日	无
南通丰顺城市建设有限公司	无	7.2	基础建设	良好	保证	0.900	2021年1月4日	无
南通丰顺城市建设有限公司	无	7.2	基础建设	良好	保证	0.900	2021年6月30日	无
南通市通州广硕贸易有限公司	无	0.5	基础建设	良好	保证	0.500	2021年3月13日	无
南通市通州广硕贸易有限公司	无	0.5	基础建设	良好	保证	0.100	2022年6月29日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础建设	良好	保证	0.425	2021年3月10日	无
南通鼎通交通工程有限公司	无	11.52	基础建设	良好	保证	1.811	2020年11月16日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
							日	
南通空港投资发展有限公司	无	2	基础建设	良好	保证	1.950	2021年12月15日	无
合计	—	—	—	—	—	168.37	—	—

（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	上海证券交易所	2020/5/7	南通市通州区惠通投资有限责任公司关于公司董事发生变更的公告	无重大不利影响
其他事项	上海证券交易所	2020/6/16	南通市通州区惠通	无重大不利

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
	易所		投资有限责任公司2020年非公开发行短期公司债券（第一期）2020年第一次债券持有人会议决议公告	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，为南通市通州区惠通投资有限责任公司 2020 年公司债券半年报盖章页)

南通市通州区惠通投资有限责任公司
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6月30日

编制单位:南通市通州区惠通投资有限责任公司

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	5,814,115,655.17	4,483,216,571.13
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,112,961,979.32	1,580,404,379.32
衍生金融资产		
应收票据		11,410,000.00
应收账款	4,371,750,111.24	4,356,738,158.23
应收款项融资		
预付款项	73,281,579.28	70,721,828.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	19,430,304,142.30	18,053,858,295.22
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	17,409,690,528.64	17,013,217,555.51
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	988,709,809.09	985,338,771.06
流动资产合计	50,200,813,805.04	46,554,905,559.42
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	796,885,810.63	796,885,810.63
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	835,706,308.31	805,030,944.91
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		

投资性房地产	9,416,569,800.00	9,416,569,800.00
固定资产	1,330,946,964.36	1,347,219,028.50
在建工程	688,942,684.83	656,983,082.62
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	222,592,257.71	223,404,572.03
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	358,117.65	358,117.65
递延所得税资产	36,308,026.40	36,308,026.40
其他非流动资产	842,883,900.00	842,883,900.00
非流动资产合计	14,171,193,869.89	14,125,643,282.74
资产总计	64,372,007,674.93	60,680,548,842.16
流动负债：		
短期借款	2,550,800,000.00	2,152,750,000.00
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	707,797,287.63	692,012,708.36
预收款项	2,025,164,754.13	1,953,407,512.08
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	5,199,955.03	6,378,894.91
应交税费	966,580,658.98	968,042,951.93
其他应付款	11,901,833,393.03	9,662,427,673.24
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	6,286,286,241.15	6,242,303,698.68
其他流动负债		
流动负债合计	24,443,662,289.95	21,677,323,439.20
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	10,243,624,785.93	10,247,810,171.27

应付债券	6,227,196,163.52	5,327,196,163.52
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	440,012,477.82	425,148,206.09
长期应付职工薪酬		
预计负债	471,343,881.35	504,480,678.07
递延收益	187,087,208.29	187,087,208.29
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,569,264,516.91	16,691,722,427.24
负债合计	42,012,926,806.86	38,369,045,866.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,210,000,000.00	1,210,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	16,825,800,010.16	16,825,800,010.16
减：库存股		
其他综合收益	28,491,225.90	28,491,225.90
专项储备		
盈余公积	235,401,357.45	235,401,357.45
一般风险准备		
未分配利润	4,058,773,283.68	4,011,195,444.37
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	22,358,465,877.19	22,310,888,037.88
少数股东权益	614,990.88	614,937.84
所有者权益（或股东权益）合计	22,359,080,868.07	22,311,502,975.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计	64,372,007,674.93	60,680,548,842.16

法定代表人：沈杰主管会计工作负责人：赵春涛会计机构负责人：韩爱兰

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：南通市通州区惠通投资有限责任公司

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	4,229,189,429.11	3,392,843,861.80
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计	2,112,961,979.32	1,580,404,379.32

入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	145,756,466.67	145,724,800.00
应收款项融资		
预付款项	70,475,688.20	67,975,642.96
其他应收款	9,338,191,656.57	8,519,289,800.05
其中：应收利息		
应收股利		
存货	6,598,087,413.22	6,411,675,766.06
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	292,404,204.33	289,190,615.22
流动资产合计	22,787,066,837.42	20,407,104,865.41
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	362,558,385.38	362,558,385.38
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,011,038,229.10	9,980,362,865.70
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,401,603,300.00	3,401,603,300.00
固定资产	84,175,735.61	86,149,328.17
在建工程	138,000,920.77	136,831,824.65
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	13,742,217.04	13,999,482.13
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	358,117.65	358,117.65
递延所得税资产	14,747,862.47	14,747,862.47
其他非流动资产	842,883,900.00	842,883,900.00
非流动资产合计	14,869,108,668.02	14,839,495,066.15
资产总计	37,656,175,505.44	35,246,599,931.56
流动负债：		
短期借款	437,500,000.00	737,500,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		

应付账款	120,625,849.12	119,203,950.76
预收款项	1,753,569,172.26	1,683,023,388.26
合同负债		
应付职工薪酬	475,408.90	1,188,877.40
应交税费	364,946,250.72	365,854,753.33
其他应付款	5,799,568,400.18	5,377,916,124.74
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	4,147,615,645.71	3,396,458,879.68
其他流动负债		
流动负债合计	12,624,300,726.89	11,681,145,974.17
非流动负债：		
长期借款	2,281,909,893.00	1,753,054,460.18
应付债券	6,227,196,163.52	5,327,196,163.52
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	127,274,967.85	127,274,967.85
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,636,381,024.37	7,207,525,591.55
负债合计	21,260,681,751.26	18,888,671,565.72
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,210,000,000.00	1,210,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	12,806,960,920.16	12,806,960,920.16
减：库存股		
其他综合收益	120,135,291.92	120,135,291.92
专项储备		
盈余公积	235,401,357.45	235,401,357.45
未分配利润	2,022,996,184.65	1,985,430,796.31
所有者权益（或股东权益）合计	16,395,493,754.18	16,357,928,365.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	37,656,175,505.44	35,246,599,931.56

法定代表人：沈杰主管会计工作负责人：赵春涛会计机构负责人：韩爱兰

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	670,151,302.28	133,487,010.38
其中：营业收入	670,151,302.28	133,487,010.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	626,534,733.82	49,908,221.76
其中：营业成本	642,483,020.38	91,370,078.75
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	3,526,009.56	3,560,175.11
销售费用	4,214,445.96	3,313,171.60
管理费用	17,938,155.64	24,989,521.98
研发费用		
财务费用	-41,626,897.72	-73,324,725.68
其中：利息费用		
利息收入	41,750,296.88	73,505,135.08
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	8,892,582.29	11,221,472.10
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）		

列)		
资产处置收益 (损失以“-”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	52,509,150.75	94,800,260.72
加: 营业外收入	283,092.47	491,919.07
减: 营业外支出	347,192.68	96,234.79
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	52,445,050.54	95,195,945.00
减: 所得税费用	4,867,158.19	4,482,779.02
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	47,577,892.35	90,713,165.98
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	47,577,892.35	90,713,165.98
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)	47,577,839.31	90,713,145.99
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	53.04	19.99
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	47,577,892.35	90,713,165.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	47,577,839.31	90,713,145.99
归属于少数股东的综合收益总额	53.04	19.99
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：沈杰主管会计工作负责人：赵春涛会计机构负责人：韩爱兰

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	3,605,763.80	3,309,713.76
减：营业成本	650,000.00	
税金及附加	1,261,992.22	1,556,894.53
销售费用		
管理费用	8,277,914.09	4,057,717.22
研发费用		
财务费用	-35,333,582.18	-67,231,906.93
其中：利息费用		
利息收入	35,359,026.85	67,254,804.91
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	8,892,582.29	11,221,472.10
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）		

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)		
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	37,642,021.96	76,148,481.04
加: 营业外收入		418,282.90
减: 营业外支出	76,633.62	31.50
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	37,565,388.34	76,566,732.44
减: 所得税费用		
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	37,565,388.34	76,566,732.44
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	37,565,388.34	76,566,732.44
(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	37,565,388.34	76,566,732.44
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: 沈杰 主管会计工作负责人: 赵春涛 会计机构负责人: 韩爱兰

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	814,219,154.23	141,614,382.01
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		
收到其他与经营活动有关的现金	2,913,025,973.51	2,349,053,817.99
经营活动现金流入小计	3,727,245,127.74	2,490,668,200.00
购买商品、接受劳务支付的现金	857,980,016.53	232,358,086.85
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	13,174,718.30	28,814,703.22
支付的各项税费	12,484,885.62	12,645,697.00
支付其他与经营活动有关的现金	1,884,455,998.08	2,251,771,163.55
经营活动现金流出小计	2,768,095,618.53	2,525,589,650.62
经营活动产生的现金流量净额	959,149,509.21	-34,921,450.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	103,267,036.60	1,022,515,145.00
取得投资收益收到的现金	8,892,582.29	11,221,472.10
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	732,000,000.00	18,517,457.64
投资活动现金流入小计	844,159,618.89	1,052,254,074.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	32,597,500.57	14,407,975.06
投资支付的现金	666,500,000.00	9,000,000.00
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	2,399,500,000.00	
投资活动现金流出小计	3,098,597,500.57	23,407,975.06
投资活动产生的现金流量净额	-2,254,437,881.68	1,028,846,099.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,853,900,000.00	3,325,586,272.52
发行债券收到的现金	2,100,000,000.00	300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	413,779,943.80	70,714,017.48
筹资活动现金流入小计	6,367,679,943.80	3,696,300,290.00
偿还债务支付的现金	4,616,052,842.87	2,847,272,047.84
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	360,884,708.27	484,016,667.60
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	578,754,936.15	315,000,000.00
筹资活动现金流出小计	5,555,692,487.29	3,646,288,715.44
筹资活动产生的现金流量净额	811,987,456.51	50,011,574.56
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	-483,300,915.96	1,043,936,223.62
加：期初现金及现金等价物余额	3,384,216,571.13	3,493,612,259.18
六、期末现金及现金等价物余额	2,900,915,655.17	4,537,548,482.80

法定代表人：沈杰主管会计工作负责人：赵春涛会计机构负责人：韩爱兰

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	74,415,181.77	3,450,250.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	587,936,985.09	834,599,835.30
经营活动现金流入小计	662,352,166.86	838,050,085.30
购买商品、接受劳务支付的现金	43,034,370.75	127,516,215.62
支付给职工以及为职工支付的现金	713,468.50	1,903,474.35
支付的各项税费	2,411,107.16	2,739,937.35
支付其他与经营活动有关的现金	828,958,947.78	462,871,112.81
经营活动现金流出小计	875,117,894.19	595,030,740.13
经营活动产生的现金流量净额	-212,765,727.33	243,019,345.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	103,267,036.60	1,022,515,145.00
取得投资收益收到的现金	8,892,582.29	11,221,472.10
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	490,000,000.00	
投资活动现金流入小计	602,159,618.89	1,033,736,617.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,187,243.76	4,015,371.43
投资支付的现金	666,500,000.00	9,000,000.00
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	1,849,500,000.00	
投资活动现金流出小计	2,517,187,243.76	13,015,371.43
投资活动产生的现金流量净额	-1,915,027,624.87	1,020,721,245.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,674,500,000.00	1,242,500,000.00
发行债券收到的现金	2,100,000,000.00	300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	182,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	3,956,500,000.00	1,542,500,000.00
偿还债务支付的现金	1,894,487,801.15	1,790,402,770.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	275,373,279.34	219,676,985.68
支付其他与筹资活动有关的现金	93,700,000.00	
筹资活动现金流出小计	2,263,561,080.49	2,010,079,755.98
筹资活动产生的现金流量净额	1,692,938,919.51	-467,579,755.98
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	-434,854,432.69	796,160,834.86
加：期初现金及现金等价物余额	2,720,843,861.80	2,553,938,095.88
六、期末现金及现金等价物余额	2,285,989,429.11	3,350,098,930.74

法定代表人：沈杰主管会计工作负责人：赵春涛会计机构负责人：韩爱兰

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：中证信用增进股份有限公司

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	1,642,200,801.20	1,495,562,113.28
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	5,629,398,361.64	5,954,120,548.43
衍生金融资产	9,777,692.30	2,478,311.58
应收票据		
应收账款	640,814,313.77	401,820,422.05
应收款项融资		
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	29,895,564.82	
其中：应收利息	1,973,770.42	
应收股利		
买入返售金融资产		11,199,563.35
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	49,316,891.16	51,424,059.10
流动资产合计	8,001,403,624.89	7,916,605,017.79
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	3,221,767,550.40	1,740,860,641.35
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	107,379,548.77	102,879,548.77
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	8,807,763.87	11,206,482.02
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	42,687,938.26	51,362,655.15

无形资产	21,859,163.74	14,239,957.33
开发支出	2,154,597.68	
商誉	22,541,498.25	
长期待摊费用	4,107,017.53	
递延所得税资产	113,297,738.02	88,148,104.97
其他非流动资产	1,423,158.90	75,150,925.65
非流动资产合计	3,546,025,975.42	2,083,848,315.24
资产总计	11,547,429,600.31	10,000,453,333.03
流动负债：		
短期借款	314,000,000.00	663,252,129.46
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	3,019,526.07	
预收款项	114,409,155.17	
卖出回购金融资产款	68,000,000.00	193,460,604.61
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	78,938,698.90	123,896,085.35
应交税费	65,903,908.49	54,880,237.29
其他应付款	437,277,558.83	
其中：应付利息	36,072,784.56	
应付股利	219,299,000.00	
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		80,085,350.68
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	163,645,444.15	139,944,852.35
流动负债合计	1,245,194,291.61	1,255,519,259.74
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	2,197,719,373.79	1,703,358,385.81
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	46,107,768.94	51,794,998.68
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	686,673,253.16	550,316,947.93
递延所得税负债		
其他非流动负债	3,504,045.86	167,888,381.84
非流动负债合计	2,934,004,441.75	2,473,358,714.26
负债合计	4,179,198,733.36	3,728,877,974.00

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00
其他权益工具	998,600,000.00	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	683,984,676.53	693,073,567.22
减：库存股		
其他综合收益	1,381,170.37	226,939.44
专项储备		
盈余公积	143,442,890.52	143,442,890.52
一般风险准备	163,982,705.25	163,982,705.25
未分配利润	481,570,540.66	425,548,079.86
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,058,941,983.33	6,012,254,182.29
少数股东权益	309,288,883.63	259,321,176.74
所有者权益（或股东权益）合计	7,368,230,866.96	6,271,575,359.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,547,429,600.32	10,000,453,333.03

法定代表人：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：中证信用增进股份有限公司

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	770,616,066.26	1,113,135,678.53
交易性金融资产	3,526,981,614.78	2,883,766,977.95
衍生金融资产	9,777,692.30	2,478,311.58
应收票据		
应收账款	475,262,740.76	369,523,844.87
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	18,525,730.48	
其中：应收利息	1,496,164.38	
应收股利		
买入返售金融资产	60,598,607.95	108,404,225.96
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	40,663,617.43	47,148,734.36
流动资产合计	4,902,426,069.96	4,524,457,773.25
非流动资产：		
债权投资	1,092,986,717.53	270,213,676.51
其他债权投资		
长期应收款		

长期股权投资	4,777,873,093.47	4,622,365,893.47
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	2,337,469.22	3,321,308.08
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	21,735,263.86	30,950,201.33
无形资产	7,656,035.12	9,638,414.80
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,219,975.85	
递延所得税资产	49,497,214.93	46,643,132.46
其他非流动资产	565,648.48	63,860,348.45
非流动资产合计	5,954,871,418.46	5,046,992,975.10
资产总计	10,857,297,488.42	9,571,450,748.35
流动负债：		
短期借款	314,000,000.00	663,252,129.46
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,508,597.26	
预收款项	1,220,625.60	
卖出回购金融资产款		173,458,630.14
合同负债		1,649,318.72
应付职工薪酬	47,860,131.01	64,304,676.95
应交税费	27,244,529.81	40,180,401.68
其他应付款	363,227,465.76	
其中：应付利息	36,100,740.60	
应付股利	219,299,000.00	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	157,721,799.50	143,583,536.62
流动负债合计	912,783,148.94	1,086,428,693.57
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,197,719,373.79	1,703,358,385.81
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	25,025,447.61	31,752,890.06
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	651,516,180.21	550,148,701.35
递延所得税负债	-5,968,406.35	
其他非流动负债	394,955.49	101,342,164.63
非流动负债合计	2,868,687,550.75	2,386,602,141.85

负债合计	3,781,470,699.69	3,473,030,835.42
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00
其他权益工具	998,600,000.00	
其中：优先股		
永续债		
资本公积	700,080,233.68	694,407,918.77
减：库存股		
其他综合收益	-383,080.10	-383,080.10
专项储备		
盈余公积	143,442,890.52	143,442,890.52
一般风险准备	163,812,916.18	163,812,916.18
未分配利润	484,293,828.45	511,159,267.56
所有者权益（或股东权益）合计	7,075,826,788.73	6,098,419,912.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,857,297,488.42	9,571,450,748.35

法定代表人：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

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	728,782,812.77	499,551,737.60
其中：营业收入	398,445,041.08	218,936,237.61
利息收入	15,849,397.17	28,337,441.15
已赚保费		
手续费及佣金收入		
加：其他收益	6,254,910.33	2,389,114.34
投资收益（损失以“－”号填列）	331,769,410.49	240,557,897.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-23,544,923.52	9,331,726.75
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	8,977.22	-679.56
二、营业总成本	322,537,339.55	266,847,260.61
其中：营业成本	11,979,914.46	2,038,595.99
利息支出	67,600,306.56	50,177,351.85
提取风险准备金	23,700,591.80	
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	2,826,169.85	2,256,794.89
销售费用		
管理费用	233,016,016.81	214,387,352.28
研发费用	7,114,931.87	
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	9,902,655.53	-2,012,834.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	372,642,225.89	232,704,476.99
加：营业外收入	163,494.17	25,338.70
减：营业外支出	2,289,262.77	697.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	370,516,457.29	232,729,118.06
减：所得税费用	70,811,811.02	42,940,415.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	299,704,646.27	189,788,702.17
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	299,704,646.27	189,788,702.17
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）	286,079,708.80	206,597,752.95
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	13,624,937.47	-16,809,050.78
六、其他综合收益的税后净额	1,951,071.16	-42,082.96
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,099,551.54	-21,468.16
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	1,099,551.54	-21,468.16
（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	1,099,551.54	-21,468.16
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	851,519.62	-20,614.80
七、综合收益总额	301,655,717.43	189,746,619.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	287,179,260.34	206,576,284.79
归属于少数股东的综合收益总额	14,476,457.09	-16,829,665.59
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

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	240,255,761.13	156,219,517.75
减：营业成本	2,879,217.40	2,552,874.30
税金及附加	1,650,673.31	1,496,978.83
销售费用		
管理费用	106,529,943.64	85,872,789.57
研发费用		
财务费用	59,154,366.13	17,490,717.06
其中：利息费用	67,480,072.85	49,983,163.91
利息收入	8,325,706.72	32,492,446.85
提取风险准备金	14,138,262.88	
加：其他收益	2,872,425.62	2,077,904.60
投资收益（损失以“-”号填列）	205,190,777.61	227,778,971.89
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）		
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）	-15,122,550.20	7,105,895.96
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-356,827.21	

资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	248,487,123.59	285,768,930.44
加：营业外收入	124,835.40	
减：营业外支出	2,000,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	246,611,958.99	285,768,930.44
减：所得税费用	44,178,398.10	42,713,868.77
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	202,433,560.89	243,055,061.67
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	202,433,560.89	243,055,061.67
（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	202,433,560.89	243,055,061.67
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：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

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	359,159,068.80	238,561,427.54
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	1,882,386.37	159,724.53
收到其他与经营活动有关的现金	91,934,146.83	73,866,062.99
经营活动现金流入小计	452,975,602.00	312,587,215.06
购买商品、接受劳务支付的现金	15,364,405.23	2,413,427.60
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	187,214,619.63	229,333,968.95
支付的各项税费	103,036,114.07	85,525,542.09
以现金支付的业务及管理费	40,754,563.13	51,541,253.55
支付其他与经营活动有关的现金	100,650,002.36	794,783,228.86
经营活动现金流出小计	447,019,704.42	1,163,597,421.05
经营活动产生的现金流量净额	5,955,897.58	-851,010,205.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,408,029,682.75	6,750,564,301.47
取得投资收益收到的现金	246,384,227.79	269,205,490.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	175,010.02	2,834.40
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		64,500,000.00
投资活动现金流入小计	4,654,588,920.56	7,084,272,626.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,893,703.84	2,832,350.02
投资支付的现金	7,535,738,061.27	6,430,207,503.12
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	140,204.69	167,798,706.12
投资活动现金流出小计	7,538,771,969.80	6,600,838,559.26
投资活动产生的现金流量净额	-2,884,183,049.24	483,434,066.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	116,991,400.34	

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	4,857,819,080.55	70,000,000.00
卖出回购金融资产卖出收到的现金	67,999,999.50	131,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	10,832,808.16	
筹资活动现金流入小计	5,053,643,288.55	201,500,000.00
偿还债务支付的现金	3,901,652,068.96	420,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	107,634,128.43	106,139,526.58
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	640,006.38	
筹资活动现金流出小计	4,009,926,203.77	526,139,526.58
筹资活动产生的现金流量净额	1,043,717,084.78	-324,639,526.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	436,440.22	-95,278.60
五、现金及现金等价物净增加额	-1,834,073,626.66	-692,310,944.33
加：期初现金及现金等价物余额	3,700,847,366.88	2,568,947,958.92
六、期末现金及现金等价物余额	1,866,773,740.22	1,876,637,014.59

法定代表人：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达

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	245,699,539.24	133,445,807.33
收到的税费返还	65,901.01	
收到其他与经营活动有关的现金	23,897,708.24	16,341,802.42
经营活动现金流入小计	269,663,148.49	149,787,609.75
购买商品、接受劳务支付的现金	1,105,401.89	136,773.49
支付给职工及为职工支付的现金	77,923,632.56	102,212,487.36
支付的各项税费	80,414,631.49	73,005,532.11
以现金支付的业务及管理费	16,054,412.82	27,154,705.00
支付其他与经营活动有关的现金	15,617,572.73	717,634,621.26
经营活动现金流出小计	191,115,651.49	920,144,119.22
经营活动产生的现金流量净额	78,547,497.00	-770,356,509.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,063,961,140.98	6,592,012,856.91
取得投资收益收到的现金	182,609,859.34	258,387,164.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,166.28	2,223.00
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		64,500,000.00
投资活动现金流入小计	3,246,572,166.60	6,914,902,244.74

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	713,511.00	803,244.07
投资支付的现金	4,591,527,549.88	6,350,864,455.64
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	140,204.69	167,798,706.12
投资活动现金流出小计	4,592,381,265.57	6,519,466,405.83
投资活动产生的现金流量净额	-1,345,809,098.97	395,435,838.91
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	4,856,912,050.55	70,000,000.00
发行债券收到的现金		
卖出回购金融资产卖出收到的现金		131,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,856,912,050.55	201,500,000.00
偿还债务支付的现金	3,831,652,068.96	420,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	95,982,914.80	106,139,526.58
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	3,927,634,983.76	526,139,526.58
筹资活动产生的现金流量净额	929,277,066.79	-324,639,526.58
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	-337,984,535.18	-699,560,197.14
加：期初现金及现金等价物余额	1,183,619,819.05	2,150,346,020.17
六、期末现金及现金等价物余额	845,635,283.87	1,450,785,823.03

法定代表人：牛冠兴 主管会计工作负责人：杨青 会计机构负责人：郭贤达