

重庆两江新区开发投资集团有限公司
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

请投资者关注下述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。

1、产业政策风险

发行人主要从事土地开发业务，受到国家和地方产业政策的支持。但在我国国民经济不同的发展阶段，国家和地方的产业政策会有所不同。国家的土地开发政策、城市规划、土地利用、城市建设投融资政策和地方政府支持度的变化将对发行人的经营活动会带来一定影响。

2、经济周期波动风险

对建设土地的需求与经济周期的波动紧密相关。如果出现经济增长速度放缓、停滞或衰退，将有可能削弱土地需求和降低土地出让收益，对发行人的土地开发业务带来负面影响。发行人基础设施建设的前期投入较多，因而重庆市经济增速的波动以及两江新区招商引资情况，将对发行人的发展和资金平衡造成一定影响。

3、经营活动产生的现金流量净额为负的风险

发行人2020年1-6月经营活动产生的现金流量净额为-28.47亿元，同比下降168.40%，同时经营活动产生的现金流量净额由正转负，主要是土地出让收入的财政返还尚未现金到账，而园区土地整治及建设项目在持续进行所致。未来随着疫情逐步好转，发行人逐步恢复正常的整治土地挂牌出让工作，经营活动产生的现金流量净额将会继续好转。

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.....	9
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 资信评级情况.....	20
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	21
五、 偿债计划.....	23
六、 专项偿债账户设置情况.....	24
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	25
八、 受托管理人履职情况.....	26
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、 投资状况.....	27
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	27
四、 公司治理情况.....	27
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	28
第四节 财务情况.....	28
一、 财务报告审计情况.....	28
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	28
三、 主要会计数据和财务指标.....	28
四、 资产情况.....	29
五、 负债情况.....	31
六、 利润及其他损益来源情况.....	32
七、 对外担保情况.....	32
第五节 重大事项.....	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	32
二、 关于破产相关事项.....	33
三、 关于司法机关调查事项.....	33
四、 其他重大事项的信息披露.....	33
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换债券发行人.....	33
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.....	33
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	33
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	33
五、 其他特定品种债券事项.....	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	34
第八节 备查文件目录.....	35
财务报表.....	37
附件一： 发行人财务报表.....	37

担保人财务报表.....49

释义

发行人/本公司/公司/重庆两江投资集团	指	重庆两江新区开发投资集团有限公司
成员公司	指	重庆两江新区开发投资集团有限公司之全资、控股子公司
重庆市委	指	中国共产党重庆市委员会
重庆市政府	指	重庆市人民政府
重庆市国资委	指	重庆市国有资产监督管理委员会
两江置业公司	指	重庆两江新区置业发展有限公司，本公司全资子公司
两江景观公司	指	重庆两江新区市政景观建设有限公司，本公司全资子公司
20 两江 01;20 两江债 01	指	2020 年第一期重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券
19 渝江 01;19 渝两江双创债 01	指	2019 年第一期重庆两江新区开发投资集团有限公司双创孵化专项债券
19 渝江 02;19 渝两江双创债 02	指	2019 年第二期重庆两江新区开发投资集团有限公司双创孵化专项债券
17 两江 01	指	重庆两江新区开发投资集团有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)
PR 两江 01;16 渝两江专项债 01	指	2016 年第一期重庆两江新区开发投资集团有限公司专项债券
PR 两江 02;16 渝两江专项债 02	指	2016 年第二期重庆两江新区开发投资集团有限公司专项债券
PR 渝两江;16 渝两江	指	2016 年重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券
PR 渝江 01;14 渝两江债 01	指	2014 年第一期重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券
PR 渝江 02;14 渝两江债 02	指	2014 年第二期重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券
广发证券	指	广发证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
元	指	人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	重庆两江新区开发投资集团有限公司
中文简称	重庆两江投资集团
外文名称（如有）	Chong qing Liang jiang New Area Development & Investment Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	LiangjiangGroup
法定代表人	李谨
注册地址	重庆市 渝北区龙兴镇迎龙大道 19 号
办公地址	重庆市 渝北区龙兴镇两江大道 618 号两江总部大楼
办公地址的邮政编码	401135
公司网址	https://www.cqljt.com
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	许志琼
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	重庆市渝北区龙兴镇两江大道 618 号两江总部大楼 619 室
电话	023-67199931
传真	023-67143666
电子信箱	384399870@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	重庆市渝北区龙兴镇两江大道 618 号两江总部大楼 619 室

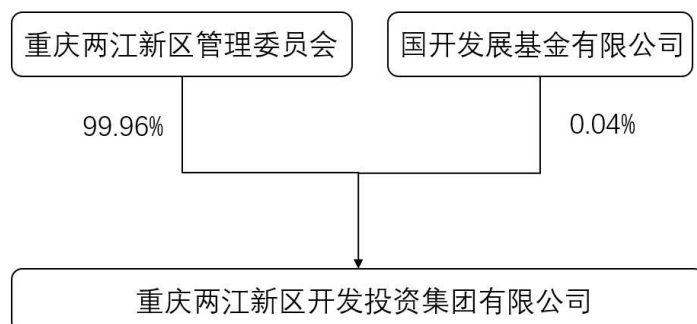
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：重庆两江新区管理委员会

报告期末实际控制人名称：重庆两江新区管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人



（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

2020年3月5日，根据重庆两江新区管理委员会《关于高家育、刘军同志职务任免的通知》（渝两江管〔2020〕19号）决定，免去高家育同志的重庆两江新区开发投资集团有限公司董事，同时提名其不再担任重庆两江新区开发投资集团有限公司副总裁职务。

2020年4月21日，根据重庆两江新区管理委员会《关于蒋兴益同志任职的批复》（渝两江管〔2020〕36号）决定，任命蒋兴益同志为重庆两江新区开发投资集团有限公司董事。

2020年4月21日，根据重庆两江新区开发投资集团有限公司《关于唐峻同志任职的通知》（渝两江投发〔2020〕48号）决定，任命唐峻同志为重庆两江新区开发投资集团有限公司副总裁。

2020年6月24日，根据重庆两江新区管理委员会《关于陈曦同志任职的通知》（渝两江管〔2020〕59号）决定，陈曦同志任重庆两江新区开发投资集团有限公司监事会主席。

2020年6月30日，根据重庆两江新区开发投资集团有限公司《关于张利志同志任职的通知》（渝两江投发〔2020〕93号）决定，任命张利志同志为重庆两江新区开发投资集团有限公司副总裁。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	重庆市北部新区星光大道90号A2-5层
签字会计师姓名（如有）	童文光、帅琳

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124707、124781
债券简称	PR 渝江 01、PR 渝江 02
名称	重庆三峡银行股份有限公司
办公地址	重庆市渝中区民族路108号B栋
联系人	曹云
联系电话	023-60331360

债券代码	127365
债券简称	PR 渝两江
名称	重庆三峡银行股份有限公司
办公地址	重庆市渝中区民族路108号B栋
联系人	曹云
联系电话	023-60331360

债券代码	127426、127445
债券简称	PR 两江 01、PR 两江 02
名称	中国农业银行股份有限公司重庆两江分行
办公地址	重庆市北部新区金渝大道68号4栋1-3、2-3、3-1、3-2、3-3
联系人	刘谊
联系电话	023-63022269

债券代码	143273
债券简称	17 两江 01
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	李振
联系电话	010-86451099

债券代码	152110、152348
债券简称	19 渝江 01、19 渝江 02
名称	中国工商银行股份有限公司重庆两江分行
办公地址	重庆市渝北区黄山大道中段56号渝兴广场B1栋
联系人	胡潇月
联系电话	023-67533923

债券代码	152447
债券简称	20 两江 01

名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
联系人	刘飞
联系电话	010-60838258

（三）资信评级机构

债券代码	124707、124781、127365、127426、127445、143273、152110、152348、152447
债券简称	PR 渝江 01、PR 渝江 02、PR 渝两江、PR 两江 01、PR 两江 02、17 两江 01、19 渝江 01、19 渝江 02、20 两江 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路398号华盛大厦14层

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	124707
2、债券简称	PR 渝江 01
3、债券名称	2014年第一期重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2014年4月25日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年4月25日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	6.70
10、还本付息方式	每年付息1次；本期债券采取分次还本的方式：在本期债券存续期第3年至第7年，每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的20%。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选	不适用

择权的触发及执行情况	
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	偿还本金 4 亿元

1、债券代码	124781
2、债券简称	PR 渝江 02
3、债券名称	2014 年第二期重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 9 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 9 月 16 日
8、债券余额	8.00
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 1 次；本期债券采取分次还本的方式：在本期债券存续期第 3 年至第 7 年,每年分别偿还的本金为本期债券发行总额的 20%。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	127365
2、债券简称	PR 渝两江
3、债券名称	2016 年重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 1 月 13 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 1 月 13 日
8、债券余额	11.20
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.17
10、还本付息方式	每年付息 1 次；同时设置本金提前偿付条款，分次还本，在本期债券存续期的第 3、4、5 个计息年度，每年分

	别偿付债券发行总额的 30%、30%、40%，最后三年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	偿还本金 8.40 亿元

1、债券代码	127426
2、债券简称	PR 两江 01
3、债券名称	2016 年第一期重庆两江新区开发投资集团有限公司专项债券
4、发行日	2016 年 4 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021 年 4 月 19 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.60
10、还本付息方式	每年付息 1 次；在债券存续期第 3、4、5 个计息年度末分别按照债券发行总额 30%，30%和 40%的比例偿还本期债券本金。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	偿还本金 7.50 亿元

1、债券代码	127445
2、债券简称	PR 两江 02

3、债券名称	2016年第二期重庆两江新区开发投资集团有限公司专项债券
4、发行日	2016年8月5日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2021年8月5日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.10
10、还本付息方式	每年付息1次；在债券存续期第3、4、5个计息年度末分别按照债券发行总额30%、30%和40%的比例偿还本期债券本金。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143273
2、债券简称	17两江01
3、债券名称	重庆两江新区开发投资集团有限公司公开发行2017年公司债券(第一期)
4、发行日	2017年8月25日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2020年8月25日
8、债券余额	0.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.69
10、还本付息方式	每年付息1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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中	不适用

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

备注：该债券已于2020年8月兑付全部本金

1、债券代码	152110
2、债券简称	19 渝江 01
3、债券名称	2019年第一期重庆两江新区开发投资集团有限公司双创孵化专项债券
4、发行日	2019年2月28日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024年2月28日
8、债券余额	16.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.28
10、还本付息方式	每年付息1次；同时设置本金提前偿付条款，分次还本，在本期债券存续期的第3、4、5个计息年度，每年分别偿付债券发行总额的30%、30%、40%，最后三年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	152348
2、债券简称	19 渝江 02
3、债券名称	2019年第二期重庆两江新区开发投资集团有限公司双创孵化专项债券
4、发行日	2019年12月13日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2024年12月13日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.93
10、还本付息方式	每年付息1次；同时设置本金提前偿付条款，分次还本

	，在本期债券存续期的第3、4、5个计息年度，每年分别偿付债券发行总额的30%、30%、40%，最后三年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所，银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不适用
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	不适用

1、债券代码	152447
2、债券简称	20 两江 01
3、债券名称	2020年第一期重庆两江新区开发投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2020年4月10日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2025年4月13日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.20
10、还本付息方式	每年付息1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，银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	不适用
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	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124707、124781

债券简称	PR 渝江 01、PR 渝江 02
募集资金专项账户运作情况	按照规定运作
募集资金总额	40.00
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	本次两期债券募集资金共计 40.00 亿元，8.65 亿元用于一横线(代家山立交至协睦立交)道路工程项目，11.35 亿元一横线(张家梁立交至代家山立交)道路工程项目。公司于 2015 年 10 月 9 日将“14 渝两江债 01”和“14 渝两江债 02”合 17.54 亿元原计划投向由重庆两江新区龙兴聚居区北公租房项目和御临南公租房项目变更为重庆两江新区天堡寨公租房项目和北碚水土思源公租房配建廉租房项目。公司已经向重庆市发展和改革委员会备案并实施本次募集资金变更。为了保证募集资金合理使用，公司聘请重庆三峡银行股份有限公司作为本期债券募集资金监管人，签署了募集资金监管协议，设立募集资金使用专户。该专户用于本期债券募集资金的接收、存储及划转。
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：127365

债券简称	PR 渝两江
募集资金专项账户运作情况	按照规定运作
募集资金总额	28.00
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	本期债券募集资金总额为 28 亿元，全部用于重庆两江新区龙兴安置房二期工程、天堡寨安置房工程、和源家园三期安置房工程、万寿片区安置房工程、太山片区安置房工程、万寿片区安置房二期工程和书院片区安置房工程共七个安置房建设项目。目前募集资金已经按照约定用途使用完毕。公司拟定了《债券持有人会议规则》，并聘请重庆三峡银行股份有限公司担任本期债券监管银行/债权人代理人，签署了《账户资金监管协议》、《债权代理协议》等协议，规定了监管银行负责监管公司本期债券募集资金是否按照本期债券募集说明书披露的内容进行使用，以保护本期债券投资者的利益。

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：127426、127445

债券简称	PR 两江 01、PR 两江 02
募集资金专项账户运作情况	按照规定运作
募集资金总额	45.00
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	PR 两江 01 募集资金 25 亿元、PR 两江 02 募集资金 20 亿元共计 45 亿元，其中 27.00 亿元用于两江新区公共停车场项目，18.00 亿元用于补充流动资金。两江新区公共停车场项目由水土、龙兴和鱼复三个组团的公共停车场项目构成。目前募集资金已经按照约定用途使用完毕。为了保证募集资金合理使用，公司聘请中国农业银行股份有限公司重庆两江分行作为本期债券募集资金监管人，签署了募集资金监管协议，设立募集资金使用专户。根据监管协议，中国农业银行股份有限公司重庆两江分行将负责监督公司严格按照本期债券募集资金用途进行使用。
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：143273

债券简称	17 两江 01
募集资金专项账户运作情况	按照规定运作
募集资金总额	13.50
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	17 两江 01 募集资金 13.50 亿元，扣除发行费用后用于偿还公司债务、补充流动资金，目前已经使用完毕。公司聘请中信银行股份有限公司重庆分行星光大道支行担任募集资金使用的监管银行，并与监管银行、债券受托管理人签署了募集资金监管协议，设立募集资金使用专户。该专户用于本期债券募集资金的接收、存储及划转。
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：152110、152348

债券简称	19 渝江 01、19 渝江 02
募集资金专项账户运作情况	按照规定运作
募集资金总额	31.00
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	19 渝江 01 募集资金总额为 16 亿元，其中 9.60 亿元用于重庆两江新区工业开发区创新创业孵化园、两江国际新能源汽车创新创业孵化园、水土 8.5 代玻璃基板生产厂房项目一期的项目建设，6.40 亿元用于补充营运资金。公司于 2020 年 4 月 8 日将“19 渝江 01”中投向重庆两江新区工业开发区创新创业孵化园的 8.20 亿元调减至 5.38 亿元，投向两江国际新能源汽车创新创业孵化园的 1 亿元调增至 1.40 亿元，并新增 1.88 亿元用于重庆果园保税物流中心（B 型）项目。公司已经就募集资金变更通过召开债券持有人会议形成决议并实施。19 渝江 02 募集资金总额为 15 亿元，其中 7.50 亿元用于重庆两江新区工业开发区创新创业孵化园，7.50 亿元用于补充营运资金。公司于 2020 年 4 月 8 日将“19 渝江 02”中投向重庆两江新区工业开发区创新创业孵化园的 7.50 亿元调减至 0.80 亿元，并新增 4 个项目，合计使用募集资金 6.70 亿元，其中 0.49 亿元用于索菲玛项

	目，2.07亿元用于重庆果园保税物流中心（B型），0.59亿元用于中国四联两江智能装备产业园，3.55亿元用于两江协同创新区。公司已经就募集资金变更通过召开债券持有人会议形成决议并实施。公司拟定了《债券持有人会议规则》，并聘请中国工商银行股份有限公司重庆两江分行担任本期债券监管银行/债权人代理人，签署了《账户资金监管协议》、《债权代理协议》等协议，规定了监管银行负责监管公司本期债券募集资金是否按照本期债券募集说明书披露的内容进行使用，以保护本期债券投资者的利益。
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：152447

债券简称	20两江01
募集资金专项账户运作情况	按照规定运作
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券已使用10亿元，用于补充流动资金。公司聘请中信银行股份有限公司重庆分行担任募集资金使用的监管银行，并与监管银行、债权人代理人签署了募集资金监管协议，设立募集资金使用专户。该专户用于本期债券募集资金的接收、存储及划转。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124707、124781、127365、127426、127445、152110、152348、152447
债券简称	PR 渝江 01、PR 渝江 02、PR 渝两江、PR 两江 01、PR 两江 02、19 渝江 01、19 渝江 02、20 两江 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020年6月17日
评级结果披露地点	上海证券交易所、银行间市场
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	主体信用等级划分中 AAA 级表示公司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；债券信用等级划分中 AAA 级表示债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果相同

债券代码	143273
债券简称	17 两江 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020年6月17日
评级结果披露地点	上海证券交易所、银行间市场
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	主体信用等级划分中 AAA 级表示公司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；债券信用等级划分中 AAA 级表示债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果相同

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况**（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：124707、124781

债券简称	PR 渝江 01、PR 渝江 02
其他偿债保障措施概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127365

债券简称	PR 渝两江
其他偿债保障措施概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127426、127445

债券简称	PR 两江 01、PR 两江 02
其他偿债保障措施概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143273

债券简称	17 两江 01
其他偿债保障措施概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152110、152348

债券简称	19 渝江 01、19 渝江 02
其他偿债保障措施概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：152447

债券简称	20 两江 01
其他偿债保障措施概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响	不适用

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

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：124707、124781

债券简称	PR 渝江 01、PR 渝江 02
偿债计划概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：127365

债券简称	PR 渝两江
偿债计划概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：127426、127445

债券简称	PR 两江 01、PR 两江 02
偿债计划概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143273

债券简称	17 两江 01
偿债计划概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行

	人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：152110、152348

债券简称	19 渝江 01、19 渝江 02
偿债计划概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：152447

债券简称	20 两江 01
偿债计划概述	偿债资金将来源于本期债券募集资金投向项目收益和发行人日常生产经营所产生的现金收入，并以公司的日常营运资金为保障。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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：124707、124781

债券简称	PR 渝江 01、PR 渝江 02
账户资金的提取情况	按照规定提取
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：127365

债券简称	PR 渝两江
账户资金的提取情况	按照规定提取
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）	不适用

与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致
-----------------	--------------

债券代码：127426、127445

债券简称	PR 两江 01、PR 两江 02
账户资金的提取情况	按照规定提取
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：143273

债券简称	17 两江 01
账户资金的提取情况	按照规定提取
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：152110、152348

债券简称	19 渝江 01、19 渝江 02
账户资金的提取情况	按照规定提取
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

债券代码：152447

债券简称	20 两江 01
账户资金的提取情况	按照规定提取
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书相关承诺一致

七、报告期内持有人会议召开情况

√适用 □不适用

债券代码	152110、152348
会议届次	第一届

召开时间	2020年4月8日
召开地点	非现场会议
召开原因	19 渝江 01、19 渝江 02 部分募集资金用途变更
会议表决情况及会议决议	19 渝江 01 持有人会议审议通过了募集资金变更议案，其中同意票 9,406,480 张，占本期债券总张数的 58.79%。19 渝江 02 持有人会议审议通过了募集资金变更议案，其中同意票 7,599,910 张，占本期债券总张数的 50.67%。
会议决议落实情况	已落实

八、债权代理人履职情况

债券代码	143273
债券简称	17 两江 01
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	按照《债券受托管理协议》约定履行职责。
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	152447
债券简称	20 两江 01
债权代理人名称	中信证券股份有限公司
债权代理人履行职责情况	按照《债权代理协议》约定履行职责。
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	不适用

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）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 (%)

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
土地一级 开发	36.36	19.71	45.80	92.35	44.81	25.72	42.61	93.57
其他	3.01	1.70	43.61	7.65	3.08	1.70	44.73	6.43
合计	39.37	21.41	45.62	-	47.89	27.42	42.74	-

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：已在业务板块中披露

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，说明相关变动的的原因。

土地一级开发业务收入、成本及毛利率变动原因系上半年受疫情影响，土地供应减少，土地出让收入组及成本相应减少，毛利率高是因为上半年出让地块无划拨地。

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、 机构独立

公司根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。公司已建立起了适合自身业务特点的组织结构，组织机构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

2、 人员独立

公司建立了完善的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。公司的董事长、董事、监事、总裁、副总裁和财务负责人等高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。公司的总裁、副总裁和财务

负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬。公司的高级管理人员不存在公务员兼职情况。

(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

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：

是

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：6.1813 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：0.51%，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	2,089.69	1,972.82	5.92	-
2	总负债	860.06	794.01	8.32	-
3	净资产	1,229.63	1,178.81	4.31	-
4	归属母公司股东的净资产	1,220.71	1,170.68	4.27	-
5	资产负债率 (%)	41.16	40.25	0.91	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	47.13	46.49	0.64	-
7	流动比率	1.81	1.84	-1.99	-
8	速动比率	0.2	0.17	16.52	-
9	期末现金及现金等价物余额	69.16	39.38	75.63	注 1

注1：因上半年融资上贷，货币资金增加

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	39.37	47.89	-17.79	
2	营业成本	21.41	27.42	-21.93	
3	利润总额	15.97	17.14	-6.79	
4	净利润	15.92	17.08	-6.83	
5	扣除非经常性损益后净利润	16.02	17.35	-7.68	
6	归属母公司股东的净利润	15.92	17.08	-6.83	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	16.36	28.55	-42.70	注2
8	经营活动产生的现金流净额	-28.47	41.62	-168.40	注3
9	投资活动产生的现金流净额	-14.74	-2.43	506.39	注4
10	筹资活动产生的现金流净额	72.88	-3.42	-2,230.99	注5
11	应收账款周转率	2.09	10.93	-80.90	注6
12	存货周转率	0.046	0.031	48.01	注7
13	EBITDA全部债务比	0.02	0.04	-50.00	注8
14	利息保障倍数	1.57	1.61	-2.48	-
15	现金利息保障倍数	10.89	4.78	127.82	注9
16	EBITDA利息倍数	2.46	2.59	-5.02	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	-

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

说明2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注2：因财务费用减少影响。

注3、注6：财政返还滞后，上半年土地出让返还尚未收到现金。

注4：新设子公司果园港国际物流枢纽建设公司，参股新公司重庆丰鸟无人机科技公司，投资两江承为股权投资基金合伙企业。

注5、注8、注9：因上半年融资上贷，货币资金增加，筹资活动产生的现金净流增加。注

7：因加大土地出让力度，存货周转加速。

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：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	69.16	39.49	75.15	注1
应收票据及应收账款	32.80	4.92	566.67	注2
预付款项	4.60	4.18	10.02	-
其他应收款	12.35	22.37	-44.79	注3
存货	873.88	842.22	3.76	-
一年内到期的非流动资产	3.79	4.08	-7.10	-
其他流动资产	5.88	5.11	15.08	-
可供出售金融资产	27.90	26.93	3.62	-
长期应收款	21.63	27.77	-22.11	-
长期股权投资	92.01	89.78	2.49	-
投资性房地产	56.50	54.96	2.80	-
固定资产	22.05	22.28	-1.02	-
在建工程	9.30	1.86	399.91	注4
长期待摊费用	1.64	1.76	-6.51	-
无形资产	264.73	264.84	-0.04	-
其他非流动资产	584.68	555.61	5.23	-

2. 主要资产变动的原因

注1：系上半年融资上贷。

注2：系应收土地出让返还款。

注3：系新喆航公司收到土储中心建设用地回购款。

注4：系协同创新区建设项目投入增加。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
土地使用权	288.92	-	-	借款抵押
货币资金	0.18	-	-	履约保证金
合计	289.10	-	-	-

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

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：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	61.12	25.10	143.51	注1
应付账款	68.18	65.95	3.39	-
预收款项	245.29	229.73	6.77	-
应交税费	0.36	0.47	-22.82	-
其他应付款	26.26	25.13	4.49	-
一年内到期的非流动负债	159.78	155.24	2.93	-
长期借款	213.42	187.21	14.00	-
应付债券	52.82	68.04	-22.37	-
长期应付款	21.38	24.97	-14.39	-
递延所得税负债	3.19	3.19	0.00	-

2.主要负债变动的的原因

注1:因经营周转需要，增加低成本短期借款

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

（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

不适用

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（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
国家开发银行	133.70	37.95	95.75
中国农业发展银行	45.00	37.44	7.56
交通银行	80.00	28.68	51.32
中国银行	36.48	17.48	19.00
中国工商银行	61.43	34.44	26.99
中国建设银行	60.00	59.80	0.20
重庆农村商业银行	14.86	14.86	-
中国农业银行	71.87	29.02	42.85
进出口银行	50.85	26.45	24.40
华夏银行	4.00	0.00	4.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
重庆银行	5.00	4.99	0.01
招商银行	9.00	8.97	0.03
中信银行	55.00	2.80	52.20
兴业银行	50.00	22.50	27.50
浙商银行	15.00	0.00	15.00
民生银行	21.55	5.00	16.55
三峡银行	3.00	3.00	-
光大银行	2.50	0.00	2.50
富滇银行	3.00	3.00	-
富邦华一	1.80	1.80	-
合计	724.04	338.18	385.86

上年末银行授信总额度：619.18 亿元，本报告期末银行授信总额度 724.04 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：104.86 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：15.97 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.10 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

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：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 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

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
与皮拉图斯技术香港有	案件将在新加坡国际仲裁中	324,812,617.22	否	无重大影响	2020年4月28日

限公司有关 购买飞机款 项的仲裁	心仲裁，目前 已完成主要材 料翻译，确认 并修订了仲裁 申请书细节				
------------------------	---	--	--	--	--

发行人预付款项期末余额中预付皮拉图斯香港技术有限公司飞机款 324,812,617.22 元。目前受低空开放缓慢、基础设施薄弱等通航大环境因素影响，导致皮拉图斯项目推动非常困难，项目生产现已停滞，对方单位尚未实现对应的飞机交付。两江新区管委会召开皮拉图斯项目处置工作会，确定处置方案：要求皮拉图斯香港退回飞机款项或折抵为飞机交付。两江新区管委会领导带队与瑞士皮拉图斯进行了沟通、谈判后未达成一致意见。两江投资集团同意全面启动皮拉图斯项目系列相关法律诉讼工作并确定北京大成（重庆）律师事务所为皮拉图斯项目法律服务采购第一成交候选人。发行人已与北京大成（重庆）律师事务所签订委托代理协议。由于涉及购机款案件材料复杂，且根据合同应适用新加坡法律在新加坡国际仲裁中心以英文进行仲裁，流程极为复杂。目前已完成主要材料翻译，确认并修订了仲裁申请书细节，相关工作正按计划积极推进中。

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

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，为重庆两江新区开发投资集团有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)

重庆两江新区开发投资集团有限公司
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：重庆两江新区开发投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	6,916,382,930.63	3,948,871,152.79
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	1,100,000.00	
应收账款	3,279,027,376.45	491,943,220.50
应收款项融资		
预付款项	460,036,225.17	418,130,414.55
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,535,555,356.64	2,701,360,001.71
其中：应收利息	23,944,908.27	35,047,918.02
应收股利	276,724,961.26	429,786,185.75
买入返售金融资产		
存货	87,388,340,982.07	84,222,324,889.91
合同资产		
持有待售资产	373,996,268.21	
一年内到期的非流动资产	379,450,000.00	408,450,000.00
其他流动资产	588,077,380.81	511,030,440.22
流动资产合计	100,921,966,519.98	92,702,110,119.68
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	2,790,194,800.00	2,692,694,800.00
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	2,162,988,433.18	2,777,112,780.21
长期股权投资	9,200,868,942.59	8,977,744,893.39
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	5,649,814,630.58	5,495,834,630.58

固定资产	2,205,406,664.86	2,228,186,129.85
在建工程	930,282,710.10	186,088,556.15
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	26,473,312,214.77	26,484,395,295.92
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	164,496,384.58	175,950,211.80
递延所得税资产	1,428,365.03	1,428,365.03
其他非流动资产	58,468,499,434.26	55,560,582,496.26
非流动资产合计	108,047,292,579.95	104,580,018,159.19
资产总计	208,969,259,099.93	197,282,128,278.87
流动负债：		
短期借款	6,112,000,000.00	2,510,000,000.00
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	13,000,000.00	
应付账款	6,818,383,765.66	6,594,769,181.32
预收款项	24,529,449,597.52	22,973,471,249.77
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	39,461,226.01	100,083,645.72
应交税费	35,924,974.24	46,544,900.78
其他应付款	2,626,077,865.05	2,513,209,728.66
其中：应付利息	478,803,243.34	579,007,112.08
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	15,978,406,650.00	15,523,926,182.34
其他流动负债		26,340,713.28
流动负债合计	56,152,704,078.48	50,288,345,601.87
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	21,342,061,082.224	18,720,855,871.18
应付债券	5,281,700,996.332	6,803,992,528.65

其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,137,786,932.38	2,497,102,375.62
长期应付职工薪酬	524,659.83	508,516.51
预计负债		
递延收益	772,375,755.10	771,648,795.98
递延所得税负债	319,032,496.20	319,032,496.20
其他非流动负债		
非流动负债合计	29,853,481,922.07	29,113,140,584.14
负债合计	86,006,186,000.55	79,401,486,186.01
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,004,200,000.00	10,004,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	102,168,777,159.93	98,555,609,273.47
减：库存股		
其他综合收益	1,805,485,955.75	1,805,485,955.75
专项储备		
盈余公积	1,073,873,027.69	1,073,873,027.69
一般风险准备		
未分配利润	7,018,231,281.00	5,628,968,160.94
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	122,070,567,424.37	117,068,136,417.85
少数股东权益	892,505,675.01	812,505,675.01
所有者权益（或股东权益）合计	122,963,073,099.38	117,880,642,092.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	208,969,259,099.93	197,282,128,278.87

法定代表人：李瑾 主管会计工作负责人：许志琼 会计机构负责人：尧伟华

母公司资产负债表

2020年06月30日

编制单位：重庆两江新区开发投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,278,109,294.04	2,645,921,091.26
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		

应收账款	2,663,592,084.98	
应收款项融资		
预付款项	416,549.50	927,834.23
其他应收款	581,487,045.35	577,212,098.39
其中：应收利息		10,193,175.27
应收股利	301,189,047.64	454,250,272.13
存货	1,534,199,537.16	1,512,703,679.17
合同资产		
持有待售资产	373,996,268.21	
一年内到期的非流动资产	325,000,000.00	349,000,000.00
其他流动资产	314,544.04	103,068.39
流动资产合计	8,757,115,323.28	5,085,867,771.44
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	2,772,752,800.00	2,675,252,800.00
其他债权投资		
长期应收款	75,875,607,045.31	72,520,768,719.14
长期股权投资	74,913,992,905.60	71,636,542,905.60
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	2,705,174.05	2,630,879.00
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	25,637,539,631.14	25,636,968,206.69
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	7,072,571.37	8,521,946.01
递延所得税资产		
其他非流动资产	43,180,000.00	43,180,000.00
非流动资产合计	179,252,850,127.47	172,523,865,456.44
资产总计	188,009,965,450.75	177,609,733,227.88
流动负债：		
短期借款	6,027,000,000.00	2,495,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,264,474.00	1,264,474.00
预收款项	19,732,155,195.59	18,949,258,125.48
合同负债		

应付职工薪酬	2,845,636.81	9,239,438.31
应交税费	75,811.32	236,187.43
其他应付款	822,633,583.88	924,723,518.62
其中：应付利息	478,432,601.82	577,305,751.89
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	15,171,905,316.70	14,821,904,182.34
其他流动负债		
流动负债合计	41,757,880,018.30	37,201,625,926.18
非流动负债：		
长期借款	17,959,100,000.00	15,672,050,000.00
应付债券	5,281,700,996.34	6,803,992,528.65
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	523,462,084.68	523,462,084.68
长期应付职工薪酬		42,639.99
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	23,764,263,081.02	22,999,547,253.32
负债合计	65,522,143,099.32	60,201,173,179.50
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,004,200,000.00	10,004,200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	101,840,865,180.63	98,227,759,224.26
减：库存股		
其他综合收益	1,229,634,940.71	1,229,634,940.71
专项储备		
盈余公积	1,073,873,027.68	1,073,873,027.68
未分配利润	8,339,249,202.41	6,873,092,855.73
所有者权益（或股东权益）合计	122,487,822,351.43	117,408,560,048.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计	188,009,965,450.75	177,609,733,227.88

法定代表人：李瑾 主管会计工作负责人：许志琼 会计机构负责人：尧伟华

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	3,936,972,174.10	4,788,856,782.12
其中：营业收入	3,936,972,174.10	4,788,856,782.12
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,334,619,237.86	3,110,228,302.15
其中：营业成本	2,140,537,901.46	2,741,970,694.19
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	64,016,936.91	149,294,088.86
销售费用	21,550,672.26	32,325,750.17
管理费用	108,424,330.97	105,043,354.28
研发费用		
财务费用	89,396.26	81,594,414.65
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	13,433,305.62	62,683,443.25
投资收益（损失以“-”号填列）	-23,879,850.80	-678,541.85
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）	3,911.19	-27,735,282.50
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,591,910,302.25	1,712,898,098.87

列)		
加：营业外收入	14,465,961.90	2,248,173.78
减：营业外支出	9,166,713.30	1,550,615.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,597,209,550.85	1,713,595,657.34
减：所得税费用	5,636,430.79	5,374,368.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,591,573,120.06	1,708,221,288.88
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,591,573,120.06	1,708,221,288.88
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）	1,591,573,120.06	1,708,221,288.88
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		661,158.30
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		661,158.30
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		661,158.30
（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	1,591,573,120.06	1,708,882,447.18
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,591,573,120.06	1,697,433,689.47
归属于少数股东的综合收益总额		11,448,757.71
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：李瑾 主管会计工作负责人：许志琼 会计机构负责人：尧伟华

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	3,676,533,347.11	4,484,683,292.19
减：营业成本	1,970,650,518.88	2,571,740,453.72
税金及附加	371,490.51	218,993.02
销售费用		
管理费用	26,477,695.44	26,904,804.28
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	264,859.62	-202.68
投资收益（损失以“-”号填列）	2,000,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-7,871.24
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,681,298,501.90	1,885,810,967.25

加：营业外收入	47,131.10	1,000.01
减：营业外支出	8,239,338.48	500,000.01
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,673,106,294.52	1,885,311,967.25
减：所得税费用	4,639,947.84	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,668,466,346.68	1,885,311,967.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
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	1,668,466,346.88	1,885,311,967.25
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：李瑾 主管会计工作负责人：许志琼 会计机构负责人：尧伟华

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	1,222,795,759.83	7,360,878,590.37

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	19,765.18	169,606.12
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	63,170,049.55	5,100.53
收到其他与经营活动有关的现金	5,123,151,244.70	6,851,582,403.34
经营活动现金流入小计	6,409,136,819.26	14,212,635,700.36
购买商品、接受劳务支付的现金	7,514,257,212.17	6,627,680,560.48
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		2,440.29
支付保单红利的现金	893,986.60	
支付给职工及为职工支付的现金	186,024,662.13	195,486,837.49
支付的各项税费	423,152,945.85	1,891,503,520.02
支付其他与经营活动有关的现金	1,131,325,499.04	1,336,414,539.73
经营活动现金流出小计	9,255,654,305.79	10,051,087,898.01
经营活动产生的现金流量净额	-2,846,517,486.53	4,161,547,802.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	104,000,000.00	20,000,000.00
取得投资收益收到的现金	201,032,898.13	317,163,982.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-153,680.00	-2,143,575.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	304,879,218.13	335,020,407.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,110,344,086.41	176,935,261.73

投资支付的现金	667,500,000.00	400,942,500.00
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	599,974.01	150,000.00
投资活动现金流出小计	1,778,444,060.42	578,027,761.73
投资活动产生的现金流量净额	-1,473,564,842.29	-243,007,354.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,730,250,000.00	3,200,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	13,138,964,544.34	3,512,364,240.80
收到其他与筹资活动有关的现金	2,588,385,349.50	1,836,724,887.64
筹资活动现金流入小计	18,457,599,893.84	8,549,089,128.44
偿还债务支付的现金	9,755,167,906.69	7,283,069,916.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,177,526,218.92	1,264,562,755.41
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	237,311,661.57	343,103,881.39
筹资活动现金流出小计	11,170,005,787.18	8,890,736,552.84
筹资活动产生的现金流量净额	7,287,594,106.66	-341,647,424.40
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	2,967,511,777.84	3,576,893,023.43
加：期初现金及现金等价物余额	3,948,871,152.79	4,671,626,278.41
六、期末现金及现金等价物余额	6,916,382,930.63	8,248,519,301.84

法定代表人：李瑾 主管会计工作负责人：许志琼 会计机构负责人：尧伟华

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	355,000,000.00	6,099,956,000.00
收到的税费返还	155,426.77	
收到其他与经营活动有关的现金	272,152,350.37	5,442,252,799.04
经营活动现金流入小计	627,307,777.14	11,542,208,799.04
购买商品、接受劳务支付的现金	202,271,797.73	41,954,791.15
支付手续费及佣金的现金		28.29

支付给职工及为职工支付的现金	19,445,102.58	20,618,881.47
支付的各项税费	207,082,836.02	612,029,748.01
支付其他与经营活动有关的现金	489,826,528.60	414,824,664.37
经营活动现金流出小计	918,626,264.93	1,089,428,113.29
经营活动产生的现金流量净额	-291,318,487.79	10,452,780,685.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	104,000,000.00	20,000,000.00
取得投资收益收到的现金	205,605,868.50	310,182,615.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-113,680.00	1,624.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	309,492,188.50	330,184,239.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	346,839,120.00	1,764,514.25
投资支付的现金	811,500,000.00	417,000,000.00
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		50,000.00
投资活动现金流出小计	1,158,339,120.00	418,814,514.25
投资活动产生的现金流量净额	-848,846,931.50	-88,630,274.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,530,250,000.00	3,200,000,000.00
取得借款收到的现金	13,130,000,000.00	3,363,500,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	5,555,413,798.61	2,208,651,667.44
筹资活动现金流入小计	21,215,663,798.61	8,772,151,667.44
偿还债务支付的现金	9,476,748,666.37	6,986,933,297.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,162,780,406.16	1,227,185,235.15
支付其他与筹资活动有关的现金	8,803,781,104.01	7,678,606,738.00
筹资活动现金流出小计	19,443,310,176.54	15,892,725,270.81
筹资活动产生的现金流量净额	1,772,353,622.07	-7,120,573,603.37
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	632,188,202.78	3,243,576,807.97
加：期初现金及现金等价物余额	2,645,921,091.26	3,446,762,414.33
六、期末现金及现金等价物余额	3,278,109,294.04	6,690,339,222.30

法定代表人：李瑾 主管会计工作负责人：许志琼 会计机构负责人：尧伟华

担保人财务报表

适用 不适用