

宜兴拓业实业有限公司

公司债券半年度报告

（2020 年）

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、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，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

一、利率风险

受国际环境变化、国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、财政政策、货币政策以及债券市场供求关系的变化等因素影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率品种且期限较长，在本期债券存续期内，存在因市场利率波动导致投资者投资本期债券的收益水平具有一定的不确定性的风险。

二、流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此公司债券的投资者可能面临由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，并面临不能以某一价格足额出售其希望出售的公司债券所带来的流动性风险。

三、经营活动产生现金流持续净流出风险

2017 年、2018 年、2019 年及 2020 年上半年，其他应收款账面价值分别为 640,407.12 万元、797,803.84 万元、816,545.39 万元 806,294.81 万元，分别占总资产的 39.66%、45.86%、49.52%和 44.97%。其他应收款主要为往来款项。若经济形势大幅波动及地方财政实力减弱等因素导致相关款项未能及时回收，或对发行人日常经营造成不利影响。

四、投融资压力加大风险

公司收入与盈利主要来源于土地一级开发业务和工程建设（安置房）业务，公司经营与财务状况易受国家房地产与土地出让市场的宏观调控政策的影响。随着陶瓷产业园区开发建设的深入，公司承担了较重的土地整理与工程施工任务，后续面临的投融资压力较大相较于 2019 年，公司 2020 年上半年面临的风险未发生重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	16
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.....	21
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	21
第三节 业务经营和公司治理情况	22
一、 公司业务和经营情况.....	22
二、 投资状况.....	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	24
四、 公司治理情况.....	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	25
第四节 财务情况.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	26
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 主要会计数据和财务指标.....	26
五、 资产情况.....	27
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	30
九、 对外担保情况.....	30
第五节 重大事项.....	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	31
二、 关于破产相关事项.....	31
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	31
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	31
一、 发行人为可交换债券发行人.....	31
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人	32
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	32
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	32
五、 其他特定品种债券事项.....	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第八节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35

担保人财务报表.....	47
--------------	----

释义

宜兴拓业/本公司/公司	指	宜兴拓业实业有限公司
市政府	指	江苏省宜兴市人民政府
陶瓷产业园区/陶瓷园区/园区	指	江苏宜兴陶瓷产业园区
江苏宜兴陶瓷产业园区管委会/ 管委会	指	江苏宜兴陶瓷产业园区管理委员会
董事会	指	宜兴拓业实业有限公司董事会
工作日	指	每周一至周五，但不包括法定及政府指定节假日或 休息日
元	指	人民币元
报告期	指	2020 年 1-6 月

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	宜兴拓业实业有限公司
中文简称	宜兴拓业
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	王华
注册地址	江苏省无锡市 宜兴市丁蜀镇通蜀路
办公地址	江苏省无锡市 宜兴市丁蜀镇通蜀路
办公地址的邮政编码	214221
公司网址	无
电子信箱	zhuoweiz@sina.com

二、信息披露事务负责人

姓名	练林芳
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	宜兴市丁蜀镇通蜀路
电话	0510-87402555
传真	0510-87422425
电子信箱	1344575641@qq.com

三、信息披露网址及置备地

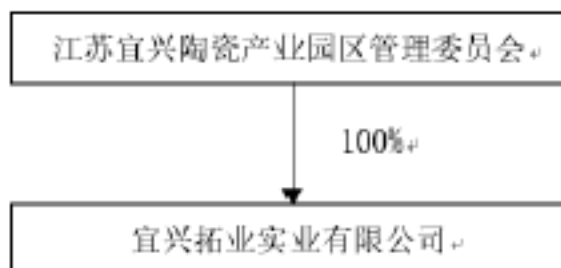
登载半年度报告的交易场所网站网址	中国债券信息网（ http://www.chinabond.com.cn ）以及上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）
半年度报告备置地	本公司办公场所，宜兴市丁蜀镇通蜀路

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：江苏宜兴陶瓷产业园区管理委员会

报告期末实际控制人名称：江苏宜兴陶瓷产业园区管理委员会

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

☐适用 ☒不适用

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124790
债券简称	PR 陶都债/14 陶都债
名称	华夏银行股份有限公司杭州分行
办公地址	杭州市上城区庆春路 73 号
联系人	蔡卫琳、钟华
联系电话	0571-86571666

债券代码	145762.SH
债券简称	17 陶都 01
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区佟麟阁路 36 号
联系人	薛晗
联系电话	010-59833001

债券代码	127789.SH/1880062.IB
债券简称	18 陶都 01/18 陶都债 01

名称	中信银行股份有限公司无锡分行
办公地址	江苏省无锡市中山路 187 号新闻发展大厦
联系人	周嵩
联系电话	0510-87331531

债券代码	162912.SH
债券简称	20 陶都 01
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区佟麟阁路 36 号
联系人	俞敏鑫
联系电话	021-50155650

债券代码	166502.SH
债券简称	20 陶都 02
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区佟麟阁路 36 号
联系人	俞敏鑫
联系电话	021-50155650

（三）资信评级机构

债券代码	124790.SH/1480329.IB
债券简称	PR 陶都债/14 陶都债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

债券代码	127789.SH/1880062.IB
债券简称	18 陶都 01/18 陶都债 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

（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	124790
2、债券简称	PR 陶都债/14 陶都债
3、债券名称	2014 年宜兴拓业实业有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 5 月 28 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 5 月 28 日
8、债券余额	4.8
9、截至报告期末的利率(%)	7.60

10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券同时设置本金提前偿还条款，自债券存续期第 3 年末起至第 7 年末，每年除按时付息外，逐年分别兑付债券本金的 20%，到期利息随本金一起支付。每次还本时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。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	上海证券交易所和银行间债券市场
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	按时兑付本息
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	于 2019 年 5 月 28 日偿还本金的 20%

1、债券代码	145762. SH
2、债券简称	17 陶都 01
3、债券名称	宜兴拓业实业有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2017 年 9 月 1 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 9 月 1 日
7、到期日	2022 年 9 月 1 日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券将于 2020 年 9 月 1 日完成付息，报告期按照募集说明书约定完成了付息有关事项。
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	报告期内触发回售选择权，截至 2020 年 9 月 1 日总计回售金额 3 亿元。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无
-----------------------	---

1、债券代码	127789. SH/1880062. IB
2、债券简称	18 陶都 01/18 陶都债 01
3、债券名称	2018 年宜兴拓业实业有限公司公司债券(品种一)
4、发行日	2018 年 4 月 13 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 13 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.99
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，每年付息时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。本期债券同时设置本金提前偿还条款，自债券存续期第 3 年末起至第 7 年末，每年除按时付息外，逐年分别兑付债券本金的 20%，到期利息随本金一起支付。每次还本时按债权登记日日终在债券登记托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值占当年债券存续余额的比例进行分配（每名债券持有人所受偿的本金金额计算取位到人民币分位，小于分的金额忽略不计）。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	上海证券交易所和银行间债券市场
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	按时付息，尚未到兑付期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	162912. SH
2、债券简称	20 陶都 01
3、债券名称	宜兴拓业实业有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 1 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 1 月 17 日
7、到期日	2025 年 1 月 17 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.10
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息兑付期
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	无

1、债券代码	166502. SH
2、债券简称	20 陶都 02
3、债券名称	宜兴拓业实业有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 7 月 29 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 7 月 29 日
7、到期日	2025 年 7 月 29 日
8、债券余额	6.30
9、截至报告期末的利率(%)	5.48
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息兑付期
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	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124790

债券简称	PR 陶都债/14 陶都债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行规范
募集资金总额	12.00
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	江苏宜兴陶瓷产业园区标准厂房及研发用房建设项目，已使用 5.30 亿，占募集资金的 44.17%；宜兴陶瓷产业

	园区道路及配套市政管网建设项目，已使用 1.70 亿，占募集资金的 14.17%；宜兴陶瓷产业园区安置房建设项目，包括蜀山安置房、通蜀三期安置房、惠和苑安置房、赵庄新苑安置房、纺织厂安置房项目，已使用 5.00 亿，占募集资金的 41.67%。公司各次募集资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
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）	无
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：145762.SH

债券简称	17 陶都 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行规范
募集资金总额	3.00
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	报告期内使用 3.00 亿元，全部用于补充流动资金。公司各次募集资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
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）	无
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：127789.SH/1880062.IB

债券简称	18 陶都 01/18 陶都债 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行规范
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况	募集资金使用 4.90 亿，其中 2.23 亿元用于古南街历史

及履行的程序	文化街区保护改造一期项目，1.33 亿元用于丁山监狱民警（职工）安置房一期、二期项目，1.34 亿元用于丁蜀镇查林安置房二期 B 区、C 区项目。公司各次募集资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
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）	无
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：162912.SH

债券简称	20 陶都 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行规范
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告签署日，募集资金已按照募集说明书约定使用完毕。
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）	无
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：166502.SH

债券简称	20 陶都 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行规范
募集资金总额	6.30
募集资金期末余额	3.07
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告签署日，募集资金已按照募集说明书约定使用 3.23 亿元。
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）	无
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

三、资信评级情况

（一） 最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124790
债券简称	PR 陶都债/14 陶都债
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 24 日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体评级：偿还债务能力很强，受不利环境的影响不大，违约风险很低；债项评级：偿还债务能力很强，受不利环境的影响不大，违约风险很低，担保降低违约风险。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，对投资者权益无影响

债券代码	127789.SH/1880062.IB
债券简称	18 陶都 01/18 陶都债 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 24 日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体评级：偿还债务能力很强，受不利环境的影响不大，违约风险很低；债项评级：偿还债务能力很强，受不利环境的影响不大，违约风险很低，担保降低违约风险。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，对投资者权益无影响

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127789.SH/1880062.IB

债券简称	18 陶都 01/18 陶都债 01
保证人名称	江苏省信用再担保集团有限公司
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	743.63
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	952
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	按募集说明书及担保函约定执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	-

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：124790

债券简称	PR 陶都债/14 陶都债
其他偿债保障措施概述	1、发行人良好的盈利能力是本期债券按期偿付的基础；2、债券募投项目产生的收益是本期债券按期偿付的主要资金来源；3、相关土地转让收入是本期债券按期偿付的重要

	补充还款来源；4、发行人拥有的土地使用权作为可变现资产将为本期债券的按期偿付提供进一步的保障；5、园区经济的发展及政府的支持是本期债券按期偿付的重要；6、设立偿债资金账户是本期债券按期偿付的重要制度安排；7、本期债券本金的提前偿付条款设置有效降低本期债券还本付息的压力；8、有效的风险控制机制为本期债券的偿还提供了制度保障；9、畅通的外部融资渠道将增强发行人的偿债能力
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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：145762.SH

债券简称	17 陶都 01
其他偿债保障措施概述	1、设立专门的偿付工作小组；2、制定《债券持有人会议规则》；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、设置募集和偿债资金专项账户；5、严格的信息披露；6、发行人承诺：经公司董事会会议和公司股东审议通过，公司股东授权董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将至少采取如下措施：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高（5）5、出售公司名下资产筹集还款资金；（6）届时公司与受托管理人商定的其他偿债措施
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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：127789.SH/1880062.IB

债券简称	18 陶都 01/18 陶都债 01
其他偿债保障措施概述	1、发行人良好的盈利能力是本期债券按期偿付的基础；2、债券募投项目产生的收益是本期债券按期偿付的主要资金来源；3、发行人拥有的土地使用权作为可变现资产将为本期债券的按期偿付提供进一步的保障；4、园区经济的发展及政府的支持是本期债券按期偿付的重要；5、设立偿债资金账户是本期债券按期偿付的重要制度安排；6、本期债券本金的提前偿付条款设置有效降低本期债券还本付息的压力；7、有效的风险控制机制为本期债券的偿还提供了制度保障；8、畅通的外部融资渠道将增强发行人的偿债能力
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响	无

响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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：162912.SH

债券简称	20 陶都 01
其他偿债保障措施概述	1、制定《债券持有人会议规则》；2、充分发挥债券受托管理人的作用；3、设立专门的偿付工作小组；4、设置募集和偿债资金专项账户，制定并严格执行资金管理计划；5、严格的信息披露；6、发行人承诺：在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将至少采取如下措施：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（5）出售公司名下资产筹集还款资金；（6）与受托管理人商定的其他偿债措施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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：166502.SH

债券简称	20 陶都 02
其他偿债保障措施概述	1、制定《债券持有人会议规则》；2、充分发挥债券受托管理人的作用；3、设立专门的偿付工作小组；4、设置募集和偿债资金专项账户，制定并严格执行资金管理计划；5、严格的信息披露；6、发行人承诺：在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，发行人将至少采取如下措施：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（5）出售公司名下资产筹集还款资金；（6）与受托管理人商定的其他偿债措施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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：124790

债券简称	PR 陶都债/14 陶都债
偿债计划概述	本期债券发行总规模为 12 亿元，在存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，自债券存续期第 3 至第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%，到期利息随本金一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：145762. SH

债券简称	17 陶都 01
偿债计划概述	按年付息，到期一次还本
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：127789. SH/1880062. IB

债券简称	18 陶都 01/18 陶都债 01
偿债计划概述	本期债券发行总规模为 5 亿元，在存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，自债券存续期第 3 至第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%，到期利息随本金一起支付
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：162912. SH

债券简称	20 陶都 01
偿债计划概述	按年付息，到期一次还本
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：166502. SH

债券简称	20 陶都 02
偿债计划概述	按年付息，到期一次还本
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：124790

债券简称	PR 陶都债/14 陶都债
账户资金的提取情况	公司专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
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）	否
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：145762.SH

债券简称	17 陶都 01
账户资金的提取情况	公司专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
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）	否
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：127789.SH/1880062.IB

债券简称	18 陶都 01/18 陶都债 01
账户资金的提取情况	公司专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
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）	否
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：162912.SH

债券简称	20 陶都 01
账户资金的提取情况	公司专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
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）	否
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：166502.SH

债券简称	20 陶都 02
账户资金的提取情况	公司专项账户运行规范，各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序
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）	否

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

七、报告期内持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124790
债券简称	PR 陶都债/14 陶都债
债券受托管理人名称	华夏银行股份有限公司杭州分行
受托管理人履行职责情况	报告期内严格按照《募集说明书》、《债权代理协议》及《债券持有人会议规则》等规定和约定履行了债权代理人各项职责
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	否

债券代码	145762. SH
债券简称	17 陶都 01
债券受托管理人名称	天风证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	严格按照《募集说明书》、《债券受托管理协议》及《债券持有人会议规则》等规定和约定履行了债权代理人各项职责
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，上海证券交易所

债券代码	127789. SH/1880062. IB
债券简称	18 陶都 01/18 陶都债 01
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司无锡分行
受托管理人履行职责情况	报告期内严格按照《募集说明书》、《债权代理协议》及《债券持有人会议规则》等规定和约定履行了债权代理人各项职责
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	否

管理/债权代理报告及披露地址	
----------------	--

债券代码	162912. SH
债券简称	20 陶都 01
债券受托管理人名称	天风证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	严格按照《募集说明书》、《债券受托管理协议》及《债券持有人会议规则》等规定和约定履行了债权代理人各项职责
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	未到披露日期

债券代码	166502. SH
债券简称	20 陶都 02
债券受托管理人名称	天风证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	严格按照《募集说明书》、《债券受托管理协议》及《债券持有人会议规则》等规定和约定履行了债权代理人各项职责
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	未到披露日期

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、产品及经营模式

公司为江苏宜兴陶瓷产业园区管委会下辖重要国有企业，目前主要从事土地开发整理、基础设施建设及安置房建设等业务。自成立以来，公司充分发挥自身融资、投资管理和基础设施建设等方面的优势，为陶瓷产业园区的基础设施建设和经济发展作出了巨大贡献。

公司为江苏宜兴陶瓷产业园区管委会下辖重要国有企业，在园区内土地整理开发、基础设施建设、安置房建设领域具有垄断地位。目前公司的收入主要分为土地整理收入及工程收入两部分。

发行人与江苏宜兴陶瓷产业园区管理委员会签订的土地一级开发整理协议，发行人受江苏

宜兴陶瓷产业园区管理委员会委托，在江苏宜兴陶瓷产业园区内进行征地、整理及一级开发等项目建设，自行承担征地成本、城市化配套建设费用等。管委会按成本加成模式向发行人支付土地整理费用。

发行人作为安置房的开发建设主体，根据宜兴市及江苏宜兴陶瓷产业园区的统一工作安排，确定安置房建设区域，并开展拆迁、安置房建设、销售以及安置房建设完成后的房屋交付等工作。发行人可获得向拆迁居民收取的安置房全部销售价款。

发行人接受江苏宜兴陶瓷产业园区管委会的委托，负责园区范围内的基础设施建设，自行筹集项目资金，组织实施项目前期准备工作，并自主选择工程建设施工方。江苏宜兴陶瓷产业园区管委会与发行人进行结算，发行人按照委托方确认的项目建设成本，按成本加成模式确定基础设施建设业务收入。

2、所属行业的发展阶段、周期性特点及行业地位

安置房和城市基础建设是加快城镇化和国民经济可持续发展的重要物质基础，对于促进国民经济及地区经济快速健康发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作等有着积极的作用，其发展一直受到中央和地方政府的高度重视。

改革开放 30 多年以来，伴随着国民经济持续快速发展，我国城市化水平不断提高，已经初步形成以大城市为中心、中小城市为骨干，小城镇为基础的多层次的城镇体系。我国城市化水平自 1978 年以来以每年 1% 的速度在增长。

国家“十三五”规划纲要明确指出：“坚持以人的城镇化为核心、以城市群为主体形态、以城市综合承载能力为支撑、以体制机制创新为保障，加快新型城镇化步伐，提高社会主义新农村建设水平，努力缩小城乡发展差距，推进城乡发展一体化。”

公司在陶瓷园区管委会的支持下，积极推进安置房及城市基础设施建设，提升区域商业投资活力，改善居民生活居住条件，与政府合作紧密，享有业务垄断优势。

（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（%）
工程	5.53	4.82	12.66	100.00	5.29	4.60	12.95	100.00
合计	5.53	4.82	12.66	-	5.29	4.60	12.95	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

☐适用 ☒不适用

不适用的理由：公司为城投类企业，收入成本主要按业务划分，无法对应至产品、服务。

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。

无

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额/万元，占报告期内销售总额/%；其中前五名客户销售额中关联方销售额/万元，占报告期内销售总额/%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30% 的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

☐适用 ☒不适用

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

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

（五） 公司未来展望

发行人为江苏宜兴陶瓷产业园区管委会下辖重要国有企业，目前主要从事土地开发整理、基础设施建设及安置房建设等业务。自成立以来，公司充分发挥自身融资、投资管理和基础设施建设等方面的优势，为陶瓷产业园区的基础设施建设和经济发展作出了巨大贡献。具体发展规划如下：

1、增强可持续发展能力

通过不断承接具体的市政基础设施项目，切实发挥自身资金实力。不断扩大自身的经营规模，通过优惠政策，有计划的选择一些市场前景好、投资回报率高的产业项目，进行投资参股，从而将公司做实、做强、做大。

2、创新投融资模式

形成多元化投资主体结构，以市场为导向，积极探索和创新投融资模式，通过资产整合以及价格机制的形成，充分发挥国有资本的带动力。在国有资本控股的前提下，多渠道引进投资者，建立多元化的城市基础设施项目投资主体结构。

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：

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：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款项，否则为非经营性往来款。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

报告期内存在非经营性往来占款或资金拆借。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：46.97，占合并口径净资产的比例（%）：63.26，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
宜兴市金水潭现代农业服务有限公司	非关联方	11.80	否	往来款	逐步回款
宜兴市通蜀兴陶商贸有限公司	非关联方	16.31	否	往来款	逐步回款
宜兴市白宕山紫砂陶有限公司	非关联方	9.09	否	往来款	逐步回款
宜兴市丁蜀房屋征收事务有限公司	非关联方	9.78	否	往来款	逐步回款
合计	—	46.97	—	—	—

（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：

发行人非经营性其他应收款的决策权限和程序为：财务审计部需要对每笔单位往来款进行审核，经过发行人财务总监及总经理审批通过后，由财务审计部将款项划拨给其他单位。发行人非经营性往来占款或资金拆借等非经营性其他应收款的定价机制为：在自身资金需求平衡的情况下，经过上述决策程序，遵循公平、公正的原则进行定价。

（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	1,792,835.09	1,649,005.56	8.72	-
2	总负债	1,050,338.07	902,427.52	16.39	-
3	净资产	742,497.02	746,578.04	-0.55	-
4	归属母公司股东的净资产	742,497.02	746,578.04	-0.55	-
5	资产负债率(%)	58.59%	54.73%	7.05	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	58.59%	54.73%	7.05	-
7	流动比率	2.54	3.35	-24.12	-
8	速动比率	1.50	1.96	-23.32	-
9	期末现金及现金等价物余额	77,618.57	65,085.27	19.26	-

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	55,378.06	52,895.09	4.69	
2	营业成本	48,209.33	46,047.78	4.69	
3	利润总额	-3,665.01	7,520.29	-148.73	报告期内财务费用增加所致
4	净利润	-4,081.02	5,706.94	-171.51	报告期内财务费用增加所致
5	扣除非经常性损益后净利	-6,012.39	5,705.67	-205.38	报告期内财务费

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
	润				用增加所致
6	归属母公司股东的净利润	-4,081.02	5,706.94	-171.51	报告期内财务费用增加所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	4,469.47	11,091.30	-59.70%	报告期内财务费用增加所致
8	经营活动产生的现金流净额	28,523.97	100,688.57	-71.67	报告期内支付其他与经营活动有关的现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-12,471.08	-20,088.63	-37.92	报告期内投资支付的现金减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	21,635.41	-65,593.19	-132.98	报告期内偿还债务支付的现金减少所致
11	应收账款周转率	-	-		
12	存货周转率	0.07	0.06	16.67	
13	EBITDA 全部债务比	0.0079	0.0198	-60.24	报告期内财务费用增加所致
14	利息保障倍数	0.125	0.418	-70.06	报告期内财务费用增加所致
15	现金利息保障倍数	4.58	29.88	-84.68	报告期内支付其他与经营活动有关的现金增加所致
16	EBITDA 利息倍数	0.13	0.42	-69.83	财务费用增加所致
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表。

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: 万元 币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	245,518.57	138,330.28	77.49	报告期内偿还债务支付的现金大幅减

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
				少所致
其他应收款	806,294.81	816,545.39	-1.26	-
存货	724,899.13	676,376.06	7.17	-
可供出售金融资产	8,000.00	8,000.00	0.00	-
长期股权投资	6,038.22	6,038.22	0.00	-
固定资产	779.35	820.61	-5.03	-

2. 主要资产变动的原因

详见上表

（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	16.79	-	-	保证金及存单质押
存货	3.07	-	-	借款抵押
合计	19.86	-	-	-

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	97,350.00	98,850.00	-1.52	-
应付票据	158,045.00	85,015.00	85.90	报告期内采用票据结算规模增加所致
应交税费	71,458.33	67,387.37	6.04	-
其他应付款	123,611.12	87,501.53	41.27	报告期内因业务需要新增与宜兴市湖盛兴绿化工程有限公司的款项所致
一年内到期的非流动负债	249,800.00	149,600.00	66.98	报告期内 14 年企业债、17 及 18 年

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
				公司债及中票重分类为一年内到期所致
长期借款	163,390.00	163,390.00	0.00	-
应付债券	148,683.62	212,683.62	-30.09	报告期内部分债券转入一年内到期的非流动负债所致
其他非流动负债	38,000.00	38,000.00	0.00	-

2.主要负债变动的原因

详见上表

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 69.72 亿元，其中短期有息借款 34.72 亿元；上年末借款总额 66.25 亿元，其中短期有息借款 24.85 亿元；借款总额同比变动 5.24%。

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

公司报告期内未出现债务逾期的情形。

（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：

不适用

（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：
公司有充足的自有资金及银行授信额度满足公司正常经营活动及偿债资金需求。

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
恒丰银行	2.91	2.14	0.78
宜兴农商行	4.95	4.95	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
南京银行	32.70	25.70	7.00
阳羨村镇	0.15	0.15	0.00
华夏银行	1.00	1.00	0.00
无锡农商行	4.58	4.58	0.00
中国银行	4.80	4.80	0.00
农发行	5.00	5.00	0.00
光大银行	5.80	5.80	0.00
浙商银行	1.90	1.90	0.00
江南农商行	3.98	3.98	0.00
江苏银行	5.00	3.00	2.00
厦门国际	1.00	1.00	0.00
中信银行	3.25	3.25	0.00
常熟农商行	1.50	1.50	0.00
宁波银行	2.00	1.00	1.00
浦发银行	2.00	0.00	2.00
合计	82.52	—	12.78

上年末银行授信总额度：82.27 亿元，本报告期末银行授信总额度 82.52 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.25 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：-0.37 亿元

报告期非经常性损益总额：0.19 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：

公司从事土地整理业务和工程建设业务过程中形成的往来款，可持续性较差。

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：5.05 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：3.88 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：8.93 亿元

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

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

四、其他重大事项的信息披露情况

☒适用 ☐不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	上海证券交易所	2020-1-2	公司董事会、监事会成员以及总经理、法定代表人作出调整	无影响

（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《宜兴拓业实业有限公司公司债券 2020 年半年度报告》之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 6 月 30 日

编制单位：宜兴拓业实业有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,455,185,730.25	1,383,302,753.25
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	8,800,000.00	28,700,000.00
应收账款		
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	8,062,948,143.19	8,165,453,899.29
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,248,991,289.45	6,763,760,558.77
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	4,250,000.00	250,000.00
流动资产合计	17,780,175,162.89	16,341,467,211.31
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	80,000,000.00	80,000,000.00
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	60,382,242.37	60,382,242.37
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	7,793,509.75	8,206,101.80

在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	148,175,752.12	148,588,344.17
资产总计	17,928,350,915.01	16,490,055,555.48
流动负债：		
短期借款	973,500,000.00	988,500,000.00
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	1,580,450,000.00	850,150,000.00
应付账款		
预收款项		
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		
应交税费	714,583,303.94	673,873,698.61
其他应付款	1,236,111,212.47	875,015,284.67
其中：应付利息	69,474,067.65	69,474,067.65
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	2,498,000,000.00	1,496,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	7,002,644,516.41	4,883,538,983.28
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,633,900,000.00	1,633,900,000.00
应付债券	1,486,836,216.51	2,126,836,216.51
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	380,000,000.00	380,000,000.00
非流动负债合计	3,500,736,216.51	4,140,736,216.51
负债合计	10,503,380,732.92	9,024,275,199.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	900,000,000.00	900,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,282,926,984.37	4,282,926,984.37
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	69,426,679.48	69,426,679.48
一般风险准备		
未分配利润	2,172,616,518.24	2,213,426,691.84
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,424,970,182.09	7,465,780,355.69
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	7,424,970,182.09	7,465,780,355.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,928,350,915.01	16,490,055,555.48

法定代表人：王华 主管会计工作负责人：练林芳 会计机构负责人：蒋小平

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：宜兴拓业实业有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,486,952,764.97	514,578,525.35
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		

应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	3,918,757,013.84	3,737,740,701.60
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,372,477,375.37	5,130,659,530.77
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	1,000,000.00	
流动资产合计	10,779,187,154.18	9,382,978,757.72
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,752,982,010.54	1,752,982,010.54
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	7,088,873.13	7,158,362.38
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,760,070,883.67	1,760,140,372.92
资产总计	12,539,258,037.85	11,143,119,130.64
流动负债：		
短期借款	455,000,000.00	550,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,300,000,000.00	470,000,000.00
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	166,066,687.92	166,066,687.92

其他应付款	397,551,785.65	211,747,691.91
其中：应付利息	69,474,067.65	69,474,067.65
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,358,000,000.00	1,192,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,676,618,473.57	2,589,814,379.83
非流动负债：		
长期借款	450,000,000.00	450,000,000.00
应付债券	1,486,836,216.51	2,126,836,216.51
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	200,000,000.00	200,000,000.00
非流动负债合计	2,136,836,216.51	2,776,836,216.51
负债合计	6,813,454,690.08	5,366,650,596.34
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	900,000,000.00	900,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,186,424,167.70	4,186,424,167.70
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	69,426,679.48	69,426,679.48
未分配利润	569,952,500.59	620,617,687.12
所有者权益（或股东权益）合计	5,725,803,347.77	5,776,468,534.30
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,539,258,037.85	11,143,119,130.64

法定代表人：王华 主管会计工作负责人：练林芳 会计机构负责人：蒋小平

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	553,780,558.59	528,950,865.09
其中：营业收入	553,780,558.59	528,950,865.09
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	609,744,354.65	453,760,615.92
其中：营业成本	482,093,286.84	460,477,814.13
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	3,322,683.36	2,538,964.16
销售费用		
管理费用	12,105,133.41	17,021,001.73
研发费用		
财务费用	112,223,251.04	-26,277,164.10
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	19,313,710.91	12,654.78
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）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-36,650,085.15	75,202,903.95

加：营业外收入		
减：营业外支出		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-36,650,085.15	75,202,903.95
减：所得税费用	4,160,088.45	18,133,507.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-40,810,173.60	57,069,396.06
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-40,810,173.60	57,069,396.06
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）	-40,810,173.60	57,069,396.06
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		
（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	-40,810,173.60	57,069,396.06
归属于母公司所有者的综合收益总额	-40,810,173.60	57,069,396.06
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

定代表人：王华 主管会计工作负责人：练林芳 会计机构负责人：蒋小平

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		
减：营业成本		
税金及附加		
销售费用		
管理费用	884,451.25	5,556,836.68
研发费用		
财务费用	53,290,500.27	-56,786,903.62
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	3,509,764.99	6,327.39
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）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-50,665,186.53	51,236,394.33
加：营业外收入		
减：营业外支出		

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-50,665,186.53	51,236,394.33
减：所得税费用		12,809,098.58
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-50,665,186.53	38,427,295.75
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-50,665,186.53	38,427,295.75
（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	-50,665,186.53	38,427,295.75
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：王华 主管会计工作负责人：练林芳 会计机构负责人：蒋小平

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	587,007,392.11	529,650,865.09
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	1,305,689,814.49	983,336,572.03
经营活动现金流入小计	1,892,697,206.60	1,512,987,437.12
购买商品、接受劳务支付的现金	753,826,452.45	395,270,202.81
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	978,181.35	844,268.29
支付的各项税费		128,031.00
支付其他与经营活动有关的现金	852,652,847.63	109,859,229.98
经营活动现金流出小计	1,607,457,481.43	506,101,732.08
经营活动产生的现金流量净额	285,239,725.17	1,006,885,705.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,000,000.00	104,600,000.00
取得投资收益收到的现金	19,313,710.91	2,707,315.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	119,313,710.91	107,307,315.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,514.00	93,602.97
投资支付的现金	244,000,000.00	308,100,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付		

的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	244,024,514.00	308,193,602.97
投资活动产生的现金流量净额	-124,710,803.09	-200,886,287.50
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	315,000,000.00	1,024,000,000.00
发行债券收到的现金	700,000,000.00	300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,018,593,055.56
筹资活动现金流入小计	1,015,000,000.00	2,342,593,055.56
偿还债务支付的现金	718,000,000.00	2,515,180,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	80,645,945.08	346,816,769.94
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		136,528,219.18
筹资活动现金流出小计	798,645,945.08	2,998,524,989.12
筹资活动产生的现金流量净额	216,354,054.92	-655,931,933.56
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	376,882,977.00	150,067,483.98
加：期初现金及现金等价物余额	399,302,753.25	500,785,260.16
六、期末现金及现金等价物余额	776,185,730.25	650,852,744.14

法定代表人：王华 主管会计工作负责人：练林芳 会计机构负责人：蒋小平

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	525,834,180.41	538,871,405.46
经营活动现金流入小计	525,834,180.41	538,871,405.46
购买商品、接受劳务支付的现金		180,400,721.68
支付给职工以及为职工支付的现金		
支付的各项税费		

支付其他与经营活动有关的现金	609,775,009.10	191,633,778.24
经营活动现金流出小计	609,775,009.10	372,034,499.92
经营活动产生的现金流量净额	-83,940,828.69	166,836,905.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,300,000.00
取得投资收益收到的现金	3,509,764.99	6,327.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3,509,764.99	2,306,327.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		3,050,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		3,050,000.00
投资活动产生的现金流量净额	3,509,764.99	-743,672.61
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	200,000,000.00	500,000,000.00
发行债券收到的现金	700,000,000.00	300,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		801,848,611.12
筹资活动现金流入小计	900,000,000.00	1,601,848,611.12
偿还债务支付的现金	469,000,000.00	1,431,610,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	32,194,696.68	251,874,251.40
支付其他与筹资活动有关的现金		135,918,219.18
筹资活动现金流出小计	501,194,696.68	1,819,402,470.58
筹资活动产生的现金流量净额	398,805,303.32	-217,553,859.46
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	318,374,239.62	-51,460,626.53
加：期初现金及现金等价物余额	139,578,525.35	192,825,528.82
六、期末现金及现金等价物余额	457,952,764.97	141,364,902.29

法定代表人：王华 主管会计工作负责人：练林芳 会计机构负责人：蒋小平

担保人财务报表

√适用 ☐不适用

担保人江苏省信用再担保集团有限公司财务报表在上交所网站
(<http://www.sse.com.cn/>)披露, 敬请查阅。