

江门市高新技术工业园有限公司
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

（一）资产流动性较低风险

本公司资产中其他应收款和存货规模较大，整体流动性一般。2018年末、2019年末和2020年6月末，存货分别为515,186.18万元、487,116.86万元和507,479.56万元，占总资产的比重分别为51.04%、48.16%和45.20%。存货以土地资产为主，整体流动性较低，并且土地资产价值易受房地产政策调控及一级土地市场的波动影响。

（二）产业政策风险

公司业务领域涉及园区的基础设施项目开发、土地整理等。若国家的相关产业政策出现不同程度的调整或变化，可能对公司的某些项目产生一定的影响，从而影响公司的经营活动和盈利能力。

报告期内公司风险情况与上一报告期相比无重大变化。

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.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	16
六、 专项偿债账户设置情况.....	17
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	17
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	17
第三节 业务经营和公司治理情况.....	18
一、 公司业务和经营情况.....	18
二、 投资状况.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	21
第四节 财务情况.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 主要会计数据和财务指标.....	23
五、 资产情况.....	24
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	27
九、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	28
二、 关于破产相关事项.....	28
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.....	28
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第八节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31

附件一： 发行人财务报表.....	31
担保人财务报表.....	44

释义

发行人/江门高新/本公司/公司	指	江门市高新技术工业园有限公司
PR 江高新/13 江门高新债	指	发行人发行的总额为人民币 9.5 亿元的 2013 年江门市高新技术工业园有限公司公司债券。
PR 江新债/15 江门高新债	指	发行人发行的总额为人民币 8 亿元的 2015 年江门市高新技术工业园有限公司公司债券。
PR 江高新/13 江门高新债募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行债券而制作的《2013 年江门市高新技术工业园有限公司公司债券募集说明书》。
PR 江新债/15 江门高新债募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行债券而制作的《2015 年江门市高新技术工业园有限公司公司债券募集说明书》。
簿记建档	指	由发行人与主承销商确定债券的基本利差区间，投资者直接向簿记管理人发出申购订单，簿记管理人负责记录申购订单，最终由发行人与主承销商根据申购情况确定本期债券最终发行规模及发行利率的过程，是国际上通行的债券销售形式。
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会。
江门市发改委	指	江门市发展和改革委员会。
江门市国资委	指	江门市人民政府国有资产监督管理委员会
中央国债登记公司	指	中央国债登记结算有限责任公司。
主承销商、簿记管理人、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司。
承销团	指	主承销商为本次发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团。
承销团公开发行	指	通过承销团成员设置的发行网点面向境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）公开发行的发行方式。
发行文件	指	在债券的发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于募集说明书）。
余额包销	指	承销团成员按照承销团协议所规定的承销义务销售债券，并承担相应的发行风险，即在规定的发行期限内将各自未售出的债券全部自行购入，并按时、足额划拨债券各自承销份额对应的款项。
PR 江高新/13 江门高新债监管银行/债权人/中信银行江门分行	指	中信银行股份有限公司江门分行。
PR 江新债/15 江门高新债监管银行/债权人/建设银行江门分行	指	中国建设银行股份有限公司江门分行。
PR 江高新/13 江门高新债债券持有人	指	持有公司公司债券 2013 年江门市高新技术工业园有限的投资者。
PR 江新债/15 江门高新债债券持有人	指	持有公司公司债券 2015 年江门市高新技术工业园有限的投资者。

法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）。
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包含法定节假日或休息日）。
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	江门市高新技术工业园有限公司
中文简称	江门高新
外文名称（如有）	GuangdongJiangmenHigh-TechIndustrialParkCo.,Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王文康
注册地址	广东省江门市江会路3号
办公地址	广东省江门市江海区金瓯路288号
办公地址的邮政编码	529000
公司网址	http://www.jip.gov.cn
电子信箱	864876007@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王文康
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	董事长
联系地址	江门市江海区金瓯路288号
电话	0750-3866685
传真	0750-3866683
电子信箱	guowd88@126.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交 易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	广东省江门市江海区金瓯路288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：江门市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：江门市人民政府国有资产监督管理委员会

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

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	天津市和平区解放北路188号信达广场52层
签字会计师姓名	吴英达

（二）受托管理人/债权人代理人

债券代码	124417.SH、1380350.IB
债券简称	PR 江高新、13 江门高新债
名称	中信银行股份有限公司江门分行
办公地址	江门市蓬江区迎宾大道中131号中信银行大厦
联系人	梁平
联系电话	0750-3939038

债券代码	127188.SH、1580133.IB
------	----------------------

债券简称	PR 江新债、15 江门高新债
名称	中国建设银行股份有限公司江门市分行
办公地址	江门市蓬江区建设二路 102 号
联系人	朱斌
联系电话	0750-3298396

（三）资信评级机构

债券代码	127188.SH、1580133.IB
债券简称	PR 江新债、15 江门高新债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

债券代码	127188.SH、1580133.IB
债券简称	PR 江新债、15 江门高新债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼

（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	124417.SH、1380350.IB
2、债券简称	PR 江高新、13 江门高新债
3、债券名称	2013 年江门市高新技术工业园有限公司公司债券
4、发行日	2013 年 11 月 4 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 11 月 4 日
8、债券余额	1.90
9、截至报告期末的利率(%)	7.39
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置提前分期偿付本金条款。自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别按照发行总额 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项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	已于 2014 年 11 月 4 日、2015 年 11 月 4 日、2016 年 11 月 4 日、2017 年 11 月 4 日、2018 年 11 月 4 日兑付第一至五期利息，不存在利息兑付违约情况。已于 2016 年 11 月 4 日、2017 年 11 月 4 日、2018 年 11 月 4 日、2019 年 11 月 4 日完成第一至四期本金兑付，不存在本金兑付违约情况。

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无相关情况
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无相关情况
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无相关情况
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无相关情况
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本债券特别规定自本债券存续期第三年末起，逐年分别按照发行总额 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。2016年11月4日，发行人已经偿还了 20%的债券本金 1.9 亿元人民币；2017年11月4日，发行人已经偿还了 20%的债券本 1.9 亿元人民币；2018年11月4日，发行人已经偿还了 20%的债券本金 1.9 亿元人民币；2019年11月4日，发行人已经偿还了 20%的债券本金 1.9 亿元人民币。

1、债券代码	127188.SH、1580133.IB
2、债券简称	PR 江新债、15 江门高新债
3、债券名称	2015 年江门市高新技术工业园有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 4 月 22 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 4 月 22 日
8、债券余额	3.20
9、截至报告期末的利率(%)	6.03
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置提前分期偿付本金条款。自本期债券存续期第 3 年末起，逐年分别按照发行总额 20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项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	发行人已于 2016 年 4 月 22 日、2017 年 4 月 22 日、2018 年 4 月 22 日、2019 年 4 月 22 日、2020 年 4 月 22 日兑付本次债券第一期、第二期、第三期、第四期、第五期利息，不存在利息兑付违约情况。发行人已于 2018 年 4 月 22 日、2019 年 4 月 22 日、2020 年 4 月 22 日完成本次债券第一期、第二期、第三期本金兑付，不存在本金兑付违约情况。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无相关情形。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无相关情形。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无相关情形。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行	无相关情形。

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本债券特别规定自本债券存续期第3年末起，逐年分别按照发行总额20%的比例偿还债券本金，当期利息随本金一起支付。发行人分别于2018年4月22日、2019年4月22日、2020年4月22日各偿还20%的债券本金1.6亿元人民币。

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124417.SH、1380078.IB

债券简称	PR江高新、13江门高新债
募集资金专项账户运作情况	自公司发行13江门高新债（PR江高新），在监管行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行负责公司严格按照募集资金用途进行使用。
募集资金总额	9.50
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金9.5亿元，全部用于江门高新区科技创新创业中心项目、江门高新区科技创新创业园（第一期）项目、江门高新区科技创新创业园（第二期）项目、江门高新区物流园项目和江门高新区市政基础设施建设项目等五个固定资产投资项目的建设。截至2019年6月末，募集资金9.5亿元，已使用募集资金9.5亿元，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。发行人聘请了中信银行股份有限公司江门分行作为本期债券募集资金的监管银行及偿债资金专项账户的监管银行，于2013年签署了《专项账户监管协议》。发行人的偿债资金专项账户在中信银行股份有限公司江门分行开设，由中信银行股份有限公司江门分行对发行人偿债账户的资金存放及使用进行监管。
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）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127188.SH、1580133.IB

债券简称	PR 江新债、15 江门高新债
募集资金专项账户运作情况	自公司发行 15 江门高新债（PR 江新债），在监管行设立募集资金使用专项账户以来，此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用，并由监管行负责公司严格按照募集资金用进行使用。
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	1.84
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集的资金中 2 亿元用于江门港主城港区江海作业区高新区公共码头工程项目项目；4.16 亿元用于江门高新区科技创新创业孵化基地建设项目项目。发行人聘请了中国建设银行股份有限公司江门市分行作为本期债券的监管银行及偿债资金专项账户的监管银行，于 2014 年 5 月签署了《专项账户监管协议》。发行人的偿债资金专项账户在中国建设银行股份有限公司江门市分行开设，由中国建设银行股份有限公司江门市分行对发行人偿债账户的资金存放及使用进行监管。
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）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	124417.SH、1380350.IB
债券简称	PR 江高新、13 江门高新债
评级机构	中证鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 17 日
评级结果披露地点	上交所网站及中债网
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 AA 表示债务安全性很高，违约风险很低。债

	项评级 AA 表示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。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

债券代码	127188.SH、1580133.IB
债券简称	PR 江新债、15 江门高新债
评级机构	中证鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月17日
评级结果披露地点	上交所网站及中债网
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 AA 表示债务安全性很高，违约风险很低。债项评级 AA 表示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。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制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

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：124417.SH、1380350.IB

债券简称	PR 江高新、13 江门高新债
其他偿债保障措施概述	其他偿债保障措施情况包括：1、认真落实本期债券募投

	<p>项目的投资运作；2、募投项目投资收益为本期债券本息兑付提供有力保障，根据公司可行性研究报告，在本期债券存续期间，募投项目的资金回流的总收益足以覆盖本期债券的本金和利息；3、发行人的盈利能力为本期债券按时偿付提供保证，2020年1-6月营业收入为1.48亿元，净利润为-0.06亿元。2019年全年发行人营业收入10.93亿元、净利润0.99亿元；4、资产变现为本期债券偿付提供保证，2020年6月末公司流动资产合计81.30亿元；5、江门市政府的大力支持为发行人未来稳健发展以及按期还本付息提供重要支撑；6、发行人拥有良好的银行信用支持，截至2020年6月末银行授信额度28.67亿元，授信余额5.52亿元；7、设立偿债资金专户，对偿债资金进行提前安排；8、有效的风险控制机制为本期债券的偿还提供制度保障。</p> <p>发行人为本期债券设立偿债资金专户，专门用于归集偿还本期债券的本金和利息。在具体运作上，在本期债券存续期限内，发行人将在每年付息日前5个工作日提取当期应计利息资金，并保证付息日前2个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付当期利息；发行人从本期债券存续期第3个计息年度起安排必要的还本资金，并保证在各计息年度兑付日的前5个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付本期债券当期应付本金。</p>
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	报告期内发行人业务运营稳定，盈利情况良好，募投项目资金回流正常，对债券偿还提供了有效保障。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：127188.SH、158013.IB

债券简称	PR江新债、15江门高新债
其他偿债保障措施概述	<p>其他偿债保障措施包括：1、认真落实本期债券募投项目的投资运作；2、募投项目投资收益为本期债券本息兑付提供有力保障，根据公司可行性研究报告，在本期债券存续期间，募投项目的资金回流的总收益足以覆盖本期债券的本金和利息；3、发行人的盈利能力为本期债券按时偿付提供保证，2020年1-6月营业收入为1.48亿元，净利润为-0.06亿元。2019年全年发行人营业收入10.93亿元、净利润0.99亿元；4、资产变现为本期债券偿付提供保证，2020年6月末公司流动资产合计81.30亿元；5、江门市政府的大力支持为发行人未来稳健发展以及按期还本付息提供重要支撑；6、发行人拥有良好的银行信用支持，截至2020年6月末银行授信额度28.67亿元，授信余额5.52亿元；7、设立偿债资金专户，对偿债资金进行提前安排；8、有效的风险控制机制为本期债券的偿还提供制度保障。</p> <p>发行人为本期债券设立偿债资金专户，专门用于归集偿还本期债券的本金和利息。在具体运作上，在本期债券存续期限内，发行人将在每年付息日前5个工作日提取当</p>

	期应计利息资金，并保证付息日前 2 个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付当期利息；发行人从本期债券存续期第 3 个计息年度起安排必要的还本资金，并保证在各计息年度兑付日的前 5 个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付本期债券当期应付本金。
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	报告期内发行人业务运营稳定，盈利情况良好，募投项目资金回流正常，对债券偿还提供了有效保障。
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：124417.SH、1380350.IB

债券简称	PR 江高新、13 江门高新债
偿债计划概述	偿债计划：本期债券发行规模 9.5 亿元，在存续期内每年付息一次，从存续期第三年末逐年按发行规模的 20%偿还本金，2016 年到 2020 年每年分别兑付本金 1.9 亿元。本期债券偿付本息的时间较为明确，不确定因素较少，有利于提前制定相应的偿债计划。发行人已经于 2014 年、2015 年、2016 年、2017 年、2018 年、2019 年均按约定偿付本期债券利息，并于 2016 年、2017 年、2018 年、2019 年分别按约定偿还本金 1.9 亿元。
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：127188.SH、1580133.IB

债券简称	PR 江新债、15 江门高新债
偿债计划概述	偿债计划：本期债券发行规模 8 亿元，在存续期内每年付息一次，从存续期第三年末逐年按发行规模的 20%偿还本金，2018 年到 2021 年每年分别兑付本金 1.6 亿元。本期债券偿付本息的时间较为明确，不确定因素较少，有利于提前制定相应的偿债计划。发行人已经于 2016 年、2017 年、2018 年、2019 年、2020 年按约定偿付本期债券利息，并于 2018 年、2019 年、2020 年分别按约定偿还本金 1.6 亿元。
偿债计划的变化情况对债券	无

持有人利益的影响（如有）	
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：124417.SH、1380350.IB

债券简称	PR 江高新、13 江门高新债
账户资金的提取情况	在本期债券存续期限内，发行人将在每年付息日前 5 个工作日提取当期应计利息资金，并保证付息日前 2 个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付当期利息；发行人从本期债券存续期第 3 个计息年度起安排必要的还本资金，并保证在各计息年度兑付日的前 5 个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付本期债券当期应付本金。
专项偿债账户的变更、变化情况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：127188.SH、1580133.IB

债券简称	PR 江新债、15 江门高新债
账户资金的提取情况	在本期债券存续期限内，发行人将在每年付息日前 5 个工作日提取当期应计利息资金，并保证付息日前 2 个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付当期利息；发行人从本期债券存续期第 3 个计息年度起安排必要的还本资金，并保证在各计息年度兑付日的前 5 个工作日，偿债资金专户有足额的资金支付本期债券当期应付本金。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124417.SH、1380350.IB
债券简称	PR 江高新、13 江门高新债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司江门市分行
受托管理人履行职责情况	发行人聘请中信银行股份有限公司江门市分行担任本期债券的债权代理人。发行人已与中信银行股份有限公司江门市分行签订了《债权代理协议》。中信银行股份有限公司江

	门市分行较好地履行了债权代理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
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	不适用

债券代码	127188.SH、1580133.IB
债券简称	PR 江新债、15 江门高新债
债券受托管理人名称	中国建设银行股份有限公司江门市分行
受托管理人履行职责情况	发行人聘请中国建设银行股份有限公司江门市分行担任本期债券的债权代理人。发行人已与中国建设银行股份有限公司江门市分行签订了《债权代理协议》。中国建设银行股份有限公司江门市分行较好地履行了债权代理人职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
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）公司业务情况

公司成立于1999年6月8日，是江门市政府国有资产监督管理委员会控股的大型国有公司，主要业务为江门国家高新技术产业开发区内的基础设施建设和运营管理、土地一级开发、资产管理等。公司宗旨是创造优良的环境、建设优良的设施、提供优质的服务，增强园区招商引资竞争力，加快江门国家高新技术产业开发区的发展，促进江门市产业升级和技术进步。

公司作为江门市国资委控股的大型国有公司，利用江门高新区市政基础设施建设持续发展的机遇，形成以土地开发整理为基石，带动物业管理和租金收入多点开花的业务模式。土地开发整理业务是公司近年来的最主要业务。作为江门高新区唯一的土地开发整理主体，发行人承担了江门高新区工业用地和商业住宅用地开发整理等

重要任务。

（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 (%)
售房收入	12,509.43	11,421.88	8.69	84.34	-	-	-	-
物业租金收入	1,437.50	1,102.41	23.31	9.69	507.71	773.35	-52.32	53.27
管理费收入	649.95	401.71	38.19	4.38	383.77	584.56	-52.32	40.26
水电费收入	227.67	-	100.00	1.53	61.66	-	100	6.47
工程服务费收入	7.47	-	100.00	0.05	-	-	-	-
合计	14,832.02	12,926.00	12.85	-	953.14	1,357.91	-42.47	-

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。

售房收入、工程服务收入系发行人新增收入，营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上。

物业租金收入增幅为 183.13%，主要系该板块的业务扩张所致。成本增幅为 42.55%，主要系收入增加所致。毛利率增幅为-144.55%，主要系收入增速大于成本增速，毛利润由负转正。

管理费收入增幅为 69.36%，主要系土地管理费增加所致。成本同比下降 31.38%，主要系公司经营物业时的人工成本、基础设施维护成本下降所致。毛利率增幅为-173.00%，主要系收入增速大于成本增速，毛利润由负转正。

水电费收入增幅为 269.23%，主要系该板块的业务扩张所致。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；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

向前五名供应商采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%；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

其他说明

发行人为江门市国资委控股的地方国有企业，主要经营土地整理开发业务。2020年上半年受“新冠”疫情影响，发行人土地整理开发项目建设进展趋缓，2020年上半年无土地相关收入。

（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等

2020 年上半年度发行人新增售房收入，主要系商品房项目销售收入。

发行人利用自有土地建设商品房。工程部门经过勘探和规划设计等流程出具具体的规划设计方案，获得用地规划许可证，并为后续的施工启动招标流程奠定基础。发行人通过招投标确定商品房施工方进行施工。商品房建成后采用市场化销售方式向购房者销售。

发行人商品房销售业务为新增业务，与原有业务关联性不高。

（五） 公司未来展望

未来几年，高新区将突出打造以 LED 为主的电子信息产业，以光机电一体化为主的先进制造业和以现代物流、总部经济及商住配套为主的现代服务业等三大主导产业，规划建设绿色光源（LED）产业核心园、先进制造业园和创新创业科技园等三大特色园。根据江门高新区关于公司未来发展规划的指导意见和公司工作计划，公司将进一步配合高新区的战略目标和发展规划，大力强化园区内基础设施建设、提升园区现代服务水平。

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：

发行人具有独立的企业法人资格，具有与股东严格分开的独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，具有完备的公司治理结构，自主经营，自负盈亏。发行人的独立性表现在以下五个方面：

（一） 资产独立

发行人及下属企业合法拥有生产经营的资产，具备完全独立生产的能力，不存在与股东共享生产经营资产的情况。

（二） 人员独立

发行人建立了完善的人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。发行人的董事、监事、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。

（三） 机构独立

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。发行人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。

（四）财务独立

发行人设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理和内部控制制度。发行人根据经营需要独立作出财务决策，未将以公司名义取得的银行授信额度转借给控股股东，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。公司不存在与控股股东和实际控制人共用银行账户的情况，控股股东未干预公司的会计活动，公司独立在银行开户，独立运作、独立核算、独立纳税。

（五）业务独立

发行人主营业务包括土地一级开发等，发行人已建立较为科学完整的职能部门架构，拥有独立的土地整理、项目投资、工程管理和资金调配体系，能够独立开展业务。

（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：

是否与业务相关

（二）报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.53 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：0.85%，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

（四）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

1. 会计政策变更

（1）财务报表列报

2019年财政部发布财会〔2019〕6号《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》，对企业财务报表格式进行了修订，本公司根据通知要求进行了调整。相关列报调整影响如下：

2020年6月30号受影响的合并资产负债表项目：

合并资产负债表项目	调整前	调整数（+/-）	调整后
应收票据及应收账款	555,611,354.32	-555,611,354.32	
应收票据			
应收账款		555,611,354.32	555,611,354.32
应付票据及应付账款	135,168,884.68	-135,168,884.68	
应付账款		135,168,884.68	135,168,884.68
应付票据			
合计	690,780,239.00	0.00	690,780,239.00

2020年6月30号受影响的母公司资产负债表项目：

合并资产负债表项目	调整前	调整数（+/-）	调整后
应收票据及应收账款	549,446,275.06	-549,446,275.06	
应收票据			
应收账款		549,446,275.06	549,446,275.06
应付票据及应付账款	67,106,558.75	-67,106,558.75	
应付账款		67,106,558.75	67,106,558.75
应付票据			
合计	616,552,833.81		616,552,833.81

（2）执行修订后债务重组、非货币资产交换准则导致的会计政策变更

根据财会〔2019〕8号《关于印发修订《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》的通知》和财会〔2019〕9号《关于印发修订《企业会计准则第12号——债务重组》的通知》，财政部修订了非货币性资产交换及债务重组和核算要求，相关修订适用于2019年1月1日之后的交易。

2. 会计估计变更

本公司本报告期无会计估计变更。

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	1,053,728.70	1,077,582.25	-2.21	-
2	总负债	434,383.46	457,631.37	-5.08	-
3	净资产	619,345.24	619,950.88	-0.10	-
4	归属母公司股东的净资产	613,345.24	613,950.88	-0.10	-
5	资产负债率(%)	41.22	42.47	-2.93	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	41.24	42.47	-2.90	-
7	流动比率	9.82	7.80	25.86	-
8	速动比率	3.69	3.33	10.70	-
9	期末现金及现金等价物余额	99,638.61	149,644.87	-33.42	注1

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	14,832.02	953.15	1,456.11	注2
2	营业成本	12,926.05	1,357.91	851.91	注3
3	利润总额	-548.54	-3,129.98	82.47	注4
4	净利润	-605.64	-2,797.11	78.35	注5
5	扣除非经常性损益后净利润	-628.52	-2,118.59	70.33	注6
6	归属母公司股东的净利润	-605.64	-2,797.11	78.35	注7
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	702.15	-1,614.32	143.50	注8
8	经营活动产生的现金流净额	-24,599.97	15,766.87	-256.02	注9
9	投资活动产生的现金流净额	-9,126.27	-11,344.39	19.55	-
10	筹资活动产生的现金流净额	-16,280.02	-19,667.96	17.23	-
11	应收账款周转率	0.27	0.07	285.71	注10
12	存货周转率	0.03	0.00	1,005.93	注11
13	EBITDA全部债务比	0.00	-0.01	123.72	注12

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
14	利息保障倍数	-0.02	-0.17	86.46	注 13
15	现金利息保障倍数	-2.36	2.4	-198.15	注 14
16	EBITDA 利息倍数	0.07	-0.16	142.12	注 15
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100	100	0.00	-

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：主要系销售商品、提供劳务收到的现金减少，经营活动现金流出较多所致。

注 2：主要系新增住宅商铺销售收入，使收入增加所致。

注 3：主要系新增住宅商铺销售收入，使收入增加所致。

注 4：主要系新增住宅商铺销售收入，使收入增加所致。

注 5：主要系新增住宅商铺销售收入，使收入增加所致。

注 6：主要系新增住宅商铺销售收入，使收入增加所致。

注 7：主要系新增住宅商铺销售收入，使收入增加所致。

注 8：主要系新增住宅商铺销售收入，使收入增加所致。

注 9：主要系公司报告期内收到销售商品、提供劳务收到的现金大幅下降所致。

注 10：主要系营业收入大幅增加所致。

注 11：主要系营业成本大幅增加所致。

注 12：主要系新增住宅商铺销售收入，利润总额增加使得 EBITDA 由负转正所致。

注 13：主要系新增住宅商铺销售收入，利润总额增加使得 EBITDA 绝对值变小所致。

注 14：主要系经营活动现金流由正转负所致。

注 15：主要系利润总额增加使得 EBITDA 由负转正所致。

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	99,638.61	149,644.87	-33.42	注 1
其他应收款	136,863.63	143,618.92	-4.70	-
存货	507,479.56	487,116.86	4.18	-
长期股权投资	63,650.95	63,650.95	0.00	-
投资性房地产	72,497.22	72,842.59	-0.47	-
固定资产	2,437.00	2,475.16	-1.54	-
在建工程	85,330.18	71,685.39	19.03	-

2.主要资产变动的的原因

注 1：主要系销售商品、提供劳务收到的现金减少，经营活动现金流出较多，银行存款减少所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元币种：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）
存货	960.06	-	-	银行借款抵押
固定资产	2,131.31	-	-	银行借款抵押
在建工程	7,946.85	-	-	银行借款抵押
合计	11,038.23	-	-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
无	0	0	0	0	无
合计	0	0	-	-	-

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：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付账款	13,516.89	13,866.93	-2.52	-
预收款项	7,245.40	19,112.45	-62.09	注 1
应付利息	4,319.04	4,319.04	0.00	-
其他应付款	20,106.30	33,166.49	-39.38	注 2
一年内到期的非流动负债	35,000.00	35,000.00	0.00	-
长期借款	199,724.00	186,205.00	7.26	-
应付债券	45,761.55	61,761.55	-25.91	-

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
长期应付款	13,478.54	17,849.97	-24.49	-
专项应付款	87,625.84	77,804.39	12.62	-
递延收益	5,000.00	5,000.00	0.00	-

2.主要负债变动的的原因

注1：主要系预收房款大量减少所致。

注2：主要系应付江门华铭房地产开发有限公司款项付清所致。

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 29.60 亿元，其中短期有息借款 3.70 亿元；上年末借款总额 30.38 亿元，其中短期有息借款 3.80 亿元；借款总额总比变动-2.58%。

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

无

（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：

公司预计今年下半年需要还本付息接近 4 亿元。公司计划通过银行贷款、融资租赁。发行公司债券进行融资。2020 年至今已落实生效可用于工业园公司的银行授信额度为 28.67 亿元。可根据需要选择性提款。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建设银行	3.4	2.45	0.95
江门农商行	1.07	0	1.07

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
广发银行	0.9	0.5	0.4
浙商银行	2.0	1.5	0.5
民生银行	1	0.5	0.5
厦门国际银行	1	0	1
广州银行	2.3	1.2	1.1
农业发展银行	17	17	0
合计	28.67	23.15	5.52

上年末银行授信总额度：24.4 亿元，本报告期末银行授信总额度 28.67 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：4.27 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：万元币种：人民币

报告期利润总额：-548.54 万元

报告期非经常性损益总额：22.88 万元

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：

发行人收到其他与经营活动有关的现金为收到代建项目资金 9379 万元，收回其他公司往来款 30348.23 万元。其中代建项目资金回款具有可持续性。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元币种：人民币

上年末对外担保的余额：5.20 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：5.20 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

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为江门市高新技术工业园有限公司 2020 年公司债券半年度报告
盖章页）



江门市高新技术工业园有限公司
2020年8月31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:江门市高新技术工业园有限公司

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	996,386,060.05	1,496,448,705.82
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		
应收账款	555,611,354.32	554,596,550.64
应收款项融资		
预付款项	49,493,405.89	60,226,028.94
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,368,636,332.59	1,436,189,204.56
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,074,795,556.53	4,871,168,555.13
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	85,056,291.84	86,288,861.10
流动资产合计	8,129,979,001.22	8,504,917,906.19
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	155,000,000.00	155,000,000.00
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	636,509,498.48	636,509,498.48
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	724,972,226.19	728,425,906.07
固定资产	24,369,974.66	24,751,631.83

在建工程	853,301,784.92	716,853,882.92
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,059,296.16	268,737.90
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	9,095,185.21	9,094,976.31
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,407,307,965.62	2,270,904,633.51
资产总计	10,537,286,966.84	10,775,822,539.70
流动负债：		
短期借款	20,000,000.00	30,000,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	135,168,884.68	138,669,289.63
预收款项	72,454,016.26	191,124,546.84
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	908,982.24	305,533.37
其他应付款	249,403,407.18	380,005,332.96
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	350,000,000.00	350,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	827,935,290.36	1,090,104,702.80
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,997,240,000.00	1,862,050,000.00
应付债券	457,615,470.13	617,615,470.13
其中：优先股		

永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,011,043,834.61	956,543,553.59
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	50,000,000.00	50,000,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,515,899,304.74	3,486,209,023.72
负债合计	4,343,834,595.10	4,576,313,726.52
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	450,000,000.00	450,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,942,305,875.53	2,942,305,875.53
减：库存股	36,500,000.00	36,500,000.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	237,327,952.91	237,327,952.91
一般风险准备		
未分配利润	2,540,318,543.30	2,546,374,984.74
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,133,452,371.74	6,139,508,813.18
少数股东权益	60,000,000.00	60,000,000.00
所有者权益（或股东权益）合计	6,193,452,371.74	6,199,508,813.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,537,286,966.84	10,775,822,539.70

法定代表人：王文康主管会计工作负责人：蔡云亮会计机构负责人：郭婉冬

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：江门市高新技术工业园有限公司

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	496,394,960.34	754,800,426.04
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	549,446,275.06	548,823,434.81

应收款项融资		
预付款项	500,002.00	554,552.97
其他应收款	1,899,717,832.27	1,963,076,626.75
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,165,391,716.38	4,101,448,687.65
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	12,444,487.48	10,134,219.70
流动资产合计	7,123,895,273.53	7,378,837,947.92
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	145,000,000.00	145,000,000.00
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,253,923,450.58	1,253,923,450.58
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	219,614,039.75	217,680,659.59
固定资产	5,216,136.61	5,752,439.54
在建工程	266,990.29	266,990.29
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	226,796.16	268,737.90
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,609,801.10	1,609,801.10
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,625,857,214.49	1,624,502,079.00
资产总计	8,749,752,488.02	9,003,340,026.92
流动负债：		
短期借款	20,000,000.00	30,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	67,106,558.75	83,301,124.45
预收款项	244,017.86	1,008,997.11
合同负债		
应付职工薪酬		

应交税费	-15,012.62	4,446.45
其他应付款	1,297,532,276.27	1,514,153,363.91
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	350,000,000.00	350,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,734,867,840.26	1,978,467,931.92
非流动负债：		
长期借款	447,500,000.00	248,000,000.00
应付债券	457,615,470.13	617,615,470.13
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	211,187,282.70	252,837,887.58
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	9,000,000.00	9,000,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,125,302,752.83	1,127,453,357.71
负债合计	2,860,170,593.09	3,105,921,289.63
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	450,000,000.00	450,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,876,676,626.71	2,876,676,626.71
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	206,887,536.76	206,887,536.76
未分配利润	2,356,017,731.46	2,363,854,573.82
所有者权益（或股东权益）合计	5,889,581,894.93	5,897,418,737.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	8,749,752,488.02	9,003,340,026.92

法定代表人：王文康主管会计工作负责人：蔡云亮会计机构负责人：郭婉冬

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	148,320,239.2	9,531,451.6
其中：营业收入	148,320,239.2	9,531,451.6
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	154,034,474.07	34,045,918.02
其中：营业成本	129,260,458	13,579,079.74
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	6,456,824.41	1,027,631.78
销售费用	462,069.06	260,857.52
管理费用	12,719,692.82	10,240,948.1
研发费用		
财务费用	5,135,429.78	8,937,400.88
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		6,771,600
投资收益（损失以“-”号填列）		-325,683.67
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）	-234,113.84	-13,314,443.18
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-5,948,348.71	-31,382,993.27

列)		
加：营业外收入	480,918.85	83,999.48
减：营业外支出	18,000	764.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-5,485,429.9	-31,299,758.46
减：所得税费用	571,011.54	-3,328,610.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,056,441.44	-27,971,147.65
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,056,441.44	-27,971,147.65
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）	-6,056,441.44	-27,971,147.65
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	-6,056,441.44	-27,971,147.65
归属于母公司所有者的综合收益总额	-6,056,441.44	-27,971,147.65
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)		

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：王文康主管会计工作负责人：蔡云亮会计机构负责人：郭婉冬

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	4,283,319.62	1,007,417.78
减：营业成本	2,930,425.90	2,974,893.04
税金及附加	383,080.27	104,620.37
销售费用		
管理费用	3,933,125.07	3,909,424.44
研发费用		
财务费用	5,317,597.50	9,672,310.10
其中：利息费用	8,706,048.10	2,638,054.27
利息收入	3,408,624.19	13,688,131.88
加：其他收益		6,771,600.00
投资收益（损失以“-”号填列）		
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）		-6,685,473.89

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)	-8,280,909.12	-15,567,704.06
加: 营业外收入	444,066.76	78,750.01
减: 营业外支出		14.67
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	-7,836,842.36	-15,488,968.72
减: 所得税费用		-1,671,368.47
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)	-7,836,842.36	-13,817,600.25
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	-7,836,842.36	-13,817,600.25
(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	-7,836,842.36	-13,817,600.25
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: 王文康 主管会计工作负责人: 蔡云亮 会计机构负责人: 郭婉冬

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	62,664,789.81	589,441,072.75
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	-	1,175,589.41
收到其他与经营活动有关的现金	334,607,558.88	572,085,719.85
经营活动现金流入小计	397,272,348.69	1,162,702,382.01
购买商品、接受劳务支付的现金	91,790,530.54	359,207,734.99
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	10,461,387.50	7,496,644.28
支付的各项税费	7,562,486.31	21,833,872.53
支付其他与经营活动有关的现金	533,457,650.67	616,495,448.65

经营活动现金流出小计	643,272,055.02	1,005,033,700.45
经营活动产生的现金流量净额	-245,999,706.33	157,668,681.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		21,942,170.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		603,681.60
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	-	22,545,851.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	90,977,400.82	125,989,708.82
投资支付的现金	-	10,000,000.00
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	285,341.99	
投资活动现金流出小计	91,262,742.81	135,989,708.82
投资活动产生的现金流量净额	-91,262,742.81	-113,443,857.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		10,000,000.00
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	230,000,000.00	160,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		11,370,000.00
筹资活动现金流入小计	230,000,000.00	181,370,000.00
偿还债务支付的现金	308,524,285.72	218,620,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	49,477,624.42	112,715,305.28
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	34,798,286.49	46,714,285.71
筹资活动现金流出小计	392,800,196.63	378,049,590.99
筹资活动产生的现金流量净额	-162,800,196.63	-196,679,590.99
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	-500,062,645.77	-152,454,766.65
加：期初现金及现金等价物余额	1,496,448,705.82	1,149,061,590.14
六、期末现金及现金等价物余额	996,386,060.05	996,606,823.49

法定代表人：王文康主管会计工作负责人：蔡云亮会计机构负责人：郭婉冬

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	25,758,664.66	443,598,759.31
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	382,013,956.77	531,829,832.48
经营活动现金流入小计	407,772,621.43	975,428,591.79
购买商品、接受劳务支付的现金	61,639,083.69	93,610,437.12
支付给职工以及为职工支付的现金	2,677,234.97	2,495,368.05
支付的各项税费	4,885,869.97	16,371,282.80
支付其他与经营活动有关的现金	539,177,753.00	691,104,951.15
经营活动现金流出小计	608,379,941.63	803,582,039.12
经营活动产生的现金流量净额	-200,607,320.20	171,846,552.67
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,629.51	1,771,915.23
投资支付的现金	-	10,000,000.00
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	257,286.87	
投资活动现金流出小计	292,916.38	11,771,915.23
投资活动产生的现金流量净额	-292,916.38	-11,771,915.23
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	60,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		11,370,000.00
筹资活动现金流入小计	200,000,000.00	71,370,000.00
偿还债务支付的现金	214,214,285.72	170,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,492,656.91	112,715,305.28
支付其他与筹资活动有关的现金	34,798,286.49	46,714,285.71
筹资活动现金流出小计	257,505,229.12	329,929,590.99
筹资活动产生的现金流量净额	-57,505,229.12	-258,559,590.99
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	-258,405,465.70	-98,484,953.55
加：期初现金及现金等价物余额	754,800,426.04	591,195,299.18
六、期末现金及现金等价物余额	496,394,960.34	492,710,345.63

法定代表人：王文康主管会计工作负责人：蔡云亮会计机构负责人：郭婉冬

担保人财务报表

适用 不适用