

**江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司**  
**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、利率风险

受国际环境变化、国民经济运行状况、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、偿付风险

发行人目前的经营和财务状况良好。但在债券存续期内，宏观经济环境、资本市场情况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定不确定性，这些因素的变化可能会影响到公司的经营状况、盈利能力和现金流量，可能导致发行人无法如期从预期的还款来源获得足够资金，进而可能会影响本次债券本息的按期足额偿付。

### 四、对外担保金额较大的风险

截至2020年6月末，发行人对外担保金额为515,477.50万元，占期末净资产的比重为49.45%，对外担保金额较大。如果被担保企业发生违约，则发行人将面临代偿风险，从而对发行人的正常经营及财务状况造成不利影响。

相较于2019年，公司报告期内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.....	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.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	15
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
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.....	20
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.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	21
五、 资产情况.....	23
六、 负债情况.....	24
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	25
九、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	26
二、 关于破产相关事项.....	26
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.....	26
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
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.....	27
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	27
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	27
五、 其他特定品种债券事项.....	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第八节 备查文件目录.....	28
财务报表.....	30

担保人财务报表.....43

## 释义

宜兴经开/本公司/公司	指	江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司
市政府	指	江苏省宜兴市人民政府
开发区	指	宜兴经济技术开发区
董事会	指	江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司董事会
本报告、年度报告	指	公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司公司债券2019年年度报告》
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	江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司
中文简称	宜兴经开
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	刘峰
注册地址	江苏省无锡市宜兴经济技术开发区迎宾路1号
办公地址	江苏省无锡市宜兴经济技术开发区迎宾路1号
办公地址的邮政编码	214200
公司网址	无
电子信箱	liufaaa@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	蔡卫
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	宜兴市宜兴经济技术开发区迎宾路1号
电话	0510-87660835
传真	0510-87660888
电子信箱	380554704@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

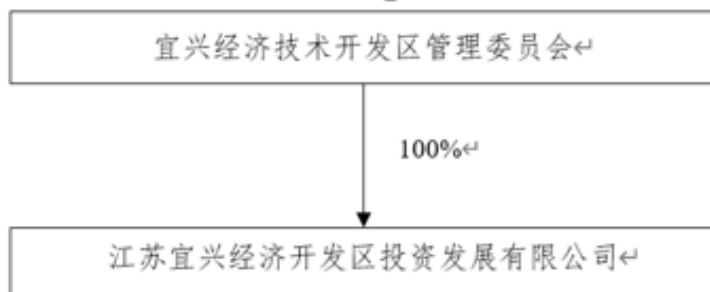
登载半年度报告的交易 场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
半年度报告备置地	公司办公场所，宜兴市宜兴经济技术开发区迎宾路1号

**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：宜兴经济技术开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：宜兴经济技术开发区管理委员会

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

变更主体：控股股东

变更后控股股东/实际控制人为自然人：

适用 不适用

变更后控股股东/实际控制人为法人：

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

名称	宜兴经济技术开发区管理委员会
主要股东	-
成立日期	-
注册资本	-
主要业务	-
主要资产情况	-
报告期内合并财务报表的主要财务数据	-
主要财务数据审计情况	未经审计
直接或间接持有发行人的股份/股权情况	直接持有发行人 100% 的股份
直接或间接持有发行人的股份/股权被质押或存在争议情况	无
其他需要说明的事项	无



**（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

根据《公司章程》、《江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司投资方决定》、《江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司职工代表大会决议》。公司对董事、监事设置如下：

（一）设立董事会，由3名董事会成员组成，其中职工代表董事1名，董事会成员除职工代表董事外，由出资人按有关规定委派。任命刘峰、赵娜为公司董事，刘峰任董事长。

经职工代表大会选举，选举蔡卫为公司职工董事。

（二）公司设监事会，由5名监事组成，其中3名成员由出资人按有关程序委派，2名成员由职工代表大会选举产生。监事会设主席一名，由出资人在监事会成员中指定。任命刘心琪、吴倩楠、孙露为公司监事，刘心琪任监事会主席。

经职工代表大会选举，选举江娅、杨文烨为公司职工监事。

**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	124679
债券简称	PR 宜经开
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	162719.SH/166266.SH
债券简称	19 宜经 01/20 宜经 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	袁洲、李帅
联系电话	021-50155650

**（三）资信评级机构**

债券代码	124679
债券简称	PR 宜经开
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街156号北京招商国际金融中心D座12层

**（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	1480214. IB/124679. SH
2、债券简称	PR 宜经开/14 宜兴经开债
3、债券名称	2014年江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司公司债券
4、发行日	2014年4月18日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2021年4月18日
8、债券余额	3.20
9、截至报告期末的利率(%)	7.69
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、银行间债券市场
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	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	不适用

1、债券代码	162719. SH
2、债券简称	19 宜经 01
3、债券名称	江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)

4、发行日	2019年12月19日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年12月19日
7、到期日	2024年12月19日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.40
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	166266.SH
2、债券简称	20宜经01
3、债券名称	江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020年3月13日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年3月13日
7、到期日	2025年3月13日
8、债券余额	7.28
9、截至报告期末的利率(%)	4.60
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：1480214.IB/124679.SH

债券简称	PR 宜经开/14 宜兴经开债
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	16
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 16 亿元，其中 9.50 亿元用于东郊花园三期安置房建设项目，3.00 亿元用于五星花园三期安置房建设项目，1.70 亿元用于五星花园五期安置房建设项目，1.80 亿元用于投影产业园标准厂房及研发楼建设项目
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：162719.SH

债券简称	19 宜经 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	8.00
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 8.00 亿元，全部用于偿还借款。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：166266.SH

债券简称	20 宜经 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	7.28
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 7.28 亿元，全部用于偿还借款。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

### 三、资信评级情况

#### （一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	1480214.IB/124679.SH
债券简称	PR 宜经开/14 宜兴经开债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年5月26日
评级结果披露地点	北京东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 SOHO6 号楼
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 AA+：受评对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债项 AA+：债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	提高；无

#### （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：1480214.IB/124679.SH

债券简称	PR 宜经开/14 宜兴经开债
其他偿债保障措施概述	发行人聘请债权代理人、建立募集资金使用专项账户和偿债资金账户、安排专门人员负责管理。本期债券的还本付息工作、本期债券设置本金的提前偿付条款。
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	截至报告期末，公司其他偿债保障措施未发生变化，仍按原方案执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：162719.SH/166266.SH

债券简称	19 宜经 01/20 宜经 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	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

## 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：1480214.IB/124679.SH

债券简称	PR 宜经开/14 宜兴经开债
偿债计划概述	截至报告期末，公司其他偿债保障措施未发生变化，仍按原方案执行。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：162719.SH/166266.SH

债券简称	19 宜经 01/20 宜经 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

## 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：1480214.IB/124679.SH

债券简称	PR 宜经开/14 宜兴经开债
账户资金的提取情况	公司募集资金专项账户运行规范，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：162719.SH/166266.SH

债券简称	19 宜经 01/20 宜经 01
账户资金的提取情况	公司募集资金专项账户运行规范，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	1480214. IB/124679. SH
债券简称	PR 宜经开/14 宜兴经开债
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	华夏银行股份有限公司杭州分行作为“14 宜经开”的债权代理人，于报告期内严格按照《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）	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	162719. SH/166266. SH
债券简称	19 宜经 01/20 宜经 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	否



### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

发行人是宜兴经济技术开发区主要的城镇基础设施建设主体和投融资主体，承担着政府投资项目融通资金、投资管理和市场营运等职能。自成立以来，公司经营规模和实力不断壮大，业务发展有着广阔的前景。

##### 1、土地整理销售业务

###### （1）自有土地销售

发行人自有土地具备出让条件后，委托宜兴市土地交易中心挂牌出让，收益扣除相关税费后先返还至开发区管委会，再由开发区管委会拨付至发行人，发行人在收到相关款项后确认自有土地销售收入。

###### （2）整治土地销售

发行人受开发区管委会委托，进行征地、整理及一级开发等工作，土地整治完成后，发行人根据结算金额确认收入，并结转对应成本。

##### 2、安置房业务

发行人作为安置房的开发建设主体，负责具体的拆迁和安置房建设工作，以及安置房建设完成后的房屋交付工作，并获得向拆迁居民收取的安置房销售价款。

##### 3、工程项目建设业务

发行人接受开发区管委会的委托，负责开发区范围内的市政、道路及绿化工程等基础设施及公共配套设施建设。国务院《国家人口发展规划(2016—2030年)》提出，常住人口城镇化率2020年达到60%，2030年达到70%。我国城镇化率还有较大的提升空间，且国内基础设施建设水平较发达国家还有较大的差距，未来基建行业仍有较大的成长空间。未来发行人的主营业务将迎来较大发展。

报告期内的重大变化及经营情况和偿债能力的影响

报告期内，公司主营业务未发生重大变化，对公司经营情况和偿债能力未产生重大不利影响。

##### （二）经营情况分析

###### 1.各业务板块收入成本情况

单位：万元币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
土地整理销售	2,384.62	1,829.00	23.30	15.46	508.97	399.54	21.50%	9.09
安置房工程	4,871.36	4,320.89	11.30	31.59	1,852.83	1,643.46	11.30%	33.11
基础设施建设	7,693.96	5,907.07	23.22	49.90	2,792.19	2,143.72	23.22%	49.89
租赁	289.13	667.69	-130.93	1.88	0.00	0.00	-	-

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(%)
其他业务	180.48	1.94	98.93	1.17	442.81	788.16	-77.99	7.91
合计	15,419 .54	12,726 .59	16.50	-	5,596.80	4,974.88	11.11	-

## 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的原因。

### 2020年1-6月主营业务各项指标较2019年1-6月的变动

产品类别	收入变动比 率	成本变动比 率	毛利率变动 比率
土地整理销售	368.52%	357.77%	8.37%
安置房工程	162.91%	162.91%	0.00%
基础设施建设	175.55%	175.55%	0.00%
其他业务	-59.24%	-99.75%	-226.84%

1、2020年1-6月土地整理销售收入增幅为368.52%，2020年1-6月土地整理销售成本较增幅为357.77%，主要系2019年土地整理销售的土地面积增加所致。

2、2020年1-6月安置房工程收入、成本的增幅均为162.91%，主要系2020年1-6月安置房业务增加所致。

3、2020年1-6月基础设施建设业务的收入、成本增幅均为175.55%，主要系回购业务工程量大幅增加所致。

4、2020年1-6月其他业务收入降幅为59.24%，成本降幅为-99.75%，毛利率降幅为-226.84%，主要系发行人其他业务中租金收入降低所致。

### （三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额/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

目前，我国的城镇基础设施水平还比较低，具体表现为：大城市交通拥挤、城市道路发展难以适应城市发展、居民居住条件差、环境和噪声污染严重、水资源短缺等；中小城镇自来水、天然气普及率和硬化道路比重低、污水、废物处理设施缺乏等。随着城市化进程的加快，城镇基础设施建设的市场化改革也将不断深入，投资主体与融资渠道都将逐步实现多元化，以政府引导、产业化运作的市政公用设施经营管理体制将逐步建立。总体来看，城镇基础设施建设行业面临着较好的发展前景。

同时，受国民经济运行周期的影响，基础设施等行业呈现出明显的周期性，降低了该类行业企业的业务及盈利能力增长稳定性。如果未来国家减少固定资产的投入或经济出现衰退，可能对公司的盈利能力产生不利影响。

发行人计划在宜兴市委、市政府、宜兴经开管委会的领导下充分利用自身优势，实现多形式、多层次的城市重点建设项目的投资建设和运营，着力开创宜兴经开区产城一体的格局；配合宜兴经开区发展规划，将公司做大做强；创新管理体制和机制，加强监管，规范运行，提高公司管理水平，促使公司又好又快发展。深入贯彻以人为本、全面协调可持续发展的科学发展观，始终围绕“建设一流（国家级）宜兴经开区”的发展目标，拓展“打造人才高地、构建技术高地、引领产业高地”的发展路径，围绕人才组织产业，依托产业汇集群，抢控优化资源，加快载体、平台和机制建设，明确新能源与新材料的支柱产业定位和光电子与先进装备制造的战略产业定位定格生产、生活和生态三生共赢的发展质态，全面提升宜兴经开区的核心竞争力和生态化水平。完善综合投资环境，健全政企沟通机制，以投资者满意度为中心，完善基础设施建设，着力打造法治化、国际化的营商环境，促进商品和要素自由流动、平等交换，在国务院商务相关主管部门的指导下，建立投资环境评价体系。

根据发行人发展规划及下阶段工作部署，公司将通过资源整合、资产重组、资本运作等方式，积极拓宽经营范围，以产业发展为支撑，着力打造五个园区：

（一）打造现代产业集聚的活力园区。围绕宜兴打造四大千亿级新兴产业集群总目标，放大园区光伏、核电、机械装备制造、投影显示、绿色食品、现代服务业等产业的集聚优势，全力培育形成 3-5 个具有产业链效应、在国际国内领先的生产基地，形成更具特色和影响力的产业集群。

（二）打造改革要素涌动的创新园区。毫不懈怠地继续推进机制创新、体制创新、科技创新。完善创业孵化体系，打造各类创新载体，建立新型产学研合作机制，引导企业加大自主创新和集成创新力度，整合特色产业园间创新创业资源，构建多层次投融资体系，形成宜兴经开区源源不断的创新动力。

（三）打造高端人才云集的示范园区。汇聚人才要素，形成宜兴经开区科技智囊，集聚光伏新能源、LED 光电子、新材料、投影显示、储能电池、光机电微系统、生物医药、软件设计等领域的高端人才和尖端技术，助力高新技术发展。

（四）打造生态环境绝佳的魅力园区。以产城一体为目标，以科创新城建设和岷山开发为重点突破，立足园内独特的环境优势和生态禀赋，按照“内外并举”的发展模式，形成“一轴三心”的空间发展格局，打造“城市绿肺”，实现产业、城市生态、文化四位一体、交相辉映的发展新格局。

（五）打造群众安居乐业的幸福园区。把加强和创新社会管理，保障和改善民生摆在

更加突出的位置，使经济发展更多惠及园区群众。使园区群众生活水平殷实富裕、公共服务日趋完善、民生事业均衡普惠、生态环境宜人宜居，从而进一步凝聚园区群众人心思发展的强大合力。

2020年，发行人拟建业务主要为东郊五期安置房项目、污水处理厂项目等。

## 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：**101,038.02**万元，占合并口径净资产的比例（%）：**9.69%**，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

**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	2,293,217.30	2,353,802.79	-2.57%	
2	总负债	1,250,606.46	1,305,875.32	-4.23%	
3	净资产	1,042,610.84	1,047,927.46	-0.51%	
4	归属母公司股东的净资产	1,026,131.58	1,031,418.28	-0.51%	
5	资产负债率（%）	54.54	55.48	-1.70%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	54.91	55.80	-1.60%	
7	流动比率	2.93	2.72	7.92%	
8	速动比率	1.32	1.37	-3.37%	
9	期末现金及现金等价物余额	34,762.47	111,206.44	-68.74%	主要系投资筹资活动现金流量为负
-					
-					

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	15,419.54	5,596.80	175.51	主要系本报告期

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
					基础设施建设、安置房工程等业务收入增加
2	营业成本	12,726.59	4,974.88	155.82	主要系业务扩张, 相应成本增加
3	利润总额	-5,302.59	-2,699.13	-96.46	主要系报告期内财务费用增幅较大
4	净利润	-5,316.62	-2,676.44	-98.65	主要系报告期内财务费用增幅较大
5	扣除非经常性损益后净利润	-5,386.89	-3,358.63	-60.39	主要系报告期内财务费用增幅较大
6	归属母公司股东的净利润	-5,230.14	-2,656.20	-96.90	主要系报告期内财务费用增幅较大
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	-658.41	-909.41	27.60	
8	经营活动产生的现金流净额	-17,088.91	-3,890.98	339.19	主要系报告期内支付其他与经营活动有关的现金减少
9	投资活动产生的现金流净额	-32,514.01	-38,366.36	15.25	
10	筹资活动产生的现金流净额	-25,072.06	11,516.05	-117.71	主要系报告期内偿还大量债务
11	应收账款周转率	5.13	1.87	174.32	主要系营业收入同比增幅较大
12	存货周转率	0.02	0.01	100.00	主要系营业成本同比增幅较大
13	EBITDA 全部债务比	-0.08%	-0.09%	-10.36	
14	利息保障倍数	-0.03	1	-103.39	主要系报告期财务费用大幅增加
15	现金利息保障倍数	-1.33	-0.16	731.25%	主要系现金流量净额同比大幅减少
16	EBITDA 利息倍数	-0.02	-0.04	-54.84	主要系报告期 EBITDA 小幅下降, 财务费用大幅增加
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	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

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	80,793.19	155,544.38	-48.06	注1
应收账款	2,493.63	3,518.23	-29.12	-
预付款项	4,072.26	5,394.03	-24.50	-
其他应收款	541,644.07	593,566.70	-8.75	-
存货	790,968.77	767,251.98	3.09	-
其他流动资产	17,945.90	16,932.29	5.99	-
可供出售金融资产	60,619.82	31,986.47	89.52	注2
长期股权投资	18,411.58	15,031.58	22.49	-
投资性房地产	399,831.85	399,831.85	0.00	-
固定资产	17,700.59	18,020.00	-1.77	-
在建工程	131,050.19	121,110.30	8.21	-
无形资产	15,526.57	13,442.06	15.51	-
其他非流动资产	210,116.47	210,116.47	0.00	-

#### 2.主要资产变动的的原因

注1：主要系本期银行存款大幅减少

注2：主要系本期投资环晟新能源（江苏）有限公司2.54亿元计入可供出售金融资产

### （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	4.60	-	-	保证金
土地	18.28	18.28	-	土地使用权
投资性房地产	7.65	7.65	-	房产
合计	30.53	25.93	-	-

#### 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：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	26,500.00	49,500.00	-46.46%	注1
应付票据	50,000.00	59,500.00	-15.97%	-
应付账款	7,624.80	6,247.90	22.04%	-
应交税费	34,747.77	34,019.48	2.14%	-
其他应付款	193,143.57	215,977.32	-10.57%	-
一年内到期的非流动负债	178,020.00	201,810.00	-11.79%	-
长期借款	277,594.00	256,090.00	8.40%	-
应付债券	284,040.11	243,240.11	16.77%	-
其他非流动负债	193,671.59	234,058.65	-17.26%	-

#### 2.主要负债变动的的原因

注1：主要系本期偿还部分短期借款，未新增短期借款

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 76.62 亿元，其中短期有息借款 20.45 亿元；上年末借款总额 75.06 亿元，其中短期有息借款 25.13 亿元；借款总额总比变动 2.07%。

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：



公司有充足自有资金及未使用银行授信满足营运资金需求

## 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
北京银行	10.8	10.8	-
渤海银行	3	1	2
常熟农商行	0.5	0.5	-
工商银行	17	7.2	9.8
工银金融租赁有限公司	5	-	5
恒丰银行	2	1.9	0.1
建设银行	8	0.5	7.5
江苏省国际信托有限责任公司	3	-	3
交通银行	4	0.98	3.02
民生银行	3.5	2.23	1.27
南京银行	21	11	10
宁波银行	5.2	4.8	0.4
农业银行	3.5	1.54	1.96
平安银行	8	-	8
西藏信托有限公司	6.2	1.86	4.34
阳羨村镇银行	0.34	0.24	0.1
宜兴农商行	2.46	1.96	0.5
中国银行	11.74	3.98	7.76
中信银行	8.2	8.2	-
广州银行	2.18	2.18	-
华夏银行	1	1	-
江苏银行	1	1	-
合计	127.62	62.87	64.75

上年末银行授信总额度：125.29 亿元，本报告期末银行授信总额度 127.62 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：2.33 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：

发行人 2019 年获批 20 亿非公开发行公司债，目前已发行 15.28 亿元，剩余额度为 4.72 亿元。

发行人 2020 年获批 20 亿中期票据，剩余额度为 20 亿元。

发行人 2020 年获批 20 亿定向工具，剩余额度为 20 亿元。

## 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：-5,302.59 万元

报告期非经常性损益总额：70.27 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：

公司其他与经营活动有关的现金主要为与非关联方的往来款，共计 8.45 亿元，属于公司运营产生的正常往来，具有可持续性。其他与经营活动有关的现金主要为其他往来款。

## 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：51.55 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-21.35 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：30.20 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

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
控股股东或实际控制人变更	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn	2020年8月21日	无	无重大影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn	2020年8月21日	无	无重大影响

**（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，为江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)

江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司



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：江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	807,931,885.65	1,555,443,820.76
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	24,936,277.20	35,182,292.68
应收款项融资		
预付款项	40,722,578.05	53,940,263.64
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,416,440,703.28	5,935,667,013.49
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,909,687,690.45	7,672,519,823.88
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	179,458,987.98	169,322,926.30
流动资产合计	14,379,178,122.61	15,422,076,140.75
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	606,198,158.67	319,864,658.67
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	184,115,787.47	150,315,787.47
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,998,318,521.22	3,998,318,521.22
固定资产	177,005,927.69	180,199,969.86

在建工程	1,310,501,940.98	1,211,102,969.11
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	155,265,689.18	134,420,616.56
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	20,424,135.81	20,564,464.01
其他非流动资产	2,101,164,732.67	2,101,164,732.67
非流动资产合计	8,552,994,893.69	8,115,951,719.57
资产总计	22,932,173,016.30	23,538,027,860.32
<b>流动负债：</b>		
短期借款	265,000,000.00	495,000,000.00
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	500,000,000.00	595,000,000.00
应付账款	76,248,005.32	62,478,969.02
预收款项	861,256.69	2,533,735.69
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	347,477,706.25	340,194,840.66
其他应付款	1,931,435,698.00	2,159,773,192.73
其中：应付利息	91,058,608.22	91,058,608.22
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	1,780,200,000.00	2,018,100,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,901,222,666.26	5,673,080,738.10
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	2,775,940,000.00	2,560,900,000.00
应付债券	2,840,401,054.68	2,432,401,054.68
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	51,784,935.55	51,784,935.55
其他非流动负债	1,936,715,934.87	2,340,586,494.87
非流动负债合计	7,604,841,925.10	7,385,672,485.10
负债合计	12,506,064,591.36	13,058,753,223.20
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,550,271,925.03	7,550,271,925.03
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	224,457,572.77	224,457,572.77
一般风险准备		
未分配利润	1,486,586,283.20	1,539,453,300.78
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,261,315,781.00	10,314,182,798.58
少数股东权益	164,792,643.94	165,091,838.54
所有者权益（或股东权益）合计	10,426,108,424.94	10,479,274,637.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,932,173,016.30	23,538,027,860.32

法定代表人：刘峰 主管会计工作负责人：沈文敖 会计机构负责人：蔡卫

### 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：江苏宜兴经济开发区投资发展有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	382,634,952.59	1,028,975,535.42
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	16,155,464.10	16,751,049.79



应收款项融资		
预付款项	5,500.00	6,500.00
其他应收款	5,367,252,100.74	5,654,098,086.09
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,876,693,663.24	7,525,866,901.38
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	98,809,976.88	98,809,976.88
流动资产合计	13,741,551,657.55	14,324,508,049.56
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	25,045,685.18	25,045,685.18
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,499,500,000.00	1,499,500,000.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	3,046,373,971.22	3,046,373,971.22
固定资产	151,853,064.15	154,261,818.17
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	804,426.96	974,947.13
其他非流动资产	2,101,164,732.67	2,101,164,732.67
非流动资产合计	6,824,741,880.18	6,827,321,154.37
资产总计	20,566,293,537.73	21,151,829,203.93
<b>流动负债：</b>		
短期借款	70,000,000.00	
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	300,000,000.00	395,000,000.00
应付账款	63,887,526.59	50,848,327.99
预收款项		1,500,879.00
合同负债		
应付职工薪酬		

应交税费	340,821,774.53	332,377,885.08
其他应付款	2,951,174,081.06	3,224,830,327.27
其中：应付利息	91,058,608.22	91,058,608.22
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,649,600,000.00	1,804,950,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	5,375,483,382.18	5,809,507,419.34
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	297,100,000.00	418,900,000.00
应付债券	2,840,401,054.68	2,432,401,054.68
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	21,023,171.05	21,023,171.05
其他非流动负债	1,636,715,934.87	2,040,586,494.87
非流动负债合计	4,795,240,160.60	4,912,910,720.60
负债合计	10,170,723,542.78	10,722,418,139.94
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,550,271,790.22	7,550,271,790.22
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	224,457,572.77	224,457,572.77
未分配利润	1,620,840,631.96	1,654,681,701.00
所有者权益（或股东权益）合计	10,395,569,994.95	10,429,411,063.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,566,293,537.73	21,151,829,203.93

法定代表人：刘峰 主管会计工作负责人：沈文敖 会计机构负责人：蔡卫

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	154,195,382.46	55,968,032.25
其中：营业收入	154,195,382.46	55,968,032.25
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	208,158,247.39	92,962,652.40
其中：营业成本	127,265,882.66	49,748,774.84
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	9,887,006.91	9,790,066.98
销售费用		
管理费用	32,646,748.90	47,744,512.47
研发费用		
财务费用	38,358,608.92	-15,228,245.65
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	3,500,000.00	
投资收益（损失以“-”号填列）	1,350,810.00	10,076,348.00
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）		
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）	561,312.80	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-48,550,742.13	-26,918,272.15

列)		
加：营业外收入		
减：营业外支出	4,475,141.85	72,987.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-53,025,883.98	-26,991,259.15
减：所得税费用	140,328.20	-226,885.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-53,166,212.18	-26,764,373.21
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-53,166,212.18	-26,764,373.21
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）	-52,301,412.46	-26,561,978.61
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-864,799.72	-202,394.60
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	-53,166,212.18	-26,764,373.21
归属于母公司所有者的综合收益总额	-52,301,412.46	-26,561,978.61
归属于少数股东的综合收益总额	-864,799.72	-202,394.60
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：刘峰 主管会计工作负责人：沈文敖 会计机构负责人：蔡卫

### 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	150,982,228.23	51,539,939.03
减：营业成本	120,569,650.25	41,867,208.58
税金及附加	4,826,197.03	4,813,037.87
销售费用		
管理费用	28,142,086.17	43,707,807.08
研发费用		
财务费用	28,672,592.49	-25,837,364.20
其中：利息费用	23,974,360.99	298,081.89
利息收入	41,162,404.54	38,768.02
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	1,350,810.00	460,896.61
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）	682,080.69	

资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-29,195,407.02	-12,549,853.69
加：营业外收入		
减：营业外支出	4,475,141.85	72,987.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-33,670,548.87	-12,622,840.69
减：所得税费用	170,520.17	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-33,841,069.04	-12,622,840.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-33,841,069.04	-12,622,840.69
（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	-33,841,069.04	-12,622,840.69
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：刘峰 主管会计工作负责人：沈文敖 会计机构负责人：蔡卫

合并现金流量表  
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	161,698,562.98	48,599,917.31
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	845,067,350.51	1,316,511,346.03
经营活动现金流入小计	1,006,765,913.49	1,365,111,263.34
购买商品、接受劳务支付的现金	520,806,856.24	560,709,909.73
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	6,862,062.83	6,374,500.68
支付的各项税费	8,345,662.87	9,506,489.19
支付其他与经营活动有关的现金	641,640,419.34	827,430,154.71
经营活动现金流出小计	1,177,655,001.28	1,404,021,054.31
经营活动产生的现金流量	-170,889,087.79	-38,909,790.97

净额		
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,350,810.00	10,122,473.00
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	1,350,810.00	10,122,473.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	292,690,956.13	393,786,055.09
投资支付的现金		
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	33,800,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	326,490,956.13	393,786,055.09
投资活动产生的现金流量净额	-325,140,146.13	-383,663,582.09
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		24,800,000.00
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	1,378,800,000.00	1,066,500,000.00
发行债券收到的现金	728,000,000.00	220,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		300,275,474.51
筹资活动现金流入小计	2,106,800,000.00	1,611,575,474.51
偿还债务支付的现金	1,432,660,000.00	793,002,286.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	69,860,585.36	243,549,156.03
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	855,000,000.00	690,184,484.10
筹资活动现金流出小计	2,357,520,585.36	1,726,735,926.13
筹资活动产生的现金流量净额	-250,720,585.36	-115,160,451.62
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		



五、现金及现金等价物净增加额	-746,749,819.28	-537,733,824.68
加：期初现金及现金等价物余额	1,094,374,539.64	1,649,798,196.97
六、期末现金及现金等价物余额	347,624,720.36	1,112,064,372.29

法定代表人：刘峰 主管会计工作负责人：沈文敖 会计机构负责人：蔡卫

### 母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	149,277,637.48	44,179,645.03
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	957,280,235.47	1,177,539,515.48
经营活动现金流入小计	1,106,557,872.95	1,221,719,160.51
购买商品、接受劳务支付的现金	517,031,030.88	332,127,560.65
支付给职工以及为职工支付的现金	6,862,062.83	6,357,700.68
支付的各项税费	3,913,469.36	4,478,596.38
支付其他与经营活动有关的现金	1,060,780,052.25	605,231,247.75
经营活动现金流出小计	1,588,586,615.32	948,195,105.46
经营活动产生的现金流量净额	-482,028,742.37	273,524,055.05
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	1,350,810.00	460,896.61
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	1,350,810.00	460,896.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	301,886.30	1,636,755.50
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		400,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现		

金		
投资活动现金流出小计	301,886.30	401,636,755.50
投资活动产生的现金流量净额	1,048,923.70	-401,175,858.89
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	570,000,000.00	200,000,000.00
发行债券收到的现金	728,000,000.00	220,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		300,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,298,000,000.00	720,000,000.00
偿还债务支付的现金	578,150,000.00	458,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,210,764.16	159,436,601.14
支付其他与筹资活动有关的现金	855,000,000.00	668,264,484.10
筹资活动现金流出小计	1,463,360,764.16	1,286,201,085.24
筹资活动产生的现金流量净额	-165,360,764.16	-566,201,085.24
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-646,340,582.83	-693,852,889.08
加：期初现金及现金等价物余额	828,975,535.42	1,180,391,322.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	182,634,952.59	486,538,433.21

法定代表人：刘峰 主管会计工作负责人：沈文敖 会计机构负责人：蔡卫

## 担保人财务报表

适用 不适用