

湘江产业投资有限责任公司

公司债券半年度报告

(2020 年)

二〇二〇年九月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑下述风险因素：

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济与金融政策、经济周期以及国际环境变化的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能使投资者面临债券价值变动的不确定性。

二、国家产业政策波动的风险

创投行业风险较大，但是对于产业发展尤其是高新技术产业的发展具有重要意义，因此一般能获得相关部门的鼓励扶持政策。但是不排除在经济持续低迷时期或者产业发展到一定阶段，政府会取消某些支持措施而导致发行人盈利能力下降。

三、经济周期的风险

发行人从事的创业投资行业，在操作环节上会受到经济周期和行业周期性的影响。宏观经济周期性的波动，有可能导致发行人所投资的内容发生需求变化，对公司的业务状况和经营业绩可能产生重要的影响。

四、公司管理的风险

随着发行人的发展，发行人的经营范围、资产规模都将扩张。这将在资源整合、资本运作、风险控制等方面对发行人管理层提出更高要求，增大了管理和运作的难度。如果发行人管理层的业务能力不能适应公司规模扩张，公司的组织架构和管理制度不能根据公状况迅速调整和完善，发行人可能难以正常运作。

五、盈利能力不稳定的风险

发行人的营业总收入主要来源于投资收益，收益波动较大，盈利能力不稳定，受投资项目退出方式和退出时间的影响，投资收益具有不确定性。

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.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划.....	14
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	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况	16
一、 公司业务和经营情况	16
二、 投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借	19
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 主要会计数据和财务指标	20
五、 资产情况.....	22
六、 负债情况.....	22

七、	利润及其他损益来源情况	23
八、	报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	23
九、	对外担保情况.....	24
第五节	重大事项.....	25
一、	关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	25
二、	关于破产相关事项.....	25
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.....	25
四、	其他重大事项的信息披露情况	25
第六节	特定品种债券应当披露的其他事项	26
一、	发行人为可交换债券发行人.....	26
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.....	26
三、	发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人	26
四、	发行人为永续期公司债券发行人.....	26
五、	其他特定品种债券事项.....	26
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	36

释义

公司、本公司、发行人、湘江产业	指	湘江产业投资有限责任公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《湘江产业投资有限责任公司公司章程》
《债权代理协议》	指	《2015年湘江产业投资有限责任公司公司债券账户及资金监管协议》
《账户及资金监管协议》	指	《2015年湘江产业投资有限责任公司公司债券持有人会议规则》
《债券持有人会议规则》	指	《2015年湘江产业投资有限责任公司公司债券持有人会议规则》
工作日	指	每周一至周五，不含国家法定节假日；如遇国家调整节假日，以调整后的工作日为工作日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	如无特别说明，为人民币元

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	湘江产业投资有限责任公司
中文简称	湘江产业
外文名称（如有）	/
外文缩写（如有）	/
法定代表人	石文华
注册地址	湖南省长沙市 高新区麓谷大道 627 号长海创业基地 3 楼
办公地址	湖南省长沙市 芙蓉中路二段 279 号金源阳光大酒店天麟楼 29 层
办公地址的邮政编码	410007
公司网址	/
电子信箱	406486812@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈静
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	综合管理部主管
联系地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段 279 号金源阳光大酒店天麟楼 29 层
电话	0731-8595988
传真	0731-88711088
电子信箱	406486812@qq.com

三、信息披露网址及置备地

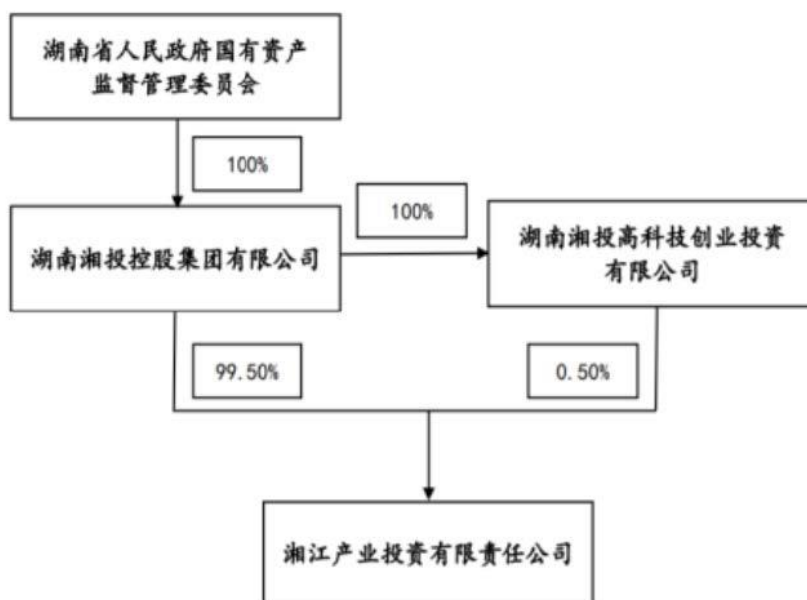
登载半年度报告的交 易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	湖南省长沙市芙蓉中路二段 279 号金源阳光大酒店天麟楼 29 层

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：湖南湘投控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：湖南省国资委

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	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	湖南省长沙市芙蓉区韶山北路216号维一星城国际27楼
签字会计师姓名	李晓阳、曹彩龙

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127321
债券简称	15 湘产债
名称	交通银行股份有限公司长沙麓山南路支行
办公地址	长沙市雨花区韶山中路 37 号
联系人	张友清
联系电话	0731-89709101

（三）资信评级机构

债券代码	127321
债券简称	15 湘产债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
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	127321
2、债券简称	15 湘产债
3、债券名称	2015 年湘江产业投资有限责任公司公司债券
4、发行日	2015 年 12 月 8 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 12 月 8 日
7、到期日	2022 年 12 月 8 日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.95
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息
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	本次债券发行的实际认购债券的投资者均符合《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规的要求
13、报告期内付息兑付情况	本公司在 2015 年 12 月发行公司债券 3 亿元“15 湘产债”，截至 2020 年 6 月末，公司已按时完成付息事宜
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	截至 2020 年 6 月末，特殊条款尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	截至 2020 年 6 月末，特殊条款尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	截至 2020 年 6 月末，特殊条款尚未触发
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	截至 2020 年 6 月末，特殊条款尚未触发
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	截至 2020 年 6 月末，特殊条款尚未触发

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127321

债券简称	15 湘产债			
募集资金专项账户运作情况	本公司与交通银行股份有限公司长沙麓山南路支行签署了《2015 年湘江产业投资有限责任公司公司债券账户及资金监管协议》，设立了募集资金账户，确保募集资金专款专用，与募集说明书的相关承诺一致。当前募集资金专项账户运作正常。			
募集资金总额	3.00			
募集资金期末余额	3.00			
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	序号	项目名称	投资金额	履行的程序
	1	湖南春光九汇现代中药有限公司	0.21	投决会
	2	湖南湘江大健康创业投资合伙企业（有限合伙）	0.3	投决会
	3	湖南正佳特种材料有限公司	0.309	投决会
	4	湖南桃花源农业科技股份有限公司	0.105	投决会
	5	怀化高新技术产业投资合伙企业（有限	0.588	投决会

	合伙)		
6	湖南国企改革 发展基金企业 (有限合伙)	1.5	投决会
合计		3.012	
注： 1、募集资金已使用完毕，超过3亿元部分为募集金额产生利息； 2、正佳特材项目有1000万元可转债、2090万元股权投资属于企业债资金投资； 3、由于本期债券资金到位时间与原募投项目进度要求不匹配，为提高资金使用效率，本着审慎的原则，在坚持财务稳健、偿债保障措施完善、不影响债券信用评级和不影响本期债券持有人利益的前提下，经公司董事会及股东同意，公司对本期债券募集资金用途进行了调整，并于2016年8月25日将《湘江产业投资有限责任公司关于拟变更“15湘产债”募集资金用途的公告》进行公示。			
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）	/		
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）	/		

三、资信评级情况**（一）最新评级情况**

√适用 □不适用

债券代码	127321
债券简称	15 湘产债
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020年6月15日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	未发生变化，对投资者无影响

（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

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：127321

债券简称	15 湘产债
其他偿债保障措施概述	公司严格按照募集说明书相关承诺执行偿债计划，及时进行利息兑付等偿债工作，与募集说明书的约定一致
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）	/
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	1、较强的投资实力和良好的盈利能力； 2、募集资金投向良好的投资收益； 3、发行人持有的优质上市公司股权资产； 4、发行人投资退出渠道多样化。
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：127321

债券简称	15 湘产债
偿债计划概述	为充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成确保债券本息偿付安全的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（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：127321

债券简称	15 湘产债
账户资金的提取情况	<p>账户资金共提取 3.01 亿元，明细如下：</p> <p>1、湖南春光九汇现代中药有限公司 0.21 亿元；</p> <p>2、湖南湘江大健康创业投资合伙企业 0.3 亿元；</p> <p>3、湖南正佳特种材料有限公司 0.309 亿元；</p> <p>4、湖南桃花源农业科技股份有限公司 0.105 亿元；</p> <p>5、怀化高新技术产业投资合伙企业 0.588 亿元；</p> <p>6、湖南国企改革基金企业（有限合伙）1.50 亿元。</p>
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）	/
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	127321
债券简称	15 湘产债
债券受托管理人名称	交通银行股份有限公司长沙麓山南路支行
受托管理人履行职责情况	受托管理人较好地履行了债券人代理人和账户监管人的职责
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）	/
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	已披露债权代理报告，披露地址为上海证券交易所网址： http://www.sse.com.cn/

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

湘江产业投资有限责任公司由湖南湘投控股集团有限公司和湖南湘投高科技创业投资有限公司共同出资组建的有限责任公司，主要从事对高新技术项目和企业的投资、资本经营、产权管理和法律法规允许的其他投资业务。

1、公司从事的主要业务

公司主要从事直接股权投资业务，直接股权投资业务主要服务于湖南省长株潭城市群“两型社会”建设，投资方向为湖南省重点产业、优势产业以及高新技术产业。主要包括：工程机械、轨道交通、汽车、电工电器等为主的装备制造业；以电子信息为主的高新技术产业；优势特色明显的文化、有色金属产业；金融业等。利润主要来源于投资收益。

2、经营模式

发行人的直接股权投资业务已经建立了完善的项目筛选和投资决策体系。业务模式主要通过项目开发、项目登记、项目遴选调查、项目立项会投票表决、尽职调查、投资决策委员会投票表决、合同签订、项目跟踪、投资退出等一系列投资行为来完成，对符合投资条件的项目进行直接股权投资，并选择适当时机退出获取相应的投资收益。

发行人坚持“政府引导、市场化动作、按经济规律办事”的原则，利用公司在资金、管理、信息和人才等方面的优势，为合作伙伴提供风险投资和全方位的增值服务，以期双赢。

3、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

（1）所属行业的发展阶段及特点

2020上半年，受新冠肺炎疫情和复杂的国际环境的影响，各行各业均受到了极大的冲击。根据统计局官方数据显示，2020年上半年中国国内生产总值（GDP）同比下降1.6%。然而，我国率先控制住了疫情，逐渐实现全面的复工复产，积极出台并实施有针对性的复工复产政策、财政金融措施，助力市场主体纾困发展。在上半年复杂的经济环境中，投资机构出手更加谨慎，但是依然有不少企业拿到了融资。根据融象产业研究院数据统计，2020年上半年我国创投市场公开披露融资事件1,455起，融资总额超过4,200亿元。其中，一季度融资案例657例，二季度融资案例798起。2020上半年，大健康行业融资案例数量排第一位，共发生融资事件247起；金融领域融资总额位列榜首，约1,135.54亿元。随着疫情防控逐渐进入常态化，经济运行稳步复苏，预计创投市场的下半年将值得期待。

（2）行业地位

湘江产业是湖南省人民政府国有资产监督管理委员会批准成立的创业投资机构，主要从事直接股权投资业务，投资方向为湖南省重点产业、优势产业以及高新技术产业，金融业等。发行人系湖南省第一支产业投资基金，是湖南省内乃至中西部地区最大的产业投资

基金。

发行人在国内股权投资行业的知名度也逐步提升，连续4年入选清科中国股权投资机构30强。此外，2012年、2013年、2014年，发行人均位列福布斯中国排行榜第20强，这是湖南唯一上榜的投资机构；2013年4月12日，投中集团发布年度排行榜，发行人进入年度最佳私募投资机构前20强，位列第11位，这是迄今为止湖南股权机构的最高排名2014年，发行人进入清科中国私募股权投资机构50强（本土）。

此外，发行人还曾获评长沙高新区2014年度、2015年度经济发展突出贡献单位、2016年企业提升发展质量支持奖，2018年高新区“优秀企业”等荣誉称号。

4、报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响

报告期内，公司业务无重大变化，对经营情况和偿债能力的无重大影响。

（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 (%)
合计	0	-	-	-	-	-	-	-

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：发行人不以产品、服务划分收入与成本。

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。

不适用

（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

- 1、公司力争未来通过循环滚动投资，使基金总体规模进一步扩大；
- 2、加强已投项目的管理和增值服务，瞄准基本面优良、行业前景好、具有强烈上市预期的已投企业，力争再孵化几家上市企业；
- 3、以湘江产业基金为出资主体，通过参与省内重大项目合作和政策发展机遇，发起设立各类主题基金，包含但不限于地区产业引导基金、新兴产业主题投资基金、新能源或新材料产业基金等；
- 4、在业务创新上有新突破；在明确目标指引下，多措并举、锐意创新、勇于开拓，把湘江产业基金建设成为投资运营能力强、业绩贡献突出、核心支撑作用明显、行业布局前瞻，在业界规模靠前、品牌一流的，在全省具有标杆性的可持续发展的 PE 基金平台。

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：

湘江产业投资有限责任公司严格按照《公司法》及其他相关法律的要求，建立了较为

完整的公司治理机制和经营管理体制，为公司更好地保持经营独立性和决策科学性提供了有效支持。根据《公司章程》，公司设股东会、董事会、监事和总经理。

（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：

经营性往来款主要为与公司日常经营活动密切相关的经济业务发生的往来款。其他为非经营性往来款。

（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：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：
/，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	250,243.38	251,087.00	-0.34	
2	总负债	30,962.55	34,126.36	-9.27	
3	净资产	219,280.83	216,960.64	1.07	
4	归属母公司股东的净资产	219,280.83	216,960.64	1.07	
5	资产负债率(%)	12.37	13.59	-8.98	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	12.37	13.59	-8.98	
7	流动比率	274.88	28.79	854.78	应交税费大幅下降87.91%，因此流动负债下降87.91%，流动比率大幅上升
8	速动比率	274.88	28.79	854.78	应交税费大幅下降87.91%，因此流动负债下降87.91%，流动比率大幅上升
9	期末现金及现金等价物余额	34,425.60	36,170.78	-4.82	

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	0.00	0.00	/	
2	营业成本	154.57	-176.41	-187.62%	管理费用由负变正, 大幅增加 550.66%, 导致营业成本上升
3	利润总额	4,207.87	6,420.02	-34.46%	投资收益大幅下降 39.91%, 导致利润总额下降
4	净利润	3,121.99	4,550.54	-31.39	投资收益大幅下降 39.91%, 导致利润总额下降 34.46%, 导致净利润下降
5	扣除非经常性损益后净利润	/	/	/	
6	归属母公司股东的净利润	3,121.99	4,550.54	-31.39	投资收益大幅下降 39.91%, 导致净利润下降
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	/	/	/	
8	经营活动产生的现金流净额	-4,425.66	-4,224.84	4.75	
9	投资活动产生的现金流净额	-9,880.66	18,629.18	-153.04	由于投资支付的现金大幅上升 480%, 导致投资活动产生的现金流净额下降
10	筹资活动产生的现金流净额	0.00	0.00	/	
11	应收账款周转率	/	/	/	
12	存货周转率	/	/	/	
13	EBITDA 全部债务比	/	/	/	
14	利息保障倍数	/	/	/	
15	现金利息保障倍数	/	/	/	
16	EBITDA 利息倍数	/	/	/	
17	贷款偿还率 (%)	/	/	/	
18	利息偿付率 (%)	/	/	/	

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

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：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书 的报告期末余额	变动比例（ %）	变动比例超过 30%的 ，说明原因
货币资金	34,425.60	48,731.92	-29.36	/
可供出售金融资产	75,166.17	88,409.23	-14.98	/

2.主要资产变动的的原因

见上表

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

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
应交税费	399.50	3,303.57	-87.91	企业所得税下降导致 应交税费减少
应付债券	30,000.00	30,000.00	/	/

2.主要负债变动的的原因

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 0 亿元，其中短期有息借款 0 亿元；上年末借款总额 0 亿元，其中短期

有息借款 0 亿元；借款总额总比变动 0%。

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：

/

（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：
暂无融资计划。

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
合计	0	0	0

上年末银行授信总额度：0 亿元，本报告期末银行授信总额度 0 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0 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：

/

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：4,207.87 万元

报告期非经常性损益总额：0 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：

发行人从事创投行业，其他与经营活动有关的现金主要来源于投资活动，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：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 万元

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

/

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《湘江产业投资有限责任公司公司债券半年度报告(2020年上半年)》之盖章页)



湘江产业投资有限责任公司
2020年8月31日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

资产负债表

2020年6月30日

编制单位：湘江产业投资有限责任公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	344,256,032.48	487,319,247.67
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	363,730,460.96	363,630,460.96
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	390,161,990.29	100,000,000.00
流动资产合计	1,098,148,483.73	950,949,708.63
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	751,661,674.28	884,092,265.03
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	652,623,690.87	675,828,066.00
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		
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	1,404,285,365.15	1,559,920,331.03
资产总计	2,502,433,848.88	2,510,870,039.66
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	3,995,019.02	33,035,676.59
其他应付款		
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		
其他流动负债		
流动负债合计	3,995,019.02	33,035,676.59
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	300,000,000.00	300,000,000.00
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	5,630,486.53	8,227,973.36
其他非流动负债		
非流动负债合计	305,630,486.53	308,227,973.36
负债合计	309,625,505.55	341,263,649.95
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	40,319,367.97	40,544,875.76
减：库存股		
其他综合收益	16,878,114.06	24,670,574.55
专项储备		
盈余公积	20,324,169.07	20,324,169.07
未分配利润	115,286,692.23	84,066,770.33
所有者权益（或股东权益）合计	2,192,808,343.33	2,169,606,389.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,502,433,848.88	2,510,870,039.66

法定代表人：石文华 主管会计工作负责人：唐辉尧 会计机构负责人：万海燕

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	0.00	0.00
减：营业成本		
税金及附加	299,985.78	390,114.57
销售费用		
管理费用	3,557,238.99	-789,347.92
研发费用		
财务费用	-2,311,557.74	-1,364,889.40
其中：利息费用		
利息收入	2,312,812.20	1,378,205.40
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	43,624,398.39	72,602,258.26
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		
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）	42,078,731.36	74,366,381.01

列)		
加：营业外收入		
减：营业外支出		10,166,135.42
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	42,078,731.36	64,200,245.59
减：所得税费用	10,858,809.46	18,694,812.82
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	31,219,921.90	45,505,432.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	31,219,921.90	45,505,432.77
（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	-7,792,460.49	65,333,107.06
（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	-7,792,460.49	65,333,107.06
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	23,427,461.41	110,838,539.83
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：石文华 主管会计工作负责人：唐辉尧 会计机构负责人：万海燕

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	4,742,012.20	11,398,205.40
经营活动现金流入小计	4,742,012.20	11,398,205.40
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费	42,700,245.14	38,985,050.66
支付其他与经营活动有关的现金	6,298,360.81	14,661,589.13
经营活动现金流出小计	48,998,605.95	53,646,639.79
经营活动产生的现金流量净额	-44,256,593.75	-42,248,434.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	171,572,375.22	139,980,408.57
取得投资收益收到的现金	19,621,003.34	96,311,346.56
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	191,193,378.56	236,291,755.13
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	290,000,000.00	50,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	290,000,000.00	50,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-98,806,621.44	186,291,755.13
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
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	-143,063,215.19	144,043,320.74
加：期初现金及现金等价物余额	487,319,247.67	217,664,458.12
六、期末现金及现金等价物余额	344,256,032.48	361,707,778.86

法定代表人：石文华 主管会计工作负责人：唐辉尧 会计机构负责人：万海燕

担保人财务报表

适用 不适用