
湖南森特实业投资有限公司
公司债券半年度报告
(2021 年)

二〇二一年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对半年度报告提出书面审核意见，监事已对半年度报告签署书面确认意见。

本公司及全体董事、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

一、与本期债券相关的风险与对策

1、利率风险受国民经济总体运行状况、经济周期和国家财政、货币政策的影响，利率存在变化的可能性。公司债券属于利率敏感性投资品种，其投资价值将随利率变化而变动。由于本期债券存续期较长，利率的波动将给投资者的收益水平带来一定的不确定性。

2、流动性风险

本期债券已在上海证券交易场所上市交易，发行人无法保证本期债券会在债券二级市场上有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让时出现困难。

3、偿付风险

在本期债券存续期内，如果市场环境等不可控制因素发生变化，或者发行人的经营状况和财务状况发生重大变化，导致发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会对本期债券到期时的按期偿付造成一定的影响。

4、募投项目投资风险

发行人虽然对本次募集资金的投资项目进行了严格的可行性论证，从而保障了项目能够保质、保量、按时交付使用，但由于项目的投资规模较大，建设周期长，因此在建设过程中项目进展将面临许多不确定性因素，资金到位情况、项目建设中的监理过程以及不可抗力等因素都可能影响到项目的建设及日后正常运营。

5、违规使用债券资金的相关风险

本债券发行募集金额较大，在债券的存续期中，可能会有部分募集资金处于闲置状态。如果发行人利用闲置的债券募集资金进行其他活动，或者发行人没有按照募集说明书披露的用途使用募集资金，将会使得债券的还本付息得不到保障，产生不利影响。

6、偿债保障措施相关风险

发行人对本债券的安全偿付设立了多项偿债保障措施，设立了一系列偿债保障制度及人员安排。但应关注到公司在内部管理，包括人员管理、财务管理、法律风险防范等方面可能遇到的不确定风险，上述风险将可能影响到本期债券偿债保障措施实施效果。

二、与发行人相关的风险

1、管理风险

发行人建立了健全的管理制度体系和组织运行模式，但是随着资产规模和经营规模不断扩张，员工人数及组织结构日益扩大，公司经营决策、组织管理、风险控制的难度增加；公司面临组织模式、管理制度、管理人员的数量和能力不能适应公司规模快速增长的风险。

2、经营风险

发行人主营业务收入主要来自土地出让土地整理收入以及基础设施工程建设项目，前期由公司负责筹建建设资金、支付工程款、进行工程现场的施工管理、核算工程成本等内容，项目交工验收后通过政府给予建设成本补偿项目款等方式实现现金流回流。截至目前，业务集中于衡阳市。因此，公司存在着业务内容单一、工期不确定、施工安全、业务区域集中等多项经营风险。

3、发行人盈利能力下降的风险

发行人为湖南衡阳松木经济开发区基础设施建设的主要平台，所承建项目多为是松木经济开发区内的重大重点项目，排除为市政代建项目外，发行人自主盈利能力相对较差，若未来市政建设投资降低，发行人盈利面临下降的风险。

4、应收款、其他应收款回收风险

发行人为湖南衡阳松木经济开发区基础设施建设的主要平台，承担的市政基础设施建设工程体量较大，应收金额合计较大，对发行人资产的流动性有一定影响，面临着一定的回收风险，从而影响本期债券的按时兑付。

5、子公司管理风险

发行人共有2家全资子公司，子公司可能存在治理结构不完善、组织架构不健全，母公司决策不能执行到位，导致效率低下的风险。发行人所承揽的基础设施建设项目多由子公司实施项目的具体建设，发行人子公司是独立法人，可以独立承揽业务，可能存在超越业务范围或者审批权限从事运营的管理风险。

三、政策性风险

1、政策性风险

发行人主要从事城市基础设施公共交通建设，属于国家大力支持发展的行业。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策、产业政策、物价政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

2、经济周期风险

城市基础设施公共交通建设的盈利能力与经济周期有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，城市基础设施公共交通的建设需求可能随之减少，从而对发行人盈利能力产生不利影响。发行人所在的衡阳市民营经济发达，但与经济周期相关性强，当地经济发展水平及未来发展趋势会对发行人经营产生影响。国家宏观经济政策、产业政策、物价政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

3、产业政策以及行业风险

发行人目前主要从事城市基础设施建设运营，同时还承担着部分社会职能，受到国家产业政策的影响较大。而在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整，相关产业政策的变动可能对发行人的经营活动和盈利能力产生影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司经营和业务情况.....	8
六、 公司治理情况.....	9
第二节 债券事项.....	9
一、 公司信用类债券情况.....	9
二、 公司债券选择权条款在报告期内的执行情况.....	11
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况.....	11
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	11
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	12
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	12
第三节 报告期内重要事项.....	12
一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	12
二、 合并报表范围调整.....	12
三、 财务报告审计情况.....	13
四、 主要会计数据和财务指标.....	13
五、 资产受限情况.....	13
六、 可对抗第三人的优先偿付负债情况.....	13
七、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
八、 负债情况.....	14
九、 利润及其他损益来源情况.....	14
十、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十.....	15
十一、 对外担保情况.....	15
十二、 关于重大未决诉讼情况.....	15
十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	15
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	15
一、 发行人为可交换债券发行人.....	15
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.....	15
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	15
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	15
五、 其他特定品种债券事项.....	15
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	16
第六节 备查文件目录.....	17
财务报表.....	19
附件一： 发行人财务报表.....	19

释义

公司、本公司	指	湖南森特实业投资有限公司
PR17 森特/17 森特债 01/本期债券	指	2017 年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券
19 森特 01（上交所）/19 森特债 01/本期债券	指	2019 年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券
债权代理人	指	上海浦东发展银行股份有限公司衡阳分行
偿债资金监管银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司衡阳分行
半年度报告、本报告	指	湖南森特实业投资有限公司公司债券 2021 年半年度报告
报告期	指	2021 年 1-6 月
元/亿元	指	人民币元
资信评级机构	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
上交所、证券交易所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

单位：亿元 币种：人民币

中文名称	湖南森特实业投资有限公司
中文简称	森特实业
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	袁万谋
注册资本	3.13
实缴资本	3.00
注册地址	湖南省衡阳市 石鼓区松木经济开发区创业路 1 号
办公地址	湖南省衡阳市 石鼓区松木经济开发区创业路 1 号
办公地址的邮政编码	241001
公司网址（如有）	无
电子信箱	103325416@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	黄艳
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、财务总监
联系地址	衡阳市石鼓区松木经济开发区创业路 1 号
电话	(0734) 8518745
传真	无
电子信箱	1033325416@qq.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

适用 不适用

（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：衡阳市国有资产监督管理委员会

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占其持股的百分比（%）：0.00%

报告期末实际控制人名称：衡阳市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）



四、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

最近一年内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人

截止报告期末发行人的全体董事、监事、高级管理人名单如下：

发行人董事长：袁万谋

发行人的其他董事：曹亮塔、黄艳、熊南恒、贺鹏正

发行人的监事：刘小平、罗惠译、王鹏宇、李健伟、刘娟

发行人的总经理：袁万谋

发行人的其他非董事高级管理人员：刘小平

五、公司经营和业务情况

1、公司业务情况概述 公司是湖南衡阳松木经济开发区进行基础设施建设的主要法人，承担着衡阳松木经济开发区城市基础设施项目的资金筹措、管理、使用以及项目的开发、建设任务。自成立以来，公司充分发挥自身融资、投资及管理的优势，为衡阳松木经济开发区城市建设以及经济发展做出了较大贡献。

2、未来发展展望在土地整理开发业务方面，随着土地开发整理行业的不断发展，土地资源的稀缺性和各行业对土地需求刚性之间的矛盾，将使土地资源在很长一段时期内处于保值增值的状态，所以土地开发整理行业具有良好的发展前景。总体来看，土地开发整理业务是需求稳定、风险较低、收益较高的经营业务，随着我国国民经济的持续增长和城镇化水

平的不断提高，土地开发整理行业面临着较好的发展空间和机遇。

3、在城市基础设施建设方面，随着政策和实践的发展，我国城市基础设施建设投融资体制改革在不断深入，我国城市基础设施建设已经逐步向市场化迈进，城市基础设施建设资金的来源和渠道更加多元化，从事城市基础设施建设的企业的经营实力和盈利能力也在不断增强，未来发展前景广阔。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内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

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人、其他关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明

报告期内无与控股股东、实际控制人、其他关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人如有关联交易，则关联交易的决策权限、决策程序依据公司法、公司章程、证监会相关规定确定。定价机制如有则按市场价进行，信息披露按照公司法、公司信息披露政策执行。

（四） 发行人报告期内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

（五） 发行人报告期内是否存在违反《公司法》、公司章程、公司信息披露事务管理制度的情况

是 否

（六） 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

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人有息负债余额 53.64 亿元，其中公司信用类债券余额 10 亿元，占有息负债余额的 18.64%。

截止报告期末，公司信用类债券中，公司债券余额 0.00 亿元，企业债券余额 10.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0.5 亿元公司信用类债券在未来一年内面临偿付。

（二） 债券基本信息列表（以到期及回售的时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	2017年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券
2、债券简称	PR17森特（上交所）、17森特债01（银行间）
3、债券代码	127718.SH, 1780364.IB
4、发行日	2017年11月28日
5、起息日	2017年11月28日
6、最近回售日（如有）	不适用
7、到期日	2024年11月28日
8、债券余额	2
9、截止报告期末的利率（%）	6.90
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3年至第7年每年分别偿还本金的20%，当期连利息随本金一起支付。每年付息时按债券登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。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、交易场所	上海证券交易所、银行间交易市场
12、主承销商	国融证券股份有限公司
13、受托管理人	上海浦东发展银行股份有限公司衡阳分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价交易系统进行债券交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	2019年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券
2、债券简称	19森特01（上交所）、19森特债01（银行间）
3、债券代码	152208.SH, 1980181.IB
4、发行日	2019年6月6日
5、起息日	2019年6月6日
6、最近回售日（如有）	不适用
7、到期日	2026年6月6日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率（%）	7.30
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3年至第7年每年分别偿还本金的20%，当期连利息随本金一起支付。每年付息时按债券登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。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、交易场所	上海证券交易所、银行间交易市场
12、主承销商	国融证券股份有限公司
13、受托管理人	上海浦东发展银行股份有限公司衡阳分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价交易系统进行债券交易

16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用
---------------------	-----

二、公司债券选择权条款在报告期内的执行情况

债券名称：不适用

债券简称：不适用

债券包括的条款条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权

其他选择权

选择权条款的执行情况：

不适用

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况

债券名称：2017年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券

债券简称：PR17 森特（上交所）、17 森特债 01（银行间）

债券约定的投资者保护条款：

1、债权代理人及债券持有人会议规则；2、设置偿债资金专项账户；3、设置募集资金专项账户。

投资者保护条款的执行情况：

执行

债券名称：2019年第一期湖南森特实业投资有限公司公司债券

债券简称：19 森特 01（上交所）、19 森特债 01（银行间）

债券约定的投资者保护条款：

1、债权代理人及债券持有人会议规则；2、设置偿债资金专项账户；3、设置募集资金专项账户。

投资者保护条款的执行情况：

执行

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127718.SH，1780364.IB

债券简称	PR17 森特, 17 森特债 01（银行间）
报告期内募集资金专项账户运作情况	报告期期末前，募集资金使用金额为 4.9721 亿元，资金使用全部用于电镀中心项目、标准厂房四期项目和绿色住宅示范工程项目，项目均履行正常的审批程序。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.0279
募集资金报告期内使用金额	0.00
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	1、电镀中心项目一期建设完成；2、标准厂房四期项目一期建设完成；3、绿色住宅建筑示范工程项目一期建设完成。
约定的募集资金使用用途	1、电镀中心项目 0.5 亿元；2、标准厂房四期项目 2.00 亿元；3、绿色住宅建筑示范工程项目 2.5 亿元。
实际的募集资金使用用途	已按约定的募集资金使用用途使用
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	合规

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：152208.SH，1980181.IB

债券简称	19 森特 01（上交所）、19 森特债 01（银行间）
报告期内募集资金专项账户运作情况	报告期期末前，募集资金使用金额为 5.859 亿元，资金使用全部用于电镀中心项目、标准厂房四期项目和绿色住宅示范工程项目，项目均履行正常的审批程序。
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	2.141
募集资金报告期内使用金额	0.098
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	1、电镀中心项目二期建设完成；2、标准厂房四期项目二期建设完成；3、绿色住宅建筑示范工程项目二期建设完成。
约定的募集资金使用用途	1、电镀中心项目 2.9 亿元；2、标准厂房四期项目 1.00 亿元；3、绿色住宅建筑示范工程项目 4.1 亿元。
实际的募集资金使用用途	已按约定的募集资金使用用途使用。
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	合规
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

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截止报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

第三节 报告期内重要事项

一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

二、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，且单独或累计新增的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，且单独或累计减少的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

三、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

四、主要会计数据和财务指标

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）
1	扣除非经常性损益后净利润	-11,193.70	1,836.29	-
2	EBITDA 全部债务比	0.00	0.00	0.00
3	利息保障倍数	0.17	0.15	13.33
4	现金利息保障倍数	3.08	0.69	346.38
5	EBITDA 利息倍数	0.17	0.15	13.33
6	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00
7	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

五、资产受限情况

（一）资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

各类受限资产账面价值总额：31.63 亿元

受限资产类别	账面价值	受限资产账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）	评估价值（如有）
存货	31.63	33.01	30.00
合计	31.63	33.01	30.00

（二）单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

（三）发行人所持子公司股权的受限情况

直接或间接持有的子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截止报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用

七、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：

将和公司经营有关的往来款划分为经营性的，否则为非经营性，非经营性主要为公司与其他公司或部门的资金拆借。

（二） 报告期内非经营性往来占款或资金拆借的发生情况，及是否与募集说明书约定是否一致

一致

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：1.18 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：1.18 亿元。非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例（%）：1.90，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

八、负债情况

（一） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 53.63 亿元，较上年末总比变动 1.16%，其中短期有息负债 2.67 亿元。

（二） 报告期末是否存在公司信用类债券逾期或其他单笔债务逾期金额超过 1000 万元的情形

□适用 √不适用

（三） 有息借款情况类别

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期末存在前项逾期情况的

□适用 √不适用

九、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：0.065 亿元

报告期非经常性损益总额：0.17 亿元

报告期公司利润主要源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.00	-	-	-
公允价值变动损益	0.00	-	-	-
资产减值损失	0.00	-	-	-
营业外收入	0.00	-	-	-
营业外支出	365,211.40	扶贫资金及滞纳金	365,211.40	不可持续性
其他收益	18,990,000.00	系政府补助	18,990,000.00	不可持续性

十、报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十

是 否

十一、 对外担保情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.00 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

十二、 关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

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

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 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。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，湖南省衡阳市石鼓区松木经济开发区创业路1号公司办公楼处。

（以下无正文）

（以下无正文，为湖南森特实业投资有限公司 2021 年公司债券半年报盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2021年06月30日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年06月30日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	857,137,083.59	889,979,823.25
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,364,540,910.61	1,261,524,272.16
应收款项融资		
预付款项	8,700,820.51	3,751,043.79
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	434,148,293.21	944,817,257.20
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,584,821,536.25	9,527,560,840.55
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	3,170,577.25	2,565,129.21
流动资产合计	12,252,519,221.42	12,630,198,366.16
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	597,235,664.71	611,765,085.37
固定资产	90,495.77	93,385.31
在建工程	1,322,175,032.67	1,101,936,175.26
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	2,259,659.81	2,771,785.84
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,921,760,852.96	1,716,566,431.78
资产总计	14,174,280,074.38	14,346,764,797.94
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	767,098,224.70	823,852,833.95
预收款项		
合同负债		
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	109,499.00	1,583,235.00
应交税费	217,938,476.56	218,639,323.56
其他应付款	1,632,117,098.09	1,811,902,703.25
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	266,500,000.00	266,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,883,763,298.35	3,122,478,095.76

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,000,370,000.00	3,938,620,000.00
应付债券	942,744,774.67	942,744,774.67
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	154,200,000.00	154,200,000.00
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		
非流动负债合计	5,097,314,774.67	5,035,564,774.67
负债合计	7,981,078,073.02	8,158,042,870.43
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,813,548,025.30	4,813,548,025.30
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	102,877,935.29	102,877,935.29
一般风险准备		
未分配利润	976,776,040.77	972,295,966.92
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,193,202,001.36	6,188,721,927.51
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	6,193,202,001.36	6,188,721,927.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,174,280,074.38	14,346,764,797.94

公司负责人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

母公司资产负债表

2021年06月30日

编制单位：湖南森特实业投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年06月30日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	345,244,114.38	439,108,270.55

交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,141,991,066.63	1,038,974,428.18
应收款项融资		
预付款项	8,700,820.51	3,751,043.79
其他应收款	532,092,799.13	603,916,062.55
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,363,819,152.19	7,306,588,636.49
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		
流动资产合计	9,391,847,952.84	9,392,338,441.56
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,124,009,424.53	3,124,009,424.53
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	597,235,664.71	611,765,085.37
固定资产	90,495.77	93,385.31
在建工程	1,322,175,032.67	1,101,936,175.26
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	2,103,120.43	2,063,932.77
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,045,613,738.11	4,839,868,003.24
资产总计	14,437,461,690.95	14,232,206,444.80
流动负债：		
短期借款		

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	762,785,434.65	817,052,206.50
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	57,240.00	990,989.00
应交税费	203,589,980.91	204,676,835.39
其他应付款	2,063,342,693.52	1,868,146,388.29
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	266,500,000.00	266,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,296,275,349.08	3,157,366,419.18
非流动负债：		
长期借款	4,000,370,000.00	3,938,620,000.00
应付债券	942,744,774.67	942,744,774.67
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	154,200,000.00	154,200,000.00
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		
非流动负债合计	5,097,314,774.67	5,035,564,774.67
负债合计	8,393,590,123.75	8,192,931,193.85
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,710,514,883.58	4,710,514,883.58
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	102,877,935.29	102,877,935.29
未分配利润	930,478,748.33	925,882,432.08

所有者权益（或股东权益）合计	6,043,871,567.20	6,039,275,250.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,437,461,690.95	14,232,206,444.80

公司负责人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

合并利润表
2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
一、营业总收入	104,712,227.98	347,512,062.70
其中：营业收入	104,712,227.98	347,512,062.70
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	118,932,287.51	321,399,953.39
其中：营业成本	103,039,907.24	315,920,057.00
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	7,965,861.83	3,438,330.88
销售费用		
管理费用	7,776,784.98	3,494,256.10
研发费用		
财务费用	149,733.46	-1,452,690.59
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	18,990,000.00	
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		
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)	2,048,504.15	-1,179,924.45
资产处置收益（损失以“－”号填列)		5,422.56
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	6,818,444.62	24,937,607.42
加：营业外收入		
减：营业外支出	365,211.40	3.03
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	6,453,233.22	24,937,604.39
减：所得税费用	512,126.03	6,574,740.05
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	5,941,107.19	18,362,864.34
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	5,941,107.19	18,362,864.34
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)	5,941,107.19	18,362,864.34
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）可供出售金融资产公允价值变		

动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 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	5,941,107.19	18,362,864.34
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	5,941,107.19	18,362,864.34
(二) 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：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

公司负责人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

母公司利润表

2021 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业收入	104,712,227.98	347,512,062.70
减：营业成本	103,039,907.24	315,920,057.00
税金及附加	6,446,234.15	1,891,465.20
销售费用		
管理费用	6,712,070.11	2,778,006.79
研发费用		
财务费用	963,892.52	-550,928.36
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）	18,990,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益		
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）	-156,750.63	-1,121,788.25
资产处置收益（损失以“-”号填列）		5,422.56
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,383,373.33	26,357,096.38
加：营业外收入		
减：营业外支出	365,211.40	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,018,161.93	26,357,096.38
减：所得税费用	-39,187.66	6,589,274.10
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,057,349.59	19,767,822.28
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套		

期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	6,057,349.59	19,767,822.28
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

合并现金流量表

2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020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	2,073,002.74	
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	1,323,582,160.16	1,329,279,611.06
经营活动现金流入小计	1,325,655,162.90	1,329,279,611.06
购买商品、接受劳务支付的现金	226,849,480.68	1,052,408,927.81
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		
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		
支付给职工及为职工支付的现金	3,562,848.96	3,613,606.13
支付的各项税费	4,643,087.96	4,401,554.60
支付其他与经营活动有关的现金	969,662,233.58	155,175,709.46
经营活动现金流出小计	1,204,717,651.18	1,215,599,798.00
经营活动产生的现金流量净	120,937,511.72	113,679,813.06

额		
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	213,376,052.85	128,895,253.13
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	213,376,052.85	128,895,253.13
投资活动产生的现金流量净额	-213,376,052.85	-128,895,253.13
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	150,000,000.00	427,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	150,000,000.00	427,500,000.00
偿还债务支付的现金	88,250,000.00	77,496,556.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,461,033.34	163,384,402.84
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	37,800,000.00	
筹资活动现金流出小计	127,511,033.34	240,880,958.98
筹资活动产生的现金流量净额	22,488,966.66	186,619,041.02
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	-69,949,574.47	171,403,600.95
加：期初现金及现金等价物余额	886,780,005.74	1,033,725,295.06
六、期末现金及现金等价物余额	816,830,431.27	1,205,128,896.01

公司负责人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

母公司现金流量表

2021年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2021年半年度	2020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	2,073,002.74	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	797,449,522.83	1,695,135,120.34
经营活动现金流入小计	799,522,525.57	1,695,135,120.34
购买商品、接受劳务支付的现金	224,122,210.67	1,048,925,362.28
支付给职工及为职工支付的现金	2,192,075.96	2,905,567.96
支付的各项税费	3,116,112.58	3,975,110.33
支付其他与经营活动有关的现金	510,177,023.69	728,717,035.90
经营活动现金流出小计	739,607,422.90	1,784,523,076.47
经营活动产生的现金流量净额	59,915,102.67	-89,387,956.13
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	213,376,052.85	128,895,253.13
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	213,376,052.85	128,895,253.13
投资活动产生的现金流量净额	-213,376,052.85	-128,895,253.13
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	150,000,000.00	427,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	150,000,000.00	427,500,000.00
偿还债务支付的现金	88,250,000.00	77,496,556.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,461,033.34	163,384,402.84
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	89,711,033.34	240,880,958.98

筹资活动产生的现金流量净额	60,288,966.66	186,619,041.02
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	-93,171,983.52	-31,664,168.24
加：期初现金及现金等价物余额	438,416,097.90	626,237,820.84
六、期末现金及现金等价物余额	345,244,114.38	594,573,652.60

公司负责人：袁万谋 主管会计工作负责人：黄艳 会计机构负责人：欧洁文

