
无锡惠开经济发展集团有限公司

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、利率风险

受国际经济环境、国家宏观经济运行状况、货币政策等因素的影响，市场利率存在一定的波动性。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。由于公司所发行债券采用固定利率，在债券存续期内，如果未来市场利率发生变化，可能会使投资者实际投资收益水平产生不确定性。因此，提请投资者特别关注市场利率波动的风险。

二、经济周期风险

公司是承担江苏省无锡惠山经济开发区（简称“惠山经开区”）基础设施建设的主体，其经营的城市基础设施建设业务具有投资大、建设周期长、成本回收慢的特点。随着惠山经开区建设的快速发展，公司未来几年仍将保持一定的资金投入，公司压力进一步提升，从而增加了公司的投融资管理的难度和风险。

公司目前的主要收入来自于安置房业务，需要先行投入大量资金，形成大量的应收账款。截至2021年6月末，公司应收账款主要为应收无锡惠山工业转型集聚区产业发展有限公司款项，回收的风险较小，但如果回收期限过长，可能导致公司资金链紧张，从而影响公司业务正常经营，存在一定的主营业务回款情况不确定的风险。

三、对外担保风险

截至2021年6月末，公司对外担保余额为977,899.51万元，占所有者权益的比例为111.76%。公司对外担保企业主要为惠山经开区其他区属国资企业，目前经营情况正常，代偿风险较小。公司对外担保的金额较大，且担保企业较为集中，一旦被担保企业生产经营不善，偿还债务出现困难，公司将面临代偿风险。

截至2021年6月末，除上述风险外，公司面临的其他风险与上一报告期所提示的风险无变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司经营和业务情况.....	7
六、 公司治理情况.....	9
第二节 债券事项.....	10
一、 公司信用类债券情况.....	10
二、 公司债券选择权条款在报告期内的执行情况.....	13
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况.....	14
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	15
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	15
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
第三节 报告期内重要事项.....	18
一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
二、 合并报表范围调整.....	19
三、 财务报告审计情况.....	20
四、 主要会计数据和财务指标.....	20
五、 资产受限情况.....	20
六、 可对抗第三人的优先偿付负债情况.....	20
七、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
八、 负债情况.....	21
九、 利润及其他损益来源情况.....	21
十、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十.....	22
十一、 对外担保情况.....	22
十二、 关于重大未决诉讼情况.....	24
十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	24
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	24
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	24
五、 其他特定品种债券事项.....	24
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	24
第六节 备查文件目录.....	25
财务报表.....	27
附件一： 发行人财务报表.....	27

释义

发行人/公司/本公司	指	无锡惠开经济发展集团有限公司
惠山经开区	指	江苏省无锡惠山经济开发区
惠山经开区管委会/管委会	指	江苏省无锡惠山经济开发区管理委员会
惠山经开区国资办/实际控制人	指	无锡惠山经济开发区国有资产管理办公室
惠山高科/控股股东	指	无锡惠山高科有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	《无锡惠开经济发展集团有限公司章程》
报告期/本期	指	2021年1-6月
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府定节假日或休息日（不包含香港特别行政区、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	中国境内的商业银行的对公营业日（不包括国家法定节假日及休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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	无锡惠开经济发展集团有限公司
中文简称	惠开集团
外文名称（如有）	Wuxi Huikai Economy & Development Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	Wuxi Huikai Economy & Development
法定代表人	陆经一
注册资本	50.00
实缴资本	50.00
注册地址	江苏省无锡市 惠山经济开发区政和大道 189 号
办公地址	江苏省无锡市 惠山经济开发区政和大道 189 号
办公地址的邮政编码	214174
公司网址（如有）	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	陆经一
在公司所任职务类型	√董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事、总经理
联系地址	无锡惠山经济开发区政和大道 189 号
电话	0510-83591399
传真	0510-83595023
电子信箱	39474903@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

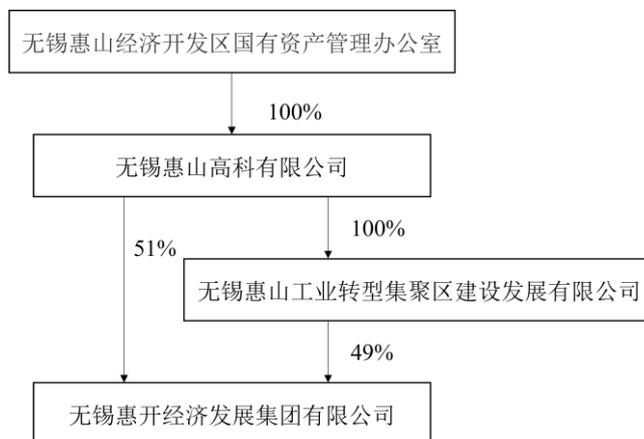
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：无锡惠山高科有限公司

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：无锡惠山经济开发区国有资产管理办公室

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、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：郑敏

发行人其他董事：徐焕文、朱昱林

发行人监事：郝华里、高国元、钱惠洁、程冬、张峰毅

发行人总经理：颜羽红

发行人其他非董事高级管理人员：陆经一

五、公司经营和业务情况

（一）公司业务情况

1、公司从事的主要业务、产品及经营模式

公司是无锡惠山经济开发区重要的建设主体，主要经营惠山经开区内安置房、工程建设和资产租赁等业务。公司业务主要产品为安置房。

公司安置房业务主要由二级子公司无锡惠山新型社区发展有限公司负责，惠山新型社区公司根据惠山开发区的整体规划，承担开发区内的安置房建设和运营管理任务，利用自有资金或外部融资筹措项目资金，开展方案设计及工程施工，项目完工验收并通过最终决算确认开发成本。安置房销售价格根据安置房开发成本附加一定的利润确定。

2、所属行业的发展阶段、周期性特点及行业地位

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

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

国家“十四五”规划纲要明确指出：“坚持走中国特色新型城镇化道路，深入推进以人为核心的新型城镇化战略，以城市群、都市圈为依托促进大中小城市和小城镇协调联动、特色化发展，使更多人民群众享有更高品质的城市生活。”

公司在无锡惠山经济开发区管理委员会的支持下，积极推进安置房及城市基础设施建设，提升区域商业投资活力，改善居民生活居住条件，与政府合作紧密，享有业务垄断优势。

（二）经营情况分析

1、各业务板块收入成本情况

单位：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 (%)
安置房业务	28,409.98	25,805.73	9.17	81.27	28,478.36	25,867.84	9.17	87.17
项目代建业务	-	-	-	-	-	-	-	-
资产租赁业务	6,496.81	3,499.15	46.14	18.58	4,192.39	2,272.60	45.79	12.83
其他业务	51.56	-	100.00	0.15	-	-	-	-
合计	34,958.35	29,304.88	16.17	100.00	32,670.75	28,140.44	13.87	100.00

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：发行人为城市建设类企业，业务内容按板块划分，故不适用。

3、经营情况分析

公司本期资产租赁营业收入同比增加 54.97%，营业成本同比增加 53.97%，主要系去年同期该板块受疫情影响，营业收入及营业成本较低所致。

（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

发行人为城市建设类企业，故不适用。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

发行人将在惠山区政府和惠山经开区管委会的领导和支持下，通过自我发展、自主经营，不断扩大企业规模和效益，积极推广基础设施建设项目的市场化运营，逐步成为有核心竞争力的跨行业的综合开发经营产业集团。具体发展规划如下：

1、增强可持续发展能力

通过安置房的陆续建成销售，以及不断承接市政基础设施项目，切实发挥自身资金实力。不断扩大自身的经营规模，通过优惠政策，有计划的选择一些市场前景好、投资回报率高的产业项目，进行投资参股，从而将公司做实、做强、做大。

2、创新投融资模式

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

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

本公司在实际控制人无锡惠山经济开发区国有资产管理办公室授权的范围内，进行公司的经营和管理，公司与无锡惠山经济开发区国有资产管理办公室之间在人员、业务、资产、财务、机构上完全分开，基本做到了业务及资产独立、机构完整、财务独立，在经营管理各个环节保持应有的独立性。

1、业务方面

本公司在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，独立开展业务。公司独立获取收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

2、人员方面

本董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生。公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。

3、资产方面

本公司拥有独立的经营场所，对于日常经营所必需的设备、商标等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司不存在资金、资产被公司的控股股东占用的情形。

4、机构方面

本公司机构设路完整、运行独立。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设路了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰，独立作出决策。

5、财务方面

本公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。

（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

公司已制定《无锡惠开经济发展有限公司关联交易决策制度》，对于与全资子公司发生的交易，根据交易金额由董事长批准或董事会审议决定；对于与除全资子公司之外的关联人发生的交易，由公司董事会审议决定。

发行人关联交易的定价顺序适用国家定价、市场价格和协商定价的原则。如果没有国家定价和市场价格，按照成本加合理利润的方法确定；如无法以上述价格确定，则由双方协商确定价格。

公司已指定陆经一先生为信息披露管理负责人和联络人，将按照相关法律法规及公司内部规章制度及时披露相关关联交易信息，确保对外信息披露的真实、准确、完整。

（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 66.26 亿元，其中公司信用类债券余额 36.10 亿元，占有息负债余额的 54.48%。

截止报告期末，公司信用类债券中，公司债券余额 23.00 亿元，企业债券余额 10.10 亿元，非金融企业债务融资工具余额 3.00 亿元，且共有 26.20 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	无锡惠开经济发展集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（保障性住房）（第一期）
--------	--

2、债券简称	19惠开01
3、债券代码	151330.SH
4、发行日	2019年3月27日
5、起息日	2019年3月29日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022年3月29日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率（%）	5.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	天风证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	无锡惠开经济发展集团有限公司2019年非公开发行公司债券
2、债券简称	19惠开债
3、债券代码	151520.SH
4、发行日	2019年4月25日
5、起息日	2019年4月29日
6、最近回售日（如有）	2022年4月29日
7、到期日	2024年4月29日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率（%）	5.95
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	天风证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	2016年无锡惠开经济发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	16无锡惠开债、PR惠开债
3、债券代码	1680167.IB、127424.SH
4、发行日	2016年4月7日
5、起息日	2016年4月8日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023年4月8日
8、债券余额	6.40
9、截止报告期末的利率（%）	4.16

10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。在债券存续期的第3年至第7年，每年末按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。每年还本时，本金根据债权登记日日终在托管机构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）。提前还本年度的应付利息随当年本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构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。
11、交易场所	银行间债券市场、上海证券交易所
12、主承销商	广发证券股份有限公司、华英证券有限责任公司
13、受托管理人	浙商银行股份有限公司无锡分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

1、债券名称	无锡惠开经济发展集团有限公司2021年度第一期定向债务融资工具
2、债券简称	21惠开经发PPN001
3、债券代码	032100081.IB
4、发行日	2021年1月18日
5、起息日	2021年1月20日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2024年1月20日
8、债券余额	3.00
9、截止报告期末的利率（%）	4.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	银行间债券市场
12、主承销商	江苏银行股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者
15、适用的交易机制	本期定向债务融资工具在债权登记日的次一工作日即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	2021年江苏省无锡惠开经济发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	21锡惠开债、21锡惠开
3、债券代码	2180133.IB、152834.SH
4、发行日	2021年4月27日
5、起息日	2021年4月30日
6、最近回售日（如有）	2026年4月30日
7、到期日	2028年4月30日

8、债券余额	3.70
9、截止报告期末的利率(%)	4.70
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次债券本金到期一次兑付。
11、交易场所	银行间债券市场、上海证券交易所
12、主承销商	天风证券股份有限公司
13、受托管理人	天风证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的执行情况

债券名称：无锡惠开经济发展集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（保障性住房）（第一期）

债券简称：19 惠开 01

债券包括的条款类型：

无选择权条款。

选择权条款的执行情况：

不适用，19 惠开 01 无债券选择权条款。

债券名称：无锡惠开经济发展集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券

债券简称：19 惠开债

债券包括的条款类型：

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：

报告期内，19 惠开债未执行选择权条款。

债券名称：2016 年无锡惠开经济发展集团有限公司公司债券

债券简称：16 无锡惠开债、PR 惠开债

债券包括的条款类型：

无选择权条款。

选择权条款的执行情况：

不适用，16 无锡惠开债/PR 惠开债无债券选择权条款。

债券名称：2021 年江苏省无锡惠开经济发展集团有限公司公司债券

债券简称：21 锡惠开债/21 锡惠开

债券包括的条款类型：

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：

报告期内，21 锡惠开债/21 锡惠开未执行选择权条款。

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：无锡惠开经济发展集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券（保障性住房）（第一期）

债券简称：19 惠开 01

债券约定的投资者保护条款：

交叉保护条款：本次债券存续期内，发行人或合并范围内子公司没有清偿到期应付的任何金融机构贷款，承兑汇票或直接债务融资（包括债务融资工具，公司债，企业债等），且上述债务单独或累计的总金额达到 5,000 万元或发行人最近一年/最近一个季度合并财务报表净资产 3%的（以较低者为准），视同发生违约事件，需启动投资者保护机制。

投资者保护条款的执行情况：

报告期内，19 惠开 01 未执行投资者保护条款。

债券名称：无锡惠开经济发展集团有限公司 2019 年非公开发行公司债券

债券简称：19 惠开债

债券约定的投资者保护条款：

交叉保护条款：本次债券存续期内，发行人或合并范围内子公司没有清偿到期应付的任何金融机构贷款，承兑汇票或直接债务融资（包括债务融资工具，公司债，企业债等），且上述债务单独或累计的总金额达到 5,000 万元或发行人最近一年/最近一个季度合并财务报表净资产 3%的（以较低者为准），视同发生违约事件，需启动投资者保护机制。

投资者保护条款的执行情况：

报告期内，19 惠开债未执行投资者保护条款。

债券名称：2016 年无锡惠开经济发展集团有限公司公司债券

债券简称：16 无锡惠开债、PR 惠开债

债券约定的投资者保护条款：

无。

投资者保护条款的执行情况：

不适用，16 无锡惠开债/PR 惠开债无投资者保护条款。

债券名称：2021 年江苏省无锡惠开经济发展集团有限公司公司债券

债券简称：21 锡惠开债/21 锡惠开

债券约定的投资者保护条款：

交叉保护条款：本次债券存续期内，发行人或合并范围内子公司没有清偿到期应付的任何金融机构贷款，承兑汇票或直接债务融资（包括债务融资工具、公司债、企业债等），且上述债务单独或累计的总金额达到 5,000 万元或发行人最近一年/最近一个季度合并财务报表净资产 3%的（以较低者为准），视同发生违约事件，需启动投资者保护机制。

投资者保护条款的执行情况：

报告期内，21 锡惠开债/21 锡惠开未执行投资者保护条款。

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：2180133.IB、152834.SH

债券简称	21 锡惠开债、21 锡惠开
报告期内募集资金专项账户运作情况	按募集说明书约定正常运作
募集资金总额	3.70
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期内使用金额	3.70
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	偿还“16 无锡惠开债”2020 年内到期的企业债券本金及利息
实际的募集资金使用用途	置换“16 无锡惠开债”2020 年本息的偿债资金
报告期内募集资金用途的改变情况	无
报告期内募集资金使用是否合规	是
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

债券代码	1680167.IB、127424.SH
债券简称	16 无锡惠开债、PR 惠开债
评级机构	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2021 年 6 月 25 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	负面
是否列入信用观察名单	否
评级结果变化的原因	“16 无锡惠开债/PR 惠开债”由中合担保提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，根据联合资信出具的《中合中小企业融资担保股份有限公司 2021 年主体长期信用评级报告》，中合担保主体长期信用等级为 AAA，调整评级展望为负面，“16 无锡惠开债/PR 惠开债”的信用等级维持 AAA，调整评级展望为负面。根据联合资信出具的《中合中小企业融资担保股份有限公司 2021 年主体长期信用评级报告》，调整中合担

	<p>保评级展望为负面的主要原因为：</p> <p>2018年以来，公司担保业务发展明显放缓，担保余额持续下降，但担保倍数处于较高水平。公司担保业务以直接融资担保业务为主，且单一客户集中度较高、行业集中度较高。2018-2020年，公司当期担保代偿规模均较大，部分项目代偿回收面临较大的不确定性及进一步代偿的可能。此外，公司投资资产中信托计划和资管计划规模仍较大，且债权类投资资产和委托贷款出现多笔违约，股权类投资项目估值下跌，涉及金额较大，需关注相关违约资产及估值下跌后处置及资金回收情况。2020年，受担保业务收入增速放缓、投资收益下降及公允价值变动损益持续浮亏、资产减值损失增加等多重因素影响，公司出现大额亏损。</p>
--	---

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

债券代码：151330.SH

债券简称	19惠开01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、增信机制：无。</p> <p>2、偿债计划：本期债券在计息期限内，每年3月29日付息一次。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间付息款项不另计利息。本期债券的兑付日为2022年3月29日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间付息款项不另计利息。</p> <p>3、其他偿债保障措施：当发行人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：</p> <p>（1）不向股东分配利润；</p> <p>（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；</p> <p>（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；</p> <p>（4）主要责任人不得调离；</p> <p>（5）出售公司名下资产筹集还款资金；</p> <p>（6）公司与受托管理人商定的其他偿债措施。</p>
增信机制、偿债计划及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）	不适用，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按约定执行。

债券代码：151520.SH

债券简称	19惠开债
------	-------

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、增信机制：无。</p> <p>2、偿债计划：本期债券在计息期限内，每年4月29日付息一次。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间付息款项不另计利息。本期债券的兑付日为2024年4月29日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间付息款项不另计利息。</p> <p>回售：投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本次债券第3个计息年度付息日将其持有的本次债券全部或部分按面值回售给发行人；本次债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上海证券交易所和中国证券登记公司相关业务规则完成回售支付工作。调整票面利率：调整票面利率选择权：发行人有权决定是否在本次债券存续期的第3年末调整本次债券后2年的票面利率；若发行人未行使调整票面利率选择权，则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。</p> <p>3、其他偿债保障措施：当发行人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：</p> <p>（1）不向股东分配利润；</p> <p>（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；</p> <p>（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；</p> <p>（4）主要责任人不得调离；</p> <p>（5）出售公司名下资产筹集还款资金；</p> <p>（6）公司与受托管理人商定的其他偿债措施。</p>
增信机制、偿债计划及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）	不适用，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按约定执行。

债券代码：1680167.IB、127424.SH

债券简称	16无锡惠开债、PR惠开债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>1、增信机制：由中合中小企业融资担保股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。</p> <p>2、偿债计划：本期债券在计息期限内每年付息一次，本期债券设置提前还本条款，在债券存续期的第3年至第7年，每年末按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。</p> <p>3、其他偿债保障措施：</p> <p>（1）设立偿债专户，用于支付到期的债券利息和本金；</p> <p>（2）安排专门小组负责还本付息工作。</p>
增信机制、偿债计划及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）	不适用，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
报告期内增信机制、偿债计	按约定执行。

划及其他偿债保障措施的执行情况	
-----------------	--

债券代码：2180133.IB、152834.SH

债券简称	21 锡惠开债、21 锡惠开
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：江苏省信用再担保集团有限公司为本次债券提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 2、偿债计划：本次债券发行规模为 3.7 亿元，在债券存续期第 5 个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权，每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 3、其他偿债保障措施：设立偿债专户并成立债券偿付工作小组，专门负责募集资金投放、偿付资金安排、偿债账户管理、信息披露等工作。公司将严格按照计划完成偿债安排，保证本息按时足额兑付。
增信机制、偿债计划及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）	不适用，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施无变化。
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按约定执行。

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

（一）会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》（以下简称“新收入准则”）以及修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等（以下合称“新金融工具准则”）。本公司于 2021 年 1 月 1 日起开始执行上述新准则和通知。对本公司报表的影响列示如下：

1、收入

执行新的收入准则对 2020 年 1 月 1 日财务报表的影响：

报表项目	2020 年 12 月 31 日（变更前）金额		2021 年 1 月 1 日（变更后）金额	
	合并报表	公司报表	合并报表	公司报表
预收账款	5,423,554.85			
合同负债			5,423,554.85	

2、金融工具

（1）首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

①对合并财务报表的影响

2020年12月31日（变更前）			2021年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	3,103,660,016.45	货币资金	摊余成本	3,103,660,016.45
应收票据	摊余成本	45,441,237.00	应收票据	摊余成本	45,441,237.00
应收账款	摊余成本	829,874,876.13	应收账款	摊余成本	829,874,876.13
其他应收款	摊余成本	8,684,952,131.04	其他应收款	摊余成本	8,684,952,131.04
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	3,969,467,028.35	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	3,969,467,028.35

②对公司财务报表的影响

2020年12月31日（变更前）			2021年1月1日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	367,423,438.39	货币资金	摊余成本	367,423,438.39
其他应收款	摊余成本	9,536,696,204.55	其他应收款	摊余成本	9,536,696,204.55
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	1,505,000,000.00	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	1,505,000,000.00

（2）首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表

①对合并报表的影响

项目	2020年12月31日（变更前）	重分类	重新计量	2021年1月1日（变更后）
交易性金融资产	3,969,467,028.35			
重新计量：以成本计量变为以公允价值计量			3,969,467,028.35	
按新金融工具准则列示的余额				3,969,467,028.35

②对公司报表的影响

项目	2020年12月31日（变更前）	重分类	重新计量	2021年1月1日（变更后）
交易性金融资产	1,505,000,000.00			
重新计量：以成本计量变为以公允价值计量			1,505,000,000.00	
按新金融工具准则列示的余额				1,505,000,000.00

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

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：46.64 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）
货币资金	32.86	62.42	-
固定资产	6.57	51.22	-
在建工程	4.73	36.35	-
无形资产	2.48	73.58	-
合计	46.64	16.52	-

（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：

截至报告期末，公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

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：

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

报告期内存在非经营性往来占款或资金拆借，与募集说明书约定一致。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：25.72 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：8.83 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（%）：29.39%，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

发行人非经营性往来占款和资金拆借的前 5 大债务人

拆借方/占款人名称或者姓名	拆借/占款金额合计	拆借/占款方的资信状况	主要形成原因	回款安排
无锡惠山经济开发区开发建设总公司	10.00	良好	往来款	5 年内逐步回款
无锡新惠供水有限公司	8.06	良好	往来款	5 年内逐步回款
无锡惠山软件产业发展有限公司	4.28	良好	往来款	5 年内逐步回款
无锡惠聚国际贸易有限公司	2.61	良好	往来款	5 年内逐步回款
无锡惠山水处理有限公司	0.77	良好	往来款	5 年内逐步回款

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
尚未到回款期限的	25.72	100%
超过回款期限 1 年以内（含本数）的	-	-
超过回款期限 1 年的	-	-
合计	25.72	100%

（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 151.84 亿元，较上年末总比变动 10.21%，其中短期有息负债 68.29 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：0.60 亿元

报告期非经常性损益总额：0.21 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

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：万元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：977,899.51 万元

报告期对外担保的增减变动情况：79,033.20 万元

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：840,955.80 万元

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

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
无锡惠山高科有限公司	股东	960,000.00	新材料技术研发、咨询、服务及技术转让；投资管理，实业投资，股权投资，创业投资；对自有资产及授权委托管理资产（不含国有资产）的经营、管理；市场开发运营；自有房屋、设备的租赁；土石方工程、房屋建筑工程设计、施工；利用自有资金对外投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证	48,000.00	2027年8月12日	影响较小
						37,400.00	2028年9月1日	影响较小
						42,586.67	2027年12月31日	影响较小
						45,000.00	2036年2月24日	影响较小
						5,000.00	2033年2月24日	影响较小
						21,800.00	2032年8月24日	影响较小
						15,000.00	2028年1月3日	影响较小
						10,000.00	2022年2月4日	影响较小
无锡惠山开发建设有限公司	受同一母公司控制	300,000.00	市政基础设施建设、物业管理、经济信息咨询服务；以自筹资金对外投资、市场开发。日用口罩（非医用）销售；特种劳	良好	保证	6,750.00	2026年12月28日	影响较小
						28,580.00	2026年12月21日	影响较小

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			动防护用品销售；（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）			12,750.00	2021年9月2日	影响较小
						14,900.00	2022年12月30日	影响较小
						10,000.00	2023年5月20日	影响较小
						48,000.00	2022年8月30日	影响较小
						102,000.00	2022年10月28日	影响较小
						85,000.00	2023年3月18日	影响较小
						60,000.00	2023年7月7日	影响较小
无锡惠山新城资产管理有限公司	受同一母公司控制	100,000.00	对自有资产及授权委托管理资产（不含国有资产）的经营、管理；市场开发；自有房屋、设备的租赁；基础设施、标准厂房的建设；金属材料及制品、橡塑制品、五金交电、建筑材料、装饰装潢材料（不含危险品）的销售；新能源汽车动力总成系统的研发、制造、销售及技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证	9,900.00	2023年3月15日	影响较小
						52,310.00	2029年3月18日	影响较小
						24,620.00	2034年1月1日	影响较小
						7,500.00	2027年4月15日	影响较小
						15,000.00	2026年3月20日	影响较小
						10,000.00	2021年10月15日	影响较小
						5,000.00	2021年7月27日	影响较小
合计	—	—	—	—	—	717,096.67	—	—

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，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为《无锡惠开经济发展集团有限公司公司债券半年度报告（2021年）》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: 无锡惠开经济发展集团有限公司

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	5,265,035,237.63	3,103,660,016.45
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		45,441,237.00
应收账款	539,598,787.82	829,874,876.13
应收款项融资		
预付款项	60,781,379.14	105,259,789.76
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	6,232,624,105.35	8,684,952,131.04
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,952,541,730.20	6,568,817,640.93
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	20,050,581,240.14	19,338,005,691.31
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		3,969,467,028.35
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		24,750,434.31
其他权益工具投资	5,228,847,535.51	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,282,917,995.96	1,265,657,797.20
在建工程	1,301,164,801.79	1,122,006,025.13
生产性生物资产		

项目	2021年06月30日	2020年12月31日
油气资产		
使用权资产		
无形资产	336,427,825.73	340,266,663.29
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,918,454.87	9,794,437.49
递延所得税资产		
其他非流动资产	25,000,000.00	25,000,000.00
非流动资产合计	8,180,276,613.86	6,756,942,385.77
资产总计	28,230,857,854.00	26,094,948,077.08
流动负债：		
短期借款	2,409,650,000.00	2,216,240,000.00
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	2,936,338,016.00	2,249,292,920.24
应付账款	191,312,874.50	196,979,132.86
预收款项		5,423,554.85
合同负债	4,676,076.82	
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	95,483,301.88	108,248,065.42
其他应付款	996,244,741.56	970,698,701.56
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	4,419,143,416.67	2,433,676,916.67
其他流动负债		
流动负债合计	11,052,848,427.43	8,180,559,291.60
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,376,607,000.00	5,888,361,000.00
应付债券	982,182,611.11	3,238,969,698.42
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	69,496,915.27	70,456,915.27
长期应付职工薪酬		
预计负债		

项目	2021年06月30日	2020年12月31日
递延收益	3,850,000.00	7,700,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债	996,000,000.00	
非流动负债合计	8,428,136,526.38	9,205,487,613.69
负债合计	19,480,984,953.81	17,386,046,905.29
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,838,803,200.00	2,838,803,200.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	19,593,892.83	19,593,892.83
一般风险准备		
未分配利润	891,475,807.36	850,504,078.96
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,749,872,900.19	8,708,901,171.79
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	8,749,872,900.19	8,708,901,171.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,230,857,854.00	26,094,948,077.08

公司负责人：陆经一 主管会计工作负责人：张颖 会计机构负责人：沈静

母公司资产负债表

2021年06月30日

编制单位：无锡惠开经济发展集团有限公司

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	517,296,072.73	367,423,438.39
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		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	9,859,036,739.62	9,536,696,204.55
其中：应收利息		
应收股利		
存货	335,411,625.00	4,411,625.00
合同资产		

项目	2021年06月30日	2020年12月31日
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	10,711,744,437.35	9,908,531,267.94
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		1,505,000,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,794,200,000.00	1,919,200,000.00
其他权益工具投资	1,330,000,000.00	
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,464.25	3,464.25
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		193,783,333.35
非流动资产合计	4,124,203,464.25	3,617,986,797.60
资产总计	14,835,947,901.60	13,526,518,065.54
流动负债：		
短期借款	760,000,000.00	810,000,000.00
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	100,000,000.00	100,000,000.00
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费		
其他应付款	2,384,115,596.63	1,647,620,274.92
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	3,537,670,416.67	909,127,916.67
其他流动负债		
流动负债合计	6,781,786,013.30	3,466,748,191.59
非流动负债：		

项目	2021年06月30日	2020年12月31日
长期借款	1,346,500,000.00	805,000,000.00
应付债券	982,182,611.11	3,238,969,698.42
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,328,682,611.11	4,043,969,698.42
负债合计	9,110,468,624.41	7,510,717,890.01
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,342,211,700.00	1,342,211,700.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	19,593,892.83	19,593,892.83
未分配利润	-636,326,315.64	-346,005,417.30
所有者权益（或股东权益）合计	5,725,479,277.19	6,015,800,175.53
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,835,947,901.60	13,526,518,065.54

公司负责人：陆经一 主管会计工作负责人：张颖 会计机构负责人：沈静

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	349,583,481.20	326,707,454.28
其中：营业收入	349,583,481.20	326,707,454.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	409,529,177.16	463,567,163.77
其中：营业成本	293,048,783.74	281,404,431.18
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		

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	20,232,743.10	17,824,625.53
销售费用	5,609,023.07	3,166,839.65
管理费用	53,049,667.29	40,451,647.70
研发费用		
财务费用	37,588,959.96	120,719,619.71
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	99,075,879.33	185,648,922.48
投资收益（损失以“-”号填列）	26,839,721.91	37,439,819.42
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）	-166,606.10	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		185,675.21
资产处置收益（损失以“-”号填列）	25,260.30	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	65,828,559.48	86,414,707.62
加：营业外收入	273,510.07	3,405,775.18
减：营业外支出	6,314,098.66	26,154,054.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	59,787,970.89	63,666,427.93
减：所得税费用	17,169,796.10	16,541,864.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	42,618,174.79	47,124,563.15
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	42,618,174.79	47,124,563.15
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）	42,618,174.79	47,124,563.15
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		

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
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	42,618,174.79	47,124,563.15
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	42,618,174.79	47,124,563.15
(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：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

公司负责人：陆经一 主管会计工作负责人：张颖 会计机构负责人：沈静

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		
减：营业成本		
税金及附加	81,066.00	840,275.00

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
销售费用		
管理费用	1,069,728.32	1,686,404.93
研发费用		
财务费用	289,170,104.02	148,552,028.29
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）		
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）	-290,320,898.34	-151,078,708.22
加：营业外收入		44,900,000.00
减：营业外支出		45,625.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-290,320,898.34	-106,224,333.22
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-290,320,898.34	-106,224,333.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-290,320,898.34	-106,224,333.22
（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		

项目	2021年半年度	2020年半年度
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	-290,320,898.34	-106,224,333.22
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：陆经一 主管会计工作负责人：张颖 会计机构负责人：沈静

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	694,172,198.06	130,244,359.78
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	2,198,501,620.30	367,211,786.57
经营活动现金流入小计	2,892,673,818.36	497,456,146.35
购买商品、接受劳务支付的现金	579,124,991.68	569,465,308.78
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	17,196,154.09	14,041,898.73
支付的各项税费	44,891,160.39	112,462,605.44

项目	2021年半年度	2020年半年度
支付其他与经营活动有关的现金	166,221,835.07	679,932,857.67
经营活动现金流出小计	807,434,141.23	1,375,902,670.62
经营活动产生的现金流量净额	2,085,239,677.13	-878,446,524.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	82,904,936.67	
取得投资收益收到的现金	26,590,156.22	35,535,967.37
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	67,000.00	
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	109,562,092.89	35,535,967.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	210,017,210.30	195,233,380.17
投资支付的现金	1,359,252,023.00	1,475,730,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,569,269,233.30	1,670,963,380.17
投资活动产生的现金流量净额	-1,459,707,140.41	-1,635,427,412.80
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,000,000,000.00
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	4,106,175,000.00	3,187,629,700.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,106,175,000.00	5,187,629,700.00
偿还债务支付的现金	2,704,935,000.00	2,949,240,899.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	551,618,066.42	531,349,065.45
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	160,824,344.88	156,754,000.74
筹资活动现金流出小计	3,417,377,411.30	3,637,343,966.18
筹资活动产生的现金流量净额	688,797,588.70	1,550,285,733.82
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	1,314,330,125.42	-963,588,203.25
加：期初现金及现金等价物余额	664,367,096.21	2,296,141,490.07
六、期末现金及现金等价物余额	1,978,697,221.63	1,332,553,286.82

公司负责人：陆经一 主管会计工作负责人：张颖 会计机构负责人：沈静

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	590,136,712.93	76,435,139.95
经营活动现金流入小计	590,136,712.93	76,435,139.95
购买商品、接受劳务支付的现金		451,040.00
支付给职工及为职工支付的现金		
支付的各项税费	81,066.00	840,275.00
支付其他与经营活动有关的现金	323,470,936.73	1,217,750,291.42
经营活动现金流出小计	323,552,002.73	1,219,041,606.42
经营活动产生的现金流量净额	266,584,710.20	-1,142,606,466.47
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		
投资支付的现金	700,000,000.00	1,000,000,000.00
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	700,000,000.00	1,000,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-700,000,000.00	-1,000,000,000.00
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		2,000,000,000.00
取得借款收到的现金	1,435,525,000.00	639,580,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,435,525,000.00	2,639,580,000.00
偿还债务支付的现金	577,375,000.00	547,375,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	262,843,198.56	270,532,906.42
支付其他与筹资活动有关的现金	12,018,877.30	24,926,666.67
筹资活动现金流出小计	852,237,075.86	842,834,573.09
筹资活动产生的现金流量净额	583,287,924.14	1,796,745,426.91
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	149,872,634.34	-345,861,039.56
加: 期初现金及现金等价物余额	267,423,438.39	616,937,954.07
六、期末现金及现金等价物余额	417,296,072.73	271,076,914.51

公司负责人：陆经一 主管会计工作负责人：张颖 会计机构负责人：沈静

