

**宿迁高新开发投资有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2019 年)**

二〇二〇年四月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险与对策”等有关章节内容。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与《2018 年第一期宿迁高新开发投资有限公司债券募集说明书》和《2018 年第二期宿迁高新开发投资有限公司债券募集说明书》中“第十四条 风险与对策”章节没有重大变化。截至 2019 年末公司对外担保余额为 25.69 亿元，较上年末增长 71.40%，分别占总资产和净资产的 28.70% 和 45.22%。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介结构简介	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	11
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	14
七、 报告期内持有人会议召开情况	14
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	14
第三节 业务经营和公司治理情况	15
一、 公司业务和经营情况	15
二、 投资状况	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
四、 公司治理情况	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借	17
第四节 财务情况	18
一、 财务报告审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 合并报表范围调整	19
四、 主要会计数据和财务指标	20
五、 资产情况	22
六、 负债情况	23
七、 利润及其他损益来源情况	24
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	25
第五节 重大事项	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	28
二、 关于破产相关事项	28
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	28
四、 其他重大事项的信息披露情况	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	29
一、 发行人为可交换债券发行人	29
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	29
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人	29
五、 其他特定品种债券事项	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	29
第八节 备查文件目录	30
财务报表	32

附件一： 发行人财务报表.....	32
担保人财务报表.....	45

## 释义

公司、本公司、宿迁高新	指	宿迁高新开发投资有限公司
投资人、持有人	指	就本期债券而言，通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有本期债券的主体
本报告、年度报告	指	宿迁高新开发投资有限公司公司债券 2019 年年度报告
主承销商、方正承销保荐	指	方正证券承销保荐有限责任公司
审计机构	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、评级机构	指	联合资信评估有限公司
债权代理人	指	方正证券承销保荐有限责任公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
监管银行	指	江苏银行股份有限公司宿迁分行
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》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
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地区的法定节假日和/或休息日）
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
元/万元/亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 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	宿迁高新开发投资有限公司
中文简称	宿迁高新投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	唐伟议
注册地址	江苏省宿迁市 宿迁市宿豫经济开发区开发大道与江山大道交叉口
办公地址	江苏省宿迁市 宿迁市宿豫经济开发区开发大道与江山大道交叉口
办公地址的邮政编码	223800
公司网址	无
电子信箱	sqgxt0527@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	唐伟议
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长兼总经理
联系地址	宿迁市宿豫经济开发区开发大道与江山大道交叉口
电话	0527-84498082
传真	-
电子信箱	sqgxt0527@163.com

### 三、信息披露网址及置备地

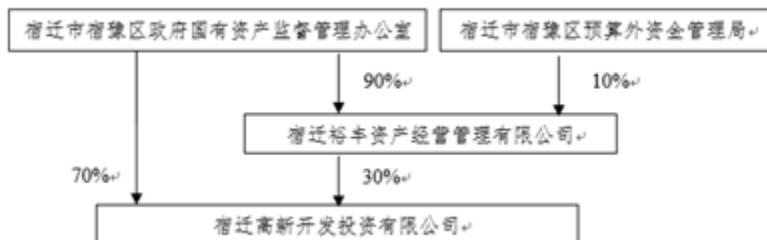
登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
年度报告备置地	江苏省宿迁市宿豫经济开发区开发大道与江山大道交叉口

#### 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：宿迁市宿豫区政府国有资产监督管理办公室

报告期末实际控制人名称：宿迁市宿豫区政府国有资产监督管理办公室

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）



##### （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：控股股东和实际控制人

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	宿迁市宿豫区政府国有资产监督管理办公室
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	直接持有公司 70%的股权，间接持有公司 27%股权。
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	所持有的公司股权不存在被质押或存在争议的情况
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

控股股东或实际控制人的变化情况：

根据中共宿迁市委办公室、宿迁市人民政府办公室 2019 年 1 月 26 日联合印发的《宿迁市宿豫区机构改革方案》，为优化区财政局职能，将在区财政局加挂牌子的区政府国有资产监督管理委员会更名为区政府国有资产监督管理办公室。自此，公司控股股东和实际控制人名称由宿迁市宿豫区国有资产监督管理委员会变更为宿迁市宿豫区政府国有资产监督管理办公室。上述事项，已于 2019 年 3 月 22 日完成工商变更登记相关手续（《宿迁市宿豫区市场监督管理局公司准予变更登记通知书》（13210205）公司变更[2019]第 03220006 号）。

## 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

因人员职务调整，宿迁高新开发投资有限公司对董事和监事进行了变更。根据 2019 年 3 月 18 日召开的《宿迁高新开发投资有限公司 2019 年第 1 次股东会议决议》，免去唐宏伟、赵轶董事职务，重新选举费宏远、施静为公司董事，任期三年，连选连任。免去费宏伟监事职务，重新选举刘威为公司监事，任期三年，连选连任。上述事项，已于 2019 年 3 月 22 日完成工商变更登记相关手续《公司准予变更登记通知书》（13210205）公司变更[2019]第 03220006 号）。

## 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	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼(B2)座 301 室
签字会计师姓名	孟凡利、陈华妹

### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1880143. IB、127833. SH, 1880206. IB、127872. SH
债券简称	18 宿迁高新 01、18 宿高 01, 18 宿迁高新 02、18 宿高 02
名称	方正证券承销保荐有限责任公司
办公地址	北京市朝阳区北四环中路 27 号院 5 号楼
联系人	倪嘉彬
联系电话	010-56437042

### （三）资信评级机构

债券代码	1880143. IB、127833. SH, 1880206. IB、127872. SH
债券简称	18 宿迁高新 01、18 宿高 01, 18 宿迁高新 02、18 宿高 02
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 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	1880143.IB、127833.SH	1880206.IB、127872.SH
2、债券简称	18宿迁高新01、18宿高01	18宿迁高新02、18宿高02
3、债券名称	2018年第一期宿迁高新开发投资有限公司公司债券	2018年第二期宿迁高新开发投资有限公司公司债券
4、发行日	2018年7月19日	2018年10月16日
5、是否设置回售条款	无	无
6、最近回售日	2025年7月20日	2025年10月17日
7、到期日	2025年7月20日	2025年10月17日
8、债券余额	6.00	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.97	6.49
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。每年付息时按债权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所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息	每年付息一次，分次还本，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。每年付息时按债权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所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间	上海证券交易所、银行间
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券	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	于2019年7月22日按时足额付息，尚未到本金兑付日。	于2019年10月17日按时足额付息，尚未到本金兑付日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	-	-
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	-	-
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-	-
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-	-

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-	-
-----------------------	---	---

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1880143.IB、127833.SH、1880206.IB、127872.SH

债券简称	18 宿迁高新 01、18 宿高 01, 18 宿迁高新 02、18 宿高 02
募集资金专项账户运作情况	正常，按募集说明书的相关承诺运作
募集资金总额	12
募集资金期末余额	2.10
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	<p>截至 2019 年末，18 宿高 01、18 宿高 02 募集资金已使用 9.9 亿元，其中 3.90 亿元用于宿迁高新技术产业开发区 2016 年棚户区改造工程项目，4 亿元用于补充流动资金，2.00 亿元用于保本投资。</p> <p>为提高发债资金使用效益，根据《国家发展改革委办公厅关于简化企业债券审报程序加强风险防范和改革监管方式的意见》（发改办财金【2015】3127 号），“第九条 允许债券资金适度灵活使用。为提高债券资金使用效率，对闲置的部分债券资金，发行人可在坚持财务稳健、审慎原则的前提下，将债券资金用于保本投资、补充营运资金或符合国家产业政策的其他用途，但不得由财政部门统筹使用，或用于股票投资等高风险投资领域。”经 2018 年 11 月 1 日发行人股东决定批复同意，发行人将募集资金 2 亿元暂时用于保本投资。该 2 亿元募集资金使用不对公司日常管理、生产经营及公司已发行债券的到期偿付产生不利影响。</p>
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）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

## 三、报告期内资信评级情况

### （一）报告期内最新评级情况

适用  不适用

债券代码	1880143.IB、127833.SH, 1880206.IB、127872.SH
债券简称	18 宿迁高新 01、18 宿高 01，

	18宿迁高新02、18宿高02
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月21日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
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	AAA：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；AA：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）	相比上一次评级结果未发生变化，未对投资者适当性产生影响

## （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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1880143. IB、127833. SH, 1880206. IB、127872. SH

债券简称	18宿迁高新01、18宿高01, 18宿迁高新02、18宿高02
保证人名称	宿迁产业发展集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	91.21
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	21.66
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常

##### 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：1880143. IB、127833. SH, 1880206. IB、127872. SH

债券简称	18 宿迁高新 01、18 宿高 01, 18 宿迁高新 02、18 宿高 02
其他偿债保障措施概述	为保证全体债券持有人的最大利益，公司委托中国民族证券有限责任公司（现更名为“方正证券承销保荐有限责任公司”）担任本期债券的债权代理人，并制定了《债券持有人会议规则》。在本期债券存续期内，若公司发生经营方针和经营范围发生重大变化，未能清偿到期债务等重大事项，应及时披露相关信息；若发生对债券持有人权益有重大影响的事项，应当召开债券持有人会议并取得债券持有人法定多数同意方可生效，并及时公告，以保护全体债券持有人的利益。另外本公司在江苏银行股份有限公司宿迁分行设立偿债资金专户，设立专门的偿付工作小组保证本息的如期偿付。
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	偿债保障措施均按约定履行
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：1880143. IB、127833. SH

债券简称	18 宿迁高新 01、18 宿高 01
偿债计划概述	本期债券为发行总额 6 亿元的 7 年期固定利率债券，付息日为 2019 年至 2025 年每年的 7 月 20 日，为减轻集中偿付压力，有效保障本期债券按期还本付息，本期债券设置了本金分期偿付条款，即在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金，即兑付日为 2021 年至 2025 年每年的 7 月 20 日。18 宿迁高新 01 已于 2019 年 7 月 22 日按时足额付息。

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：1880206.IB、127872.SH

债券简称	18 宿迁高新 02、18 宿高 02
偿债计划概述	本期债券为发行总额 6 亿元的 7 年期固定利率债券，付息日为 2019 年至 2025 年每年的 10 月 17 日，为减轻集中偿付压力，有效保障本期债券按期还本付息，本期债券设置了本金分期偿付条款，即在债券存续期的第 3、4、5、6、7 年末分别按照发行总额 20%、20%、20%、20%、20% 的比例偿还债券本金，即兑付日为 2021 年至 2025 年每年的 10 月 17 日。18 宿迁高新 02 已于 2019 年 10 月 17 日按时足额付息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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：1880143.IB、127833.SH, 1880206.IB、127872.SH

债券简称	18 宿迁高新 01、18 宿高 01, 18 宿迁高新 02、18 宿高 02
账户资金的提取情况	公司指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，财务部门均按照《偿债资金账户监管协议》对提取时间、金额等方面的要求提取资金。报告期内，“18 宿迁高新 01”和“18 宿迁高新 02”的利息均按时足额提取。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用  不适用

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1880143.IB、127833.SH, 1880206.IB、127872.SH
债券简称	18 宿迁高新 01、18 宿高 01, 18 宿迁高新 02、18 宿高 02
债券受托管理人名称	方正证券承销保荐有限责任公司
受托管理人履行职责情况	债权代理人严格履行了债权代理职责，勤勉尽责，切实防范了可能存在的风险，协助、督促本公司按相关要求对外

	披露与债券事项相关的各项报告。
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	已于 2019 年 6 月 28 日分别在上海证券交易所和中国债券信息网披露了《2018 年宿迁高新开发投资有限公司公司债券年度债权代理事务报告（2018 年度）》。

### 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

根据公司《企业法人营业执照》，公司经营范围为：房地产开发(取得许可后方可经营)、销售,项目投资开发、建筑工程、园林绿化工程、污水处理工程施工,污水处理,建筑材料销售,土地清理,土地复垦,政府授权范围内的国有资产经营管理。(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)。

公司受宿豫区政府委托，主要从事宿迁市高新技术产业开发区内的基础设施建设、保障房建设及国有资产运营，属于国家支持发展的行业。

经宿迁高新区管委会《关于委托宿迁高新开发投资有限公司负责宿迁高新技术产业开发区内基础设施建设的决定》的授权，公司经营宿迁高新区基础设施建设业务。依据与宿迁市宿豫区政府签订的委托代建协议，公司收取该项收入。公司代建工程项目收入主要来源于公司代建的高新区基础设施、绿化环保及安置房项目，由公司本部及其子公司江苏宿豫经济开发区开发投资有限公司、江苏高德置业有限公司等负责。经过相关行政审批机关审批通过后，公司按项目与宿迁市宿豫区政府签订委托代建协议，协议约定公司负责筹集项目建设资金并对代建项目进行管理，待项目竣工决算后，由区政府对项目进行回购，回购价款为工程决算价按约定比例进行加成，公司已竣工项目的回购加成比例一般为工程项目成本的 20%—25%，报告期内城建工程项目的毛利率较为稳定。

公司房屋租赁业务主要由子公司宿迁高丰资产经营管理有限公司和宿迁高弘科技产业发展有限公司负责，通过回收园区内因淘汰高耗能、高污染产业等原因而闲置的厂房，再对外出租获取租金。

由于经济稳定发展以及政府的大力支持，我国城市基础设施建设规模将不断扩大。城市基础设施的建设和完善，对于改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能等有着积极的作用。总体来看，我国城市基础设施建设行业面临着较好的发展前景。

公司是宿迁市宿豫区重要的基础设施建设主体，担负着宿迁高新区诸多重大基础设施建设任务，业务具有行业及区域优势。多年来，公司在高新区城市建设和发展进程中做出了巨大贡献。宿迁市宿豫区共有两大城投公司，即我公司及宿迁裕丰资产经营管理有限公司（以下简称“裕丰资产”），发行人为区域内规模第二的城投公司。在职责分工方面，公司主要负责宿迁高新区范围内的基础设施建设，裕丰资产负责宿豫区其他范围的基础设施建设。裕丰资产和我公司业务范围不存在重叠，不存在竞争关系。

## （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 (%)
代建工程	74,514.66	59,611.73	20.00	97.06	79,768.41	63,814.72	20.00	94.24
租赁收入	2,256.86	0.00	100.00	2.94	2,420.39	0.00	100.00	2.86
投资性房 地产处置	-	-	-	0.00	2,456.42	2,653.14	-8.01	2.90
合计	76,771.52	59,611.73	22.35	-	84,645.22	66,467.86	21.47	-

### 2.各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司主营业务为代建工程，不属于制造业，服务分类同业务板块分类。

### 3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

本期投资性房地产处置收入和毛利率相比去年降低 100.00%，系本期未处置投资性房地产所致。该业务板块占业务收入比例较小，对公司业务经营情况影响较小。

## （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

公司为城投类企业，上述情况不适用。

## （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

未来，公司将按照“十三五规划”的要求，为高新区经济和社会的快速发展做出应有

的贡献。同时公司将抓住高新区经济快速发展的机遇，在保证现有业务稳健发展的情况下，继续拓展业务范围，实现业务结构的多元化，提高自身的盈利能力。公司将吸收优质资产，加大对产业类项目的投资，提高自身的竞争力和盈利能力，实现自我发展、自主经营，不断提高企业规模和效益，完善市场化运作模式。公司将继续保持与各银行的密切合作关系，实现间接融资渠道的畅通，同时公司将积极拓展融资渠道，优化自身债务结构，有效利用公司债券等直接融资方式进行融资。公司将科学制定融资方案，确保项目资金的及时到位，使业务保持平稳发展。同时，公司将不断优化企业治理结构，提高管理效率，降低营运成本，积极研究国家的宏观经济政策和产业政策，根据经济环境及时调整运营策略，保持持续健康发展态势。

## 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、财务等方面独立性的机制安排说明：

公司与控股股东之间保持相互独立，具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。

### （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：万元 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，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项。

### （二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

**(三) 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计: 72,773.40 万元, 占合并口径净资产的比例 (%): **12.81**, 是否超过合并口径净资产的 10%:  是  否**

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系(如有)	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
江苏省宿迁高新技术产业开发区管理委员会	否	72,773.40	否	往来款	2025 年之前回款
合计	—	72,773.40	—	—	—

**(四) 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排:**

根据公司制定的《资金往来规范管理制度》，公司与关联方及非关联方之间因经营性行为而需要发生的资金往来，在遵循交易公允原则的前提下，应当按照公司规定的权限和程序进行决策审批。在按照规定程序进行批准后，公司必须与相关方按照批准内容签订交易协议。公司与相关方签订的协议不得违背公司决策机构批准的决议或决定。公司与关联方及非关联方之间因非经营性的行为而需要发生的资金往来，应当在按照公允原则的前提下严格按以下权限进行审批：

- ①对于一般额度的非经营性资金往来由财务负责人和总经理联签审批。
- ②对于重大的非经营性资金往来由财务负责人及总经理审批后报董事会审议通过；
- ③对于特别重大的非经营性资金往来还应在董事会审批后报经股东会决议通过。

公司董事会或经理等高级管理人员应当按照公司规定的资金审批权限和相应的协议约定的金额和支付时间，批准资金支付。公司董事会及高级管理人员不得在未经公司相应的决策机构依照法定程序批准的情况下，要求财务人员对外支付资金，也不得违背相应的决策机构做出的决议或决定以及公司依法与相关方签订的协议，要求财务人员向对方支付资金。公司发生的非经营性资金款项结算时，公司的财务部门必须在收到下列文件，方可支付资金：

- ①股东会或者董事会或者总经理、财务负责人关于批准该笔资金划转的决议或决定；
- ②相应的协议；
- ③公司董事会或总经理等高级管理人员批准资金支付的审批单。

公司财务部对控股股东及其他关联方、非关联方占用公司资金情况进行定期检查工作，并对相关内部控制执行情况进行监督、检查和评价，提出改进和处理意见，确保公司资金安全和经营活动的正常进行。

公司将在以后的年度报告、半年度报告中持续披露非经营性往来占款和资金拆借的相关信息。

**(五) 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

### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用  不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及

比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

### 1、主要会计政策变更说明

财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布的《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）、2019 年 9 月 19 日颁布的《财政部关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号）的规定修订公司的财务报表格式。

本公司执行财会（2019）6 号、财会（2019）16 号的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
根据《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），在资产负债表中将原“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”两个项目。	应收票据	1,450,000.00
	应收账款	642,446,756.63
	应收票据及应收账款	-643,896,756.63
根据《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），在资产负债表中将原“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”两个项目。	应付票据	398,500,000.00
	应付账款	146,174,210.74
	应付票据及应付账款	-544,674,210.74

### 2、主要会计估计变更说明

无

### 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

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
宿迁市明德物业管理有限公司	物业管理。	2018 年实现营业收入 0 万元，净利润 0 万元。 2018 年末总资产 269.13 万元。	减少	注销
宿迁高源开发投资有限公司	项目投资开发、建筑工程、园林绿化工程、污水处理工程、管网工程施工，污水处理，中水回收，污水处理咨询，建筑材料销售，土地清理，土地复垦，政府授权范	2018 年实现营业收入 0 万元，净利润 -537.65 万元。 2018 年末总资产 37,383.30 万元。	减少	划拨至江苏省宿迁高新技术产业开发区管理委员会

	围内的国有资产经营管理，苗木种植、销售。			
宿迁进出口贸易有限公司	自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外），床上用品、棉纺织品、酒店用品、机械设备、机电设备、皮革制品、花卉、化工原料及产品（危险品除外）、五金交电、水性涂料、木材、钢材及其他建筑材料（除危险品）、木制品、不锈钢制品、仪器仪表、电线电缆、健身器材及其他体育用品、轴承及配件、一类医疗器械销售。	2018 年实现营业收入 0 万元，净利润-1,193.49 万元。2018 年末总资产 54,824.33 万元。	减少	划拨至江苏省宿迁高新技术产业开发区管理委员会。
宿迁豫盛资产管理有限公司	投资管理,资产管理,房屋租赁,机器设备租赁。	2018 年实现营业收入 0 万元，净利润-7.73 万元。2018 年末总资产 1,218.54 万元。	减少	注销。

#### 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	895,214.98	843,670.15	6.11	-
2	总负债	327,054.49	308,072.70	6.16	-
3	净资产	568,160.50	535,597.44	6.08	-
4	归属母公司股东的净资产	568,160.50	535,597.44	6.08	-
5	资产负债率（%）	36.53	36.52	0.05	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	36.53	36.52	0.05	-
7	流动比率	4.38	4.98	-12.06	-
8	速动比率	3.11	3.29	-5.29	-
9	期末现金及现金等价物余额	45,372.38	86,964.17	-47.83	主要系取得借款收到的现金减少，偿付利息支付的现金、支付其他与筹资活动有关的现金和购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。

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	76,771.52	84,645.22	-9.30	-
2	营业成本	59,611.73	66,467.86	-10.31	-
3	利润总额	19,859.84	17,007.11	16.77	-
4	净利润	14,360.81	12,587.37	14.09	-
5	扣除非经常性损益后净利润	14,154.85	11,816.94	19.78	-
6	归属母公司股东的净利润	14,360.81	12,587.37	14.09	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	21,810.51	20,776.69	4.98	-
8	经营活动产生的现金流净额	19,164.99	-56,439.81	-133.96	主要系支付其他与经营活动有关的现金和购买商品、接受劳务支付的现金减少所致。
9	投资活动产生的现金流净额	-10,752.39	-3,731.05	188.19	主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	-50,004.40	140,511.55	-135.59	主要系取得借款收到的现金减少，偿付利息支付的现金和支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。
11	应收账款周转率	1.12	1.53	-26.98	-
12	存货周转率	0.25	0.23	6.94	-
13	EBITDA 全部债务比	0.12	0.09	33.33	主要系有息债务减少所致。
14	利息保障倍数	5.99	6.14	-2.47	-
15	现金利息保障倍数	16.61	-14.72	-212.81	主要系经营活动产生的现金流量净额增加，现金利息支出减少所致。
16	EBITDA 利息倍数	6.09	5.28	15.38	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用者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：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	91,022.62	114,354.17	-20.40	-
应收票据	-	145.00	-100.00	应收票据减少所致。
应收账款	73,190.73	64,244.68	13.92	-
预付款项	6,920.15	-	-	主要系预付的拆迁款。
其他应收款	373,787.58	334,279.45	11.82	-
存货	221,046.67	263,694.06	-16.17	-
可供出售金融资产	18,220.32	16,720.32	8.97	-
投资性房地产	95,520.05	43,687.67	118.64	主要系自有资产转入投资性房地产所致。
固定资产	13,719.78	4,507.06	204.41	主要系新增房屋及建筑物和机器设备所致。
在建工程	1,567.68	1,598.34	-1.92	-

##### 2. 主要资产变动的原因

见上表。

#### （二）资产受限情况

##### 1. 各类资产受限情况

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：80,978.94 万元

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	45,750.24	-	-	质押定期存单、保证金
投资性房地产	35,228.70	-	-	抵押借款
合计	80,978.94	-	-	-

##### 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	35,600.00	43,400.00	-17.97	-
应付票据	45,600.00	39,850.00	14.43	-
应付账款	15,429.63	14,617.42	5.56	-
应交税费	47,991.11	34,820.41	37.82	公司项目投资规模和营业收入不断增加，导致应交税费提高。
其他应付款	24,585.08	15,378.59	59.87	主要系新增同宿迁高源开发投资有限公司、江苏宿豫经济开发区管理委员会财政审计局、江苏富伟建设工程公司宿迁分公司、宿迁高新进出口贸易有限公司等公司的往来款。
其中：应付利息	2,701.09	2,927.22	-7.73	-
一年内到期的非流动负债	5,210.00	8,050.00	-35.28	主要系偿还一年内到期的长期借款。
长期借款	21,290.00	31,500.00	-32.41	主要系偿还同宿迁市高新区科技小额贷款有限公司、南京银行股份有限公司宿迁分行、苏州银行股份有限公司宿迁支行的借款所致。
应付债券	119,309.29	119,151.15	0.13	-

#### 2. 主要负债变动的原因

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**

报告期末有息借款总额 18.14 亿元，上年末有息借款总额 20.21 亿元，借款总额总比变动-10.24%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且且借款金额达到 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**

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2020 年度，公司需偿还 0.81 亿元企业债利息及 4.08 亿元当年到期的短期借款及一年内到期的长期借款，上述还款资金主要来自公司经营产生的现金流入和外部融资。

随着公司经营规模的扩大和融资能力的加强，公司计划在未来一年通过银行借款，以保证公司现金流稳定及运营活动的正常进展。截至报告期末，已获批但还未提款的银行授信余额为获得南京银行宿迁分行 1.2 亿授信额度。

**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
南京银行宿迁分行	2.20	1.00	1.20
浦发银行宿迁分行	5.00	5.00	0.00
江苏银行宿豫支行	1.26	1.26	0.00
东吴村镇银行	0.10	0.10	0.00
民丰银行宿迁分行	0.30	0.30	0.00
合计	8.86	-	1.20

上年末银行授信总额度：10.12 亿元，本报告期末银行授信总额度 8.86 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-1.26 亿元

**3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：**

无。

**七、利润及其他损益来源情况**

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额: 19,859.84 万元

报告期非经常性损益总额: 274.61 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

## 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

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额: 14.99 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况: 10.70 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额: 25.69 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	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
宿迁市宿豫区城镇建设开发有限公司	同一实际控制人	5.00	房地产开发,城镇基础设施建设、城区市场建设开发等	良好	保证	2.97	2021年1月29日	暂不存在影响
江苏宿迁电子商务发展有限公司	同一实际控制人	1.00	电子商务产业发展、经营与管理, 园区公共设施建设与管理等	良好	保证	3.05	2020年4月23日	暂不存在影响
宿迁市宿豫区城镇建设开发有限公司	同一实际控制人	5.00	房地产开发,城镇基础设施建设、城区市场建设开发等	良好	保证	3.96	2020年2月4日	暂不存在影响
宿迁市宿豫区水务建设投资集团有限责任公司	同一控股股东和实际控制人	4.48	投资、建设城乡水务基础设施项目、旅游开发项目等	良好	保证	2.00	2028年8月31日	暂不存在影响
宿迁市中医院	无	-	医疗	良好	保证	0.75	2020年1月18日	暂不存在影响
江苏宿迁电子商务发展有限公司	同一实际控制人	1.00	电子商务产业发展、经营与管理, 园区公共设施建设与管理等	良好	保证	0.50	2020年12月20日	暂不存在影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	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
宿迁市牡丹园林绿化工程有限公司	无	0.30	园林绿化工程设计、施工，园林绿化养护等	良好	保证	0.48	2021年1月10日	暂不存在影响
宿迁高诚贸易有限公司	无	1.00	计算机软硬件及电子产品、床上用品、棉纺织品等	良好	保证	0.40	2020年9月10日	暂不存在影响
宿迁高诚贸易有限公司	无	1.00	计算机软硬件及电子产品、床上用品、棉纺织品等	良好	保证	0.30	2021年6月26日	暂不存在影响
宿迁高森绿化工程有限公司	无	0.50	园林绿化工程设计、施工、养护等	良好	保证	0.30	2020年8月29日	暂不存在影响
宿迁市高博实业有限公司	无	0.10	建筑工程、市政工程、绿化工程施工等	良好	保证	0.25	2020年6月24日	暂不存在影响
宿迁高新进出口贸易有限公司	无	0.30	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，床上用品、棉纺织品等	良好	保证	0.21	2021年5月28日	暂不存在影响
宿迁高源开发投资有限公司	无	1.50	项目投资开发、建筑工程、园林绿化工程等	良好	保证	0.20	2020年12月17日	暂不存在影响
宿迁高源开发投资有限公司	无	1.50	项目投资开发、建筑工程、园林绿化工程等	良好	保证	0.20	2020年4月22日	暂不存在影响
宿迁市牡丹园林绿化工程有限公司	无	0.30	园林绿化工程设计、施工，园林绿化养护等	良好	保证	0.20	2020年4月18日	暂不存在影响
宿迁高森绿化工程有限公司	无	0.50	园林绿化工程设计、施工、养护等	良好	保证	0.20	2020年12月23日	暂不存在影响
宿迁市牡丹园林绿化工程有限公司	无	0.30	园林绿化工程设计、施工，园林绿化养护等	良好	保证	0.15	2020年6月24日	暂不存在影响
宿迁市牡丹园林绿化工程有限公司	无	0.30	园林绿化工程设计、施工，园林绿化养护等	良好	保证	0.10	2021年6月25日	暂不存在影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	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
宿迁高诚贸易有限公司	无	1.00	计算机软硬件及电子产品、床上用品、棉纺织品等	良好	保证	0.10	2020年2月20日	暂不存在影响
宿迁市飞驰机械锻造有限公司	无	0.02	五金加工、销售；机械及配件制造、销售等	良好	保证	0.10	2020年12月2日	暂不存在影响
宿迁高森绿化工程有限公司	无	0.50	园林绿化工程设计、施工、养护等	良好	抵押	0.60	2020年3月6日	暂不存在影响
宿迁裕丰资产经营管理有限公司	同一控股股东及实际控制人	5.00	从事区政府授权范围内的国有资产经营、管理、租赁、转让、投资；政府重大建设项目的开发等	良好	保证	0.70	2020年11月27日	暂不存在影响
宿迁市宿豫区城镇建设开发有限公司	同一实际控制人	5.00	房地产开发，城镇基础设施建设、城区市场建设开发等	良好	保证	1.00	2024年11月26日	暂不存在影响
宿迁裕丰资产经营管理有限公司	同一控股股东及实际控制人	5.00	从事区政府授权范围内的国有资产经营、管理、租赁、转让、投资；政府重大建设项目的开发等	良好	保证	2.38	2022年12月11日	暂不存在影响
宿迁裕丰资产经营管理有限公司	同一控股股东及实际控制人	5.00	从事区政府授权范围内的国有资产经营、管理、租赁、转让、投资；政府重大建设项目的开发等	良好	保证	2.00	2020年10月8日	暂不存在影响
宿迁高诚贸易有限公司	无	1.00	计算机软硬件及电子产品、床上用品、棉纺织品等	良好	保证	1.00	2020年12月16日	暂不存在影响
宿迁市牡丹园林绿化有限公司	无	0.30	园林绿化工程设计、施工，园林绿化养护等	良好	保证	0.60	2020年1月8日	暂不存在影响
宿迁高源开发投资	无	1.50	项目投资开发、建筑工程、	良好	保证	0.30	2021年10月16日	暂不存在影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	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
有限公司			园林绿化工程等					
宿迁高源开发投资有限公司	无	1.50	项目投资开发、建筑工程、园林绿化工程等	良好	保证	0.20	2021年10月21日	暂不存在影响
宿迁高新进出口贸易有限公司	无	0.30	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，床上用品、棉纺织品等	良好	抵押	0.50	2020年3月6日	暂不存在影响
合计	—	—	—	—	—	25.69	—	—

## （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
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	http://www.chinabond.com.cn、 http://www.sse.com.cn/	2019.5.10	-	无影响
控股股东或实际控制人变更	http://www.chinabond.com.cn、 http://www.sse.com.cn/	2019.5.10	-	无影响
中介机构发生变更	http://www.chinabond.com.cn、 http://www.sse.com.cn/	2019.5.10	-	无影响

### （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

单位：

### 四、发行人为可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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

8  
(本页无正文，为《宿迁高新开发投资有限公司公司债券年度报告（2019年）》之盖章  
页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表  
2019 年 12 月 31 日

编制单位：股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	910,226,177.17	1,143,541,687.01
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		1,450,000.00
应收账款	731,907,318.73	642,446,756.63
应收款项融资		
预付款项	69,201,500.00	
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,737,875,764.62	3,342,794,495.29
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,210,466,665.55	2,636,940,581.12
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	1,296,191.31	3,472,101.10
流动资产合计	7,660,973,617.38	7,770,645,621.15
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	182,203,200.00	167,203,200.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	955,200,500.00	436,876,700.00
固定资产	137,197,849.20	45,070,560.65
在建工程	15,676,811.96	15,983,386.49
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	897,836.79	922,004.65
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,291,176,197.95	666,055,851.79
资产总计	8,952,149,815.33	8,436,701,472.94
<b>流动负债:</b>		
短期借款	356,000,000.00	434,000,000.00
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	456,000,000.00	398,500,000.00
应付账款	154,296,261.11	146,174,210.74
预收款项	6,000,000.00	
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		
应交税费	479,911,079.70	348,204,099.06
其他应付款	245,850,753.73	153,785,928.88
其中: 应付利息	27,010,895.30	29,272,187.68
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	52,100,000.00	80,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,750,158,094.54	1,561,164,238.68

<b>非流动负债:</b>		
保险合同准备金		
长期借款	212,900,000.00	315,000,000.00
应付债券	1,193,092,870.01	1,191,511,500.00
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	5,988,800.00	5,988,800.00
递延所得税负债	108,405,100.31	7,062,501.56
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,520,386,770.32	1,519,562,801.56
<b>负债合计</b>	<b>3,270,544,864.86</b>	<b>3,080,727,040.24</b>
<b>所有者权益 (或股东权益):</b>		
实收资本 (或股本)	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	4,428,781,651.15	4,548,820,801.16
减: 库存股		
其他综合收益	302,061,596.25	
专项储备		
盈余公积	42,294,403.60	25,791,820.62
一般风险准备		
未分配利润	808,467,299.47	681,361,810.92
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	5,681,604,950.47	5,355,974,432.70
少数股东权益		
<b>所有者权益 (或股东权益) 合计</b>	<b>5,681,604,950.47</b>	<b>5,355,974,432.70</b>
<b>负债和所有者权益 (或股东权益) 总计</b>	<b>8,952,149,815.33</b>	<b>8,436,701,472.94</b>

法定代表人: 唐伟议 主管会计工作负责人: 朱慧娟 会计机构负责人: 刘桂芳

**母公司资产负债表**

2019 年 12 月 31 日

编制单位:宿迁高新开发投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>		

货币资金	533,060,362.54	837,883,548.82
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	498,119,231.70	193,959,437.30
应收款项融资		
预付款项	48,000,000.00	
其他应收款	2,162,987,301.00	1,728,289,059.12
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,745,523,609.57	2,234,507,853.03
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	4,987,690,504.81	4,994,639,898.27
<b>非流动资产：</b>		
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	1,930,024,707.27	2,030,024,707.27
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	217,680,200.00	215,863,600.00
固定资产	1,019,716.38	1,348,742.38
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	321,500.12	73,811.59
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,149,046,123.77	2,247,310,861.24
资产总计	7,136,736,628.58	7,241,950,759.51
<b>流动负债：</b>		

短期借款		91,000,000.00
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	115,000,000.00	247,500,000.00
应付账款	64,339,692.87	52,055,686.05
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	280,144,459.86	148,817,846.55
其他应付款	504,632,635.98	516,513,600.49
其中：应付利息	27,010,895.30	29,272,187.68
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	52,100,000.00	80,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,016,216,788.71	1,136,387,133.09
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	212,900,000.00	265,000,000.00
应付债券	1,193,092,870.01	1,191,511,500.00
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	2,658,300.00	2,204,150.00
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,408,651,170.01	1,458,715,650.00
负债合计	2,424,867,958.72	2,595,102,783.09
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,269,959,943.27	4,369,959,943.27
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	34,190,872.65	17,688,803.31

未分配利润	307,717,853.94	159,199,229.84
所有者权益（或股东权益）合计	4,711,868,669.86	4,646,847,976.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计	7,136,736,628.58	7,241,950,759.51

法定代表人：唐伟议 主管会计工作负责人：朱慧娟 会计机构负责人：刘桂芳

**合并利润表**  
2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	767,715,240.37	846,452,193.41
其中：营业收入	767,715,240.37	846,452,193.41
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	632,629,487.04	736,099,512.65
其中：营业成本	596,117,280.29	664,678,643.53
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	12,233,973.16	13,736,335.41
销售费用		
管理费用	21,127,509.48	20,562,316.65
研发费用		
财务费用	3,150,724.11	37,122,217.06
其中：利息费用	15,801,260.35	33,084,252.54
利息收入	19,253,226.54	2,963,867.58
加：其他收益	60,000,000.00	40,000,000.00
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）	2,621,600.00	9,384,900.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	766,599.91	9,446,063.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	198,473,953.24	169,183,644.53
加：营业外收入	124,480.66	887,500.00
减：营业外支出		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	198,598,433.90	170,071,144.53
减：所得税费用	54,990,362.37	44,197,396.95
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	143,608,071.53	125,873,747.58
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	143,608,071.53	125,873,747.58
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）	143,608,071.53	125,873,747.58
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	143,608,071.53	125,873,747.58
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	143,608,071.53	125,873,747.58
(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)		

法定代表人：唐伟议 主管会计工作负责人：朱慧娟 会计机构负责人：刘桂芳

母公司利润表  
2019年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业收入	756,941,500.37	809,478,954.41
减：营业成本	596,117,280.29	638,147,243.53
税金及附加	9,533,740.68	11,059,986.05
销售费用		
管理费用	7,074,676.45	6,598,345.20
研发费用		
财务费用	-14,325,439.69	-66,236.69
其中：利息费用	454,850.80	
利息收入	15,453,246.07	803,127.64
加：其他收益	60,000,000.00	40,000,000.00
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		
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）	1,816,600.00	8,731,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-990,754.13	5,325,711.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	219,367,088.51	207,796,327.96
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	219,367,088.51	207,796,327.96
减：所得税费用	54,346,395.07	43,023,633.92
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	165,020,693.44	164,772,694.04
（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	165,020,693.44	164,772,694.04
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：唐伟议 主管会计工作负责人：朱慧娟 会计机构负责人：刘桂芳

合并现金流量表  
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	518,823,740.00	724,564,200.00
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	112,733,029.94	55,126,176.01
经营活动现金流入小计	631,556,769.94	779,690,376.01
购买商品、接受劳务支付的现金	125,638,661.95	226,693,654.78
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	3,885,706.42	3,144,056.06
支付的各项税费	3,409,899.87	2,650,227.13
支付其他与经营活动有关的现金	306,972,552.60	1,111,600,490.23

经营活动现金流出小计	439,906,820.84	1,344,088,428.20
经营活动产生的现金流量净额	191,649,949.10	-564,398,052.19
<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		
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	308,746.78	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	308,746.78	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	92,832,660.00	22,107,264.36
投资支付的现金	15,000,000.00	15,203,200.00
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	107,832,660.00	37,310,464.36
投资活动产生的现金流量净额	-107,523,913.22	-37,310,464.36
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
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	356,000,000.00	1,922,444,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金	273,900,000.00	
筹资活动现金流入小计	629,900,000.00	1,922,444,200.00
偿还债务支付的现金	449,500,000.00	420,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	222,941,545.72	97,328,674.90
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	457,502,406.94	
筹资活动现金流出小计	1,129,943,952.66	517,328,674.90
筹资活动产生的现金流量净额	-500,043,952.66	1,405,115,525.10
<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>	-415,917,916.78	803,407,008.55
加：期初现金及现金等价物余额	869,641,687.01	66,234,678.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	453,723,770.23	869,641,687.01

法定代表人: 唐伟议 主管会计工作负责人: 朱慧娟 会计机构负责人: 刘桂芳

**母公司现金流量表**

2019 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年度	2018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	508,050,000.00	700,000,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	715,307,053.95	168,205,100.00
经营活动现金流入小计	1,223,357,053.95	868,205,100.00
购买商品、接受劳务支付的现金	231,340,448.10	438,233,994.59
支付给职工及为职工支付的现金	1,318,007.90	1,203,079.84
支付的各项税费	21,784.10	1,620.00
支付其他与经营活动有关的现金	1,005,978,587.77	1,039,019,621.51
经营活动现金流出小计	1,238,658,827.87	1,478,458,315.94
经营活动产生的现金流量净额	-15,301,773.92	-610,253,215.94
<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		
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	192,660.00	57,800.00
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	192,660.00	57,800.00
投资活动产生的现金流量净额	-192,660.00	-57,800.00
<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		1,619,444,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金	48,500,000.00	
筹资活动现金流入小计	48,500,000.00	1,619,444,200.00
偿还债务支付的现金	171,500,000.00	156,944,200.00
分配股利、利润或偿付利息支付	116,828,752.36	67,127,242.06

的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	116,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	404,328,752.36	224,071,442.06
筹资活动产生的现金流量净额	-355,828,752.36	1,395,372,757.94
<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>	<b>-371,323,186.28</b>	<b>785,061,742.00</b>
加：期初现金及现金等价物余额	789,383,548.82	4,321,806.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>418,060,362.54</b>	<b>789,383,548.82</b>

法定代表人：唐伟议 主管会计工作负责人：朱慧娟 会计机构负责人：刘桂芳

## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在中国货币网披露：

<http://www.chinamoney.com.cn/chinese/cwbg/20200430/1624416.html#cp=cwbg>

敬请查阅。