

**兴化市城市建设投资有限公司  
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。

中兴华会计师事务所（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

### （一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于公司发行的债券为固定利率债券，且债券存续期可能跨越多个利率调整周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

### （二）流动性风险

由于证券交易市场的交易活跃度受宏观经济环境、投资者分布和投资者交易意愿等因素的影响，可能面临由于债券不能及时转入，或不能以某一价格足额转让其希望转让的公司债券所带来的流动性风险。

### （三）偿付风险

公司目前经营和财务状况良好，但如果公司所处的宏观经济环境、经济调控政策、行业发展状况、资本市场状况等不可控因素对公司的经营活动产生重大负面影响或公司资金周转出现困难，将可能导致公司不能从预期的还款来源中获得足够资金按期、足额支付债券本息，可能会使投资者面临一定的偿付风险。

### （四）资信风险

公司目前资产质量和流动性较好，能够按时偿付债务本息，且公司在报告期内与其主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生严重违约。在未来的业务经营中，公司将继续秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在债券存续期内，如因客观原因导致公司资信状况发生不利变化，亦将可能使债券投资者受到不利影响。

### （五）评级风险

公司无法保证主体信用等级和本次债券的信用等级在债券存续期内不会发生负面变化。如果公司的主体信用等级和/或本次债券的信用等级在债券存续期内发生负面变化，债券的市场交易价格将可能发生剧烈波动，甚至导致债券无法在上交所进行挂牌转让。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与上年度相比没有发生重大变化。

## 目录

|  |    |
|--|----|
| 重要提示.....                              | 2  |
| 重大风险提示.....                            | 3  |
| 释义.....                                | 6  |
| 第一节 公司及相关中介结构简介.....                   | 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.....          | 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.....                       | 14 |
| 三、 报告期内资信评级情况.....                     | 18 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....                | 19 |
| 五、 偿债计划.....                           | 20 |
| 六、 专项偿债账户设置情况.....                     | 21 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况.....                  | 22 |
| 八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....             | 22 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况.....                   | 25 |
| 一、 公司业务和经营情况.....                      | 25 |
| 二、 投资状况.....                           | 28 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....             | 28 |
| 四、 公司治理情况.....                         | 28 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借.....                  | 29 |
| 第四节 财务情况.....                          | 30 |
| 一、 财务报告审计情况.....                       | 30 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....           | 30 |
| 三、 合并报表范围调整.....                       | 30 |
| 四、 主要会计数据和财务指标.....                    | 30 |
| 五、 资产情况.....                           | 32 |
| 六、 负债情况.....                           | 33 |
| 七、 利润及其他损益来源情况.....                    | 36 |
| 八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....           | 36 |
| 九、 对外担保情况.....                         | 36 |
| 第五节 重大事项.....                          | 41 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....          | 41 |
| 二、 关于破产相关事项.....                       | 41 |
| 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..... | 41 |
| 四、 其他重大事项的信息披露情况.....                  | 41 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....               | 42 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人 .....                  | 42 |
| 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 .....      | 42 |
| 三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人 .....       | 42 |
| 四、 发行人为可续期公司债券发行人 .....                | 42 |
| 五、 其他特定品种债券事项 .....                    | 42 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....                | 42 |
| 第八节 备查文件目录.....                        | 43 |
| 财务报表.....                              | 45 |

|                   |    |
|-------------------|----|
| 附件一： 发行人财务报表..... | 45 |
| 担保人财务报表.....      | 58 |

## 释义

|                               |   |   |
|-------------------------------|---|---|
| 本公司/公司/兴化城投                   | 指 | 兴化市城市建设投资有限公司   |
| 主承销商、平安证券、银河证券、信达证券、国金证券、广发证券 | 指 | 平安证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、广发证券股份有限公司                    |
| 受托管理人/债权代理人                   | 指 | 平安证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、信达证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、中信银行股份有限公司泰州分行、兴业银行股份有限公司兴化支行 |
| 报告期/本期                        | 指 | 2019年   |
| 年度报告、本年报、本报告                  | 指 | 兴化市城市建设投资有限公司公司债券2019年年度报告  |
| 发改委                           | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会   |
| 中国证监会/证监会                     | 指 | 中国证券监督管理委员会   |
| 上交所                           | 指 | 上海证券交易所   |
| 20兴化债02、20兴城02                | 指 | 2020年兴化市城市建设投资有限公司公司债券(品种二)   |
| 20兴化债01、20兴城01                | 指 | 2020年兴化市城市建设投资有限公司公司债券(品种一)   |
| 20兴化D2                        | 指 | 兴化市城市建设投资有限公司2020年非公开发行短期公司债券(第二期)  |
| 20兴化D1                        | 指 | 兴化市城市建设投资有限公司2020年非公开发行短期公司债券(第一期)  |
| 18兴化01                        | 指 | 兴化市城市建设投资有限公司非公开发行2018年公司债券(第一期)  |
| 17兴化债                         | 指 | 兴化市城市建设投资有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期)  |
| PR兴城建                         | 指 | 2014年兴化市城市建设投资有限公司公司债券  |
| 《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》  |
| 中国/我国/国内                      | 指 | 中华人民共和国   |
| 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/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、万元、亿元                       | 指 | 人民币元、万元、亿元(有特殊说明情况的除外)  |

## 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      | 兴化市城市建设投资有限公司      |
| 中文简称      | 兴化城投               |
| 外文名称（如有）  | 无                  |
| 外文缩写（如有）  | 无                  |
| 法定代表人     | 黄华新                |
| 注册地址      | 江苏省泰州市 兴化市文昌路 96 号 |
| 办公地址      | 江苏省泰州市 兴化市文昌路 96 号 |
| 办公地址的邮政编码 | 225700             |
| 公司网址      | 无                  |
| 电子信箱      | 793197525@qq. com  |

### 二、信息披露事务负责人

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| 姓名                | 王敏                |
| 在公司所任职务类型         | 高级管理人员            |
| 信息披露事务负责人<br>具体职务 | 董事、财务总监           |
| 联系地址              | 兴化市文昌路 96 号       |
| 电话                | 0523-83276189     |
| 传真                | 0523-83221609     |
| 电子信箱              | 793197525@qq. com |

### 三、信息披露网址及置备地

|                     |  |
|---------------------|--|
| 登载年度报告的交易<br>场所网站网址 | <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a><br><a href="http://www.chinabond.com.cn/">http://www.chinabond.com.cn/</a> |
| 年度报告备置地             | 兴化市文昌路 96 号  |

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：兴化市政府国有资产监督管理办公室

报告期末实际控制人名称：兴化市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

##### （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

自 2019 年 5 月 29 日郑国建同志不再担任公司总经理职务。自 2019 年 9 月 16 日起，郑国建同志不再担任公司董事长职务，原公司董事刘志晖和成爱平不再担任公司相关职务。此次人员变动的原因为公司人事调整变动。

自 2019 年 5 月 29 日起由黄华新同志担任公司总经理。自 2019 年 9 月 16 日起，由黄华新同志担任公司董事长和法定代表人，由王敏、符敏和陈茜同志担任董事，任期均为三年。

#### 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      | 中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）          |
| 办公地址    | 江苏省扬州市文昌路 18 号文昌国际大厦 502 室 |
| 签字会计师姓名 | 裴华山、朱乃贞                    |

##### （二）受托管理人/债权代理人

|      |                |
|------|----------------|
| 债券代码 | 1480361、124864 |
| 债券简称 | 14 兴化债、PR 兴城建  |
| 名称   | 信达证券股份有限公司     |

|      |                                 |
|------|---------------------------------|
| 办公地址 | 北京市西城区宣武门西大街甲 127 号大成大厦<br>23 层 |
| 联系人  | 尹洪毅                             |
| 联系电话 | 010-83326928                    |

|      |                       |
|------|-----------------------|
| 债券代码 | 145881                |
| 债券简称 | 17 兴化债                |
| 名称   | 中国银河证券股份有限公司          |
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街 35 号 2-6 层 |
| 联系人  | 吴旭、胡怡聪、史勇             |
| 联系电话 | 010-66568418          |

|      |                            |
|------|----------------------------|
| 债券代码 | 150920                     |
| 债券简称 | 18 兴化 01                   |
| 名称   | 平安证券股份有限公司                 |
| 办公地址 | 上海市陆家嘴环路 1333 号平安金融大厦 26 楼 |
| 联系人  | 张捷                         |
| 联系电话 | 021-38637163               |

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 166023                       |
| 债券简称 | 20 兴化 D1                     |
| 名称   | 国金证券股份有限公司                   |
| 办公地址 | 上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼 |
| 联系人  | 陈伟                           |
| 联系电话 | 021-61036972                 |

|      |                              |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 166349                       |
| 债券简称 | 20 兴化 D2                     |
| 名称   | 国金证券股份有限公司                   |
| 办公地址 | 上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼 |
| 联系人  | 陈伟                           |
| 联系电话 | 021-61036972                 |

|      |                    |
|------|--------------------|
| 债券代码 | 2080098、152455     |
| 债券简称 | 20 兴化债 01、20 兴城 01 |
| 名称   | 中信银行股份有限公司泰州分行     |
| 办公地址 | 兴化市英武南路 188 号      |
| 联系人  | 曹健                 |
| 联系电话 | 0523-83379028      |

|      |                    |
|------|--------------------|
| 债券代码 | 2080099、152456     |
| 债券简称 | 20 兴化债 02、20 兴城 02 |
| 名称   | 兴业银行股份有限公司兴化支行     |

|      |               |
|------|---------------|
| 办公地址 | 兴化市长安南路 121 号 |
| 联系人  | 解进            |
| 联系电话 | 0523-80795986 |

### （三）资信评级机构

|      |                         |
|------|-------------------------|
| 债券代码 | 1480361、124864          |
| 债券简称 | 14 兴化债、PR 兴城建           |
| 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 |

|      |                         |
|------|-------------------------|
| 债券代码 | 145881                  |
| 债券简称 | 17 兴化债                  |
| 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 |

|      |                           |
|------|---------------------------|
| 债券代码 | 2080098、152455            |
| 债券简称 | 20 兴化债 01、20 兴城 01        |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司           |
| 办公地址 | 北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 楼 60101 |

|      |                           |
|------|---------------------------|
| 债券代码 | 2080099、152456            |
| 债券简称 | 20 兴化债 02、20 兴城 02        |
| 名称   | 中诚信国际信用评级有限责任公司           |
| 办公地址 | 北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 楼 60101 |

### （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         | 1480361、124864                                 |
| 2、债券简称         | 14 兴化债、PR 兴城建                                  |
| 3、债券名称         | 2014 年兴化市城市建设投资有限公司公司债券                        |
| 4、发行日          | 2014 年 7 月 15 日                                |
| 5、是否设置回售条款     | 否  |
| 6、最近回售日        | 不适用  |
| 7、到期日          | 2020 年 7 月 15 日                                |
| 8、债券余额         | 3  |
| 9、截至报告期末的利率(%) | 7.36   |
| 10、还本付息方式      | 本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第三个计息年度开始偿还本金，第三、第四、第五和第六 |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
|                             | 个计息年度分别偿还本金的 25%。年度付息款项自付息日起不另计利息，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。 |
| 11、上市或转让的交易场所               | 银行间债券市场、上海证券交易所                                       |
| 12、投资者适当性安排                 | 面向合格机构投资者交易的债券  |
| 13、报告期内付息兑付情况               | 报告期内，“14 兴化债”已于 2019 年 7 月完成一次付息，并兑付本金 3 亿元。          |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 无   |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 无   |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无   |
| 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 | 无   |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 无   |

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 1、债券代码                      | 145881  |
| 2、债券简称                      | 17 兴化债  |
| 3、债券名称                      | 兴化市城市建设投资有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第一期)                |
| 4、发行日                       | 2017 年 10 月 23 日                                  |
| 5、是否设置回售条款                  | 是   |
| 6、最近回售日                     | 2020 年 10 月 23 日                                  |
| 7、到期日                       | 2022 年 10 月 23 日                                  |
| 8、债券余额                      | 3   |
| 9、截至报告期末的利率(%)              | 7.80%   |
| 10、还本付息方式                   | 本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。           |
| 11、上市或转让的交易场所               | 上海证券交易所   |
| 12、投资者适当性安排                 | 面向合格机构投资者交易的债券                                    |
| 13、报告期内付息兑付情况               | 报告期内，“17 兴化债”已于 2019 年 10 月完成一次付息，兑付回售本金 0.80 亿元。 |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 无   |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 回售本金 0.80 亿元                                      |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无   |
| 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 | 无   |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 无   |

|        |        |
|--------|--------|
| 1、债券代码 | 150920 |
|--------|--------|

|                             |   |
|-----------------------------|---|
| 2、债券简称                      | 18 兴化 01                                |
| 3、债券名称                      | 兴化市城市建设投资有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第一期)      |
| 4、发行日                       | 2018 年 12 月 14 日                        |
| 5、是否设置回售条款                  | 是                                       |
| 6、最近回售日                     | 2021 年 12 月 14 日                        |
| 7、到期日                       | 2023 年 12 月 14 日                        |
| 8、债券余额                      | 10                                      |
| 9、截至报告期末的利率(%)              | 7.30                                    |
| 10、还本付息方式                   | 本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。 |
| 11、上市或转让的交易场所               | 上海证券交易所                                 |
| 12、投资者适当性安排                 | 面向合格机构投资者交易的债券                          |
| 13、报告期内付息兑付情况               | 报告期内，已于 2019 年 12 月支付本年度利息。             |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 无                                       |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 无                                       |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 无                                       |
| 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 | 无                                       |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 无                                       |

|                           |                                      |
|---------------------------|--------------------------------------|
| 1、债券代码                    | 166023                               |
| 2、债券简称                    | 20 兴化 D1                             |
| 3、债券名称                    | 兴化市城市建设投资有限公司 2020 年非公开发行短期公司债券(第一期) |
| 4、发行日                     | 2020 年 1 月 16 日                      |
| 5、是否设置回售条款                | 否                                    |
| 6、最近回售日                   | -                                    |
| 7、到期日                     | 2021 年 1 月 10 日                      |
| 8、债券余额                    | 10                                   |
| 9、截至报告期末的利率(%)            | 6.80                                 |
| 10、还本付息方式                 | 到期一次性还本付息。                           |
| 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               | 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             | 本期债券于 2020 年 1 月 16 日发行，不在报告期内，故不适用  |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况  | 不适用                                  |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况   | 不适用                                  |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况   | 不适用                                  |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行 | 不适用                                  |

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

|                             |                                      |
|-----------------------------|--------------------------------------|
| 1、债券代码                      | 166349                               |
| 2、债券简称                      | 20 兴化 D2                             |
| 3、债券名称                      | 兴化市城市建设投资有限公司 2020 年非公开发行短期公司债券(第二期) |
| 4、发行日                       | 2020 年 3 月 20 日                      |
| 5、是否设置回售条款                  | 否                                    |
| 6、最近回售日                     | -                                    |
| 7、到期日                       | 2021 年 3 月 15 日                      |
| 8、债券余额                      | 8.00                                 |
| 9、截至报告期末的利率(%)              | 6.50%                                |
| 10、还本付息方式                   | 到期一次性还本付息。                           |
| 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                 | 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               | 本期债券于 2020 年 3 月 20 日发行，故不适用         |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 不适用                                  |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 不适用                                  |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用                                  |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用                                  |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 不适用                                  |

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 1、债券代码                   | 2080098、152455   |
| 2、债券简称                   | 20 兴化债 01、20 兴城 01   |
| 3、债券名称                   | 2020 年兴化市城市建设投资有限公司公司债券(品种一)   |
| 4、发行日                    | 2020 年 4 月 27 日  |
| 5、是否设置回售条款               | 否  |
| 6、最近回售日                  | 不适用  |
| 7、到期日                    | 2027 年 4 月 27 日  |
| 8、债券余额                   | 9.50   |
| 9、截至报告期末的利率(%)           | 3.99   |
| 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 7 年末分别按照债券发行总额的 20% 偿还债券本金，还本期利息随本金一起支付。 |
| 11、上市或转让的交易场所            | 银行间债券市场、上海证券交易所  |
| 12、投资者适当性安排              | 面向合格投资者交易的债券   |
| 13、报告期内付息兑付情况            | 本期债券 2020 年 4 月 27 日发行，故不适用  |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 不适用  |

|                             |     |
|-----------------------------|-----|
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 不适用 |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用 |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用 |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 不适用 |

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 1、债券代码                      | 2080099、152456   |
| 2、债券简称                      | 20 兴化债 02、20 兴城 02   |
| 3、债券名称                      | 2020 年兴化市城市建设投资有限公司公司债券(品种二)   |
| 4、发行日                       | 2020 年 4 月 27 日  |
| 5、是否设置回售条款                  | 否  |
| 6、最近回售日                     | 不适用  |
| 7、到期日                       | 2027 年 4 月 27 日  |
| 8、债券余额                      | 2.00   |
| 9、截至报告期末的利率(%)              | 4.95   |
| 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 7 年末分别按照债券发行总额的 20% 偿还债券本金，还本期利息随本金一起支付。 |
| 11、上市或转让的交易场所               | 银行间债券市场、上海证券交易所  |
| 12、投资者适当性安排                 | 面向合格机构投资者交易的债券   |
| 13、报告期内付息兑付情况               | 本期债券 2020 年 4 月 27 日发行，故不适用  |
| 14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况    | 不适用  |
| 15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况     | 不适用  |
| 16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况     | 不适用  |
| 17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况 | 不适用  |
| 18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况       | 不适用  |

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1480361、124864

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| 债券简称                | 14 兴化债、PR 兴城建 |
| 募集资金专项账户运作情况        | 正常运作          |
| 募集资金总额              | 12            |
| 募集资金期末余额            | 0             |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 报告期内未使用募集资金   |

|                                      |     |
|--------------------------------------|-----|
| 募集资金是否约定全部或部分<br>用于疫情防控              | 否   |
| 募集资金约定用于疫情防控的<br>金额（如有）              | 不适用 |
| 募集资金已实际用于疫情防控<br>的金额（截止报告签发日，如<br>有） | 不适用 |
| 募集资金用于疫情防控的具体<br>用途（如有）              | 不适用 |
| 募集资金是否存在违规使用及<br>具体情况（如有）            | 否   |
| 募集资金违规使用是否已完成<br>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：145881

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| 债券简称                                 | 17 兴化债     |
| 募集资金专项账户运作情况                         | 正常运作       |
| 募集资金总额                               | 10         |
| 募集资金期末余额                             | 0          |
| 募集资金使用金额、使用情况<br>及履行的程序              | 募集资金按照规定使用 |
| 募集资金是否约定全部或部分<br>用于疫情防控              | 否          |
| 募集资金约定用于疫情防控的<br>金额（如有）              | 不适用        |
| 募集资金已实际用于疫情防控<br>的金额（截止报告签发日，如<br>有） | 不适用        |
| 募集资金用于疫情防控的具体<br>用途（如有）              | 不适用        |
| 募集资金是否存在违规使用及<br>具体情况（如有）            | 否          |
| 募集资金违规使用是否已完成<br>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：150920

|                         |            |
|-------------------------|------------|
| 债券简称                    | 18 兴化 01   |
| 募集资金专项账户运作情况            | 经整改后，已正常运作 |
| 募集资金总额                  | 10         |
| 募集资金期末余额                | 0          |
| 募集资金使用金额、使用情况<br>及履行的程序 | 募集资金按照规定使用 |
| 募集资金是否约定全部或部分<br>用于疫情防控 | 否          |
| 募集资金约定用于疫情防控的<br>金额（如有） | 不适用        |
| 募集资金已实际用于疫情防控           | 不适用        |

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 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）      | 不适用   |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）    | 2018 年 12 月-2019 年 2 月，发行人募集资金未按照约定用途使用，募集资金使用存在如下问题：（1）发行人将募集资金 1.70 亿元转借兴化市交通产业投资有限公司。（2）发行人将募集资金 1.5 亿元用于购买大额存单，并质押存单用于银行借款；将募集资金 1.5 亿元购买结构性存款，并作为票据保证金。（3）此外，本期债券募集资金补充流动资金和偿还债务比例与募集说明书中约定不符，其中用于补充流动资金 0.70 亿元，偿还公司债务 4.56 亿元。 |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有） | 发行人就募集资金违规使用情况进行整改，于 2018 年 3 月 18 日召开债券持有人会议，并于当天完成整改。发行人已按《兴化市城市建设投资有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第一期）2019 年第一次债券持有人会议决议公告》内容使用募集资金。截至 2019 年末，发行人本期募集资金使用完毕。  |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166023

|                              |                              |
|------------------------------|------------------------------|
| 债券简称                         | 20 兴化 D1                     |
| 募集资金专项账户运作情况                 | 正常运作                         |
| 募集资金总额                       | 10                           |
| 募集资金期末余额                     | -                            |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序          | 本期债券于 2020 年 1 月 16 日发行，故不适用 |
| 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）          | 不适用                          |
| 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） | 不适用                          |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）          | 不适用                          |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）        | 否                            |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）     | 不适用                          |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166349

|              |          |
|--------------|----------|
| 债券简称         | 20 兴化 D2 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 正常运作     |
| 募集资金总额       | 8        |
| 募集资金期末余额     | -        |

|                              |                              |
|------------------------------|------------------------------|
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序          | 本期债券于 2020 年 3 月 20 日发行，故不适用 |
| 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）          | 不适用                          |
| 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） | 不适用                          |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）          | 不适用                          |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）        | 否                            |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）     | 不适用                          |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2080098、152455

|                              |                              |
|------------------------------|------------------------------|
| 债券简称                         | 20 兴化债 01、20 兴城 01           |
| 募集资金专项账户运作情况                 | 正常运作                         |
| 募集资金总额                       | 9.50                         |
| 募集资金期末余额                     | -                            |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序          | 本期债券于 2020 年 4 月 27 日发行，故不适用 |
| 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）          | 不适用                          |
| 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） | 不适用                          |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）          | 不适用                          |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）        | 否                            |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）     | 不适用                          |

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2080099、152456

|                     |                              |
|---------------------|------------------------------|
| 债券简称                | 20 兴化债 02、20 兴城 02           |
| 募集资金专项账户运作情况        | 正常运作                         |
| 募集资金总额              | 2                            |
| 募集资金期末余额            | -                            |
| 募集资金使用金额、使用情况及履行的程序 | 本期债券于 2020 年 4 月 27 日发行，故不适用 |
| 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）          | 不适用 |
| 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） | 不适用 |
| 募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）          | 不适用 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）        | 否   |
| 募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）     | 不适用 |

### 三、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                      | 1480361、124864                 |
| 债券简称                      | 14 兴化债、PR 兴城建                  |
| 评级机构                      | 中证鹏元资信评估有限公司                   |
| 评级报告出具时间                  | 2019 年 6 月 6 日                 |
| 评级结果披露地点                  | 深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼   |
| 评级结论（主体）                  | AA                             |
| 评级结论（债项）                  | AA                             |
| 评级展望                      | 稳定                             |
| 是否列入信用观察名单                | 否                              |
| 评级标识所代表的含义                | 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） | 无                              |

|                           |                                |
|---------------------------|--------------------------------|
| 债券代码                      | 145881                         |
| 债券简称                      | 17 兴化债                         |
| 评级机构                      | 中证鹏元资信评估有限公司                   |
| 评级报告出具时间                  | 2019 年 6 月 6 日                 |
| 评级结果披露地点                  | 深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼   |
| 评级结论（主体）                  | AA                             |
| 评级结论（债项）                  | AA                             |
| 评级展望                      | 稳定                             |
| 是否列入信用观察名单                | 否                              |
| 评级标识所代表的含义                | 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） | 无                              |

#### （二） 主体评级差异

适用 不适用

#### 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

##### （一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

##### （二）截至报告期末增信机制情况

###### 1. 保证担保

###### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

###### 2) 自然人保证担保

适用 不适用

###### 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

###### 3. 其他方式增信

适用 不适用

##### （三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：1480361、124864

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| 债券简称                          | 14 兴化债、PR 兴城建   |
| 其他偿债保障措施概述                    | 报告期内，“14 兴化债”的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。 |
| 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             | 按募集说明书约定执行  |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是   |

债券代码：145881

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| 债券简称                          | 17 兴化债  |
| 其他偿债保障措施概述                    | 为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、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、安排偿债资金、制定管理措施、聘请监管银行并签署《账户监管协议》、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况             | 按照募集说明书约定执行   |
| 报告期内是否按募集说明书                  | 是   |

|         |  |
|---------|--|
| 的相关承诺执行 |  |
|---------|--|

债券代码：150920

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| 债券简称                          | 18 兴化 01  |
| 其他偿债保障措施概述                    | 为了充分、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、安排偿债资金、制定管理措施、聘请监管银行并签署《账户监管协议》、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。 |
| 其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 报告期内其他偿债保障措施的执行情况             | 按照募集说明书约定执行   |
| 报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行           | 是   |

## 五、偿债计划

### （一）偿债计划变更情况

适用 不适用

### （二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：1480361、124864

|                          |  |
|--------------------------|--|
| 债券简称                     | 14 兴化债、PR 兴城建                                    |
| 偿债计划概述                   | 报告期内，“14 兴化债”的偿债计划与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无  |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是  |

债券代码：145881

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 债券简称                     | 17 兴化债  |
| 偿债计划概述                   | 本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。若本次债券设置投资者回售选择权，则具体安排参见发行公告相关文件。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是   |

债券代码：150920

|                          |   |
|--------------------------|---|
| 债券简称                     | 18 兴化 01  |
| 偿债计划概述                   | 本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。若本次债券设置投资者回售选择权，则具体安排参见发行公告相关文件。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 无   |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行       | 是   |

## 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：1480361、124864

|                                |               |
|--------------------------------|---------------|
| 债券简称                           | 14 兴化债、PR 兴城建 |
| 账户资金的提取情况                      | 账户资金提取情况正常    |
| 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                | 是             |

债券代码：145881

|                                |            |
|--------------------------------|------------|
| 债券简称                           | 17 兴化债     |
| 账户资金的提取情况                      | 账户资金提取情况正常 |
| 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                | 是          |

债券代码：150920

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| 债券简称                           | 18 兴化 01   |
| 账户资金的提取情况                      | 经过整改后，账户资金提取情况正常   |
| 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                | 募集资金用途未按募集说明书承诺，已按《兴化市城市建设投资有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第一期)2019 年第一次债券持有人会议决议公告》内容执行 |

债券代码：166023

|                                |                              |
|--------------------------------|------------------------------|
| 债券简称                           | 20 兴化 D1                     |
| 账户资金的提取情况                      | 本期债券于 2020 年 1 月 16 日发行，故不适用 |
| 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                | 是                            |

债券代码：166349

|                                |                              |
|--------------------------------|------------------------------|
| 债券简称                           | 20 兴化 D2                     |
| 账户资金的提取情况                      | 本期债券于 2020 年 3 月 20 日发行，故不适用 |
| 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                | 是                            |

债券代码：2080098、152455

|                                |                              |
|--------------------------------|------------------------------|
| 债券简称                           | 20 兴化债 01、20 兴城 01           |
| 账户资金的提取情况                      | 本期债券于 2020 年 4 月 27 日发行，故不适用 |
| 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                | 是                            |

债券代码：2080099、152456

|                                |                              |
|--------------------------------|------------------------------|
| 债券简称                           | 20 兴化债 02、20 兴城 02           |
| 账户资金的提取情况                      | 本期债券于 2020 年 4 月 27 日发行，故不适用 |
| 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                | 是                            |

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用  不适用

|             |   |
|-------------|---|
| 债券代码        | 150920  |
| 会议届次        | 兴化市城市建设投资有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第一期)2019 年第一次债券持有人会议    |
| 召开时间        | 2019 年 3 月 18 日                                       |
| 召开地点        | 兴化市文昌路 96 号   |
| 召开原因        | 修改募集资金约定用途  |
| 会议表决情况及会议决议 | 全票通过《关于变更兴化市城市建设投资有限公司非公开发行 2018 年公司债券(第一期)募集资金用途的议案》 |
| 会议决议落实情况    | 按照会议内容落实  |

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

|      |                |
|------|----------------|
| 债券代码 | 1480361、124864 |
|------|----------------|

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 债券简称                        | 14 兴化债、PR 兴城建  |
| 债券受托管理人名称                   | 信达证券股份有限公司   |
| 受托管理人履行职责情况                 | 公司债券存续期内，受托管理人信达证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。 |
| 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  | 是/上海证券交易所、中央国债登记结算有限责任公司   |

|                             |  |
|-----------------------------|--|
| 债券代码                        | 145881   |
| 债券简称                        | 17 兴化债   |
| 债券受托管理人名称                   | 中国银河证券股份有限公司   |
| 受托管理人履行职责情况                 | 债券存续期内，公司聘请中国银河证券股份有限公司为“17 兴化债”债券受托管理人。报告期内，该债券受托管理人尽职履责，严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。 |
| 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  | 是/上海证券交易所  |

|                 |  |
|-----------------|--|
| 债券代码            | 150920   |
| 债券简称            | 18 兴化 01   |
| 债券受托管理人名称       | 平安证券股份有限公司   |
| 受托管理人履行职责情况     | 报告期内，该债券受托管理人尽职履责，严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。 |
| 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  | 是/上海证券交易所 |

|                             |                              |
|-----------------------------|------------------------------|
| 债券代码                        | 166023                       |
| 债券简称                        | 20 兴化 D1                     |
| 债券受托管理人名称                   | 国金证券股份有限公司                   |
| 受托管理人履行职责情况                 | 本期债券于 2020 年 1 月 16 日发行，故不适用 |
| 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  | 不适用                          |

|                             |                              |
|-----------------------------|------------------------------|
| 债券代码                        | 166349                       |
| 债券简称                        | 20 兴化 D2                     |
| 债券受托管理人名称                   | 国金证券股份有限公司                   |
| 受托管理人履行职责情况                 | 本期债券于 2020 年 3 月 20 日发行，故不适用 |
| 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  | 不适用                          |

|                             |                              |
|-----------------------------|------------------------------|
| 债券代码                        | 2080098、152455               |
| 债券简称                        | 20 兴化债 01、20 兴城 01           |
| 债券受托管理人名称                   | 中信银行股份有限公司泰州分行               |
| 受托管理人履行职责情况                 | 本期债券于 2020 年 4 月 27 日发行，故不适用 |
| 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  | 不适用                          |

|                             |                        |
|-----------------------------|------------------------|
| 债券代码                        | 2080099、152456         |
| 债券简称                        | 20兴化债02、20兴城02         |
| 债券受托管理人名称                   | 兴业银行股份有限公司兴化支行         |
| 受托管理人履行职责情况                 | 本期债券于2020年4月27日发行，故不适用 |
| 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  | 不适用                    |

### 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

|                      |  |
|----------------------|--|
| 公司从事的主要业务            | 公司主要在兴化市从事基础设施建设、保障房开发和粮食购销等业务。  |
| 主要产品及其用途             | 1、粮食购销业务的主要产品为小麦、粳稻和大麦，主要用于食用和食品加工。<br>2、保障房开发业务的主要产品为经济适用房和公共租赁房，主要用于生活居住。  |
| 经营模式                 | 1、粮食购销业务分为粮食销售业务和粮食储备业务。其中粮食销售业务开展模式为：集中采购质优价廉粮食产品，在下设的销售网点进行销售，或由其他合作伙伴代为销售，从中赚取差价；粮食储备业务开展模式为：从各地采购粮食产品存放入库，通过监测粮食市场价格波动进行综合判断，进行粮食收储及销售工作，平抑市场价格波动。<br>2、公司保障性住房分两种情况：经济适用住房和公共租赁住房，目前以经济适用住房为主。经济适用住房由兴化市房改办组织认定符合保障标准的市民出资认购，通过向市民售房实现微小利润。公共租赁住房是由公司负责建设和出租后的运营管理。公共租赁住房建成交付后经竣工结算，兴化市政府以政府补助的形式，向公司全额补偿公租房的投资成本，以投资-补助模式实现投资回收。<br>3、公司作为兴化市城市基础设施的建设投资主体，公司城市基础设施建设业务运营模式为公司与政府签订了项目建设-转让协议书，采取“企业投资建设、政府资金分期支付”的投资模式。政府按照项目投资总额的一定比例给予公司收益。 |
| 所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位 | 1、“十三五”期间，兴化市现代农业发展面临有利条件和机遇。兴化市农业特色产业的发展壮大、农业科技、装备水平的提升、市场营销体系的不断完善，农业管理理念、组织   |

|                         |   |
|-------------------------|---|
|                         | <p>形式的创新，为加快现代农业发展奠定了良好的基础。兴化市以农业园区化、农业机械化、农业信息化为重点，大力发展战略绿色农业和规模设施农业，优化农业内部产业结构，推行高效生态农业种植方式，推广多元化的农业经营方式，走产出高效、产品安全、资源节约、环境友好的农业现代化道路。</p> <p>2、根据《兴化市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，‘十三五’期间，兴化市将加快推进住房保障和供应体系建设，在实现“住有所居”基础上向“住有宜居”迈进。进一步扩大住房保障范围，以解决中低收入者和外来务工人员、新就业人员等住房困难为重点，科学设置和动态调整住房保障准入标准，改进和优化住房保障方式，加强拆迁补偿货币化安置，提高租赁补贴标准，打通保障房与商品房的通道。完善保障房建设（棚户区改造），增加公租房供应量，逐步将新就业无房人员和有稳定就业的外来务工人员纳入住房保障体系。建立保障性住房在中低收入居民和人才中循环分配的实施机制。</p> <p>3、根据《兴化市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，随着苏中崛起、苏北振兴和江苏沿江开发战略的深入实施，未来兴化市将科学规划建设交通、市政、水利、信息等基础设施，积极构建能力充分、结构合理、衔接顺畅的现代综合交通运输体系，夯实经济社会发展基础。“十三五”期间兴化市将紧紧抓住国家“一带一路”、长江经济带、长三角区域发展一体化的历史机遇，进一步完善城市基础设施水平，提高兴化的区域竞争力，兴化市的城市基础设施建设行业面临较大的发展空间。</p> <p>4、公司是由兴化市政府国有资产监督管理办公室控制的国有企业，承担着兴化市的粮食购销、保障房建设与销售、城市基础设施建设等职能，肩负着稳定兴化市粮食贸易市场与城市建设发展的重任。公司自成立以来，紧紧围绕兴化市委、市政府确定的职能开展相关工作，在粮食购销、保障性住房建设与销售、基础设施建设等领域发挥了重要作用。</p> |
| 报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响 | 无   |

## （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 (%) |
| 房屋销售收入 | 1.62  | 1.22  | 24.62   | 6.79     | 0.21  | 0.15  | 29.71   | 1.09     |
| 粮食销售收入 | 17.26 | 17.21 | 0.25    | 72.48    | 16.60 | 16.42 | 1.10    | 85.19    |
| 代建工程收入 | 0.94  | 0.79  | 16.67   | 3.96     | 0.14  | 0.11  | 21.43   | 0.70     |

| 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 (%) |
| 租赁收入 | 0.01  | -     | 100.00  | 0.04     | 0.01  | -     | 100.00  | 0.04     |
| 利息收入 | 3.98  | -     | 100.00  | 16.73    | 2.52  | -     | 100.00  | 12.96    |
| 其他   | -     | -     | -       | -        | 0.00  | -     | 100.00  | 0.02     |
| 合计   | 23.81 | 19.22 | 19.29   | -        | 19.48 | 16.68 | 14.40   | -        |

## 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

| 分产品或分服务 | 营业收入  | 营业成本  | 毛利率 (%) | 营业收入比上年同期增减 (%) | 营业成本比上年同期增减 (%) | 毛利率比上年同期增减 (%) |
|---------|-------|-------|---------|-----------------|-----------------|----------------|
| 房屋销售收入  | 1.62  | 1.22  | 24.62   | 671.43          | 713.33          | -17.13         |
| 粮食销售收入  | 17.26 | 17.21 | 0.25    | 3.98            | 4.81            | -77.27         |
| 代建工程收入  | 0.94  | 0.79  | 16.67   | 571.43          | 618.18          | 0.00           |
| 租赁收入    | 0.01  | -     | 100.00  | 0.00            | -               | -              |
| 利息收入    | 3.98  | -     | 100.00  | 57.94           | -               | -              |
| 合计      | 23.81 | 19.22 | 19.29   | 22.23           | 15.23           | 33.96          |

不适用的理由：无

## 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。

2019 年，发行人房屋销售业务板块的营业收入同比增长 671.43%，营业成本同比增长 713.33%，主要系发行人房屋竣工交付量增加所致。

2019 年，发行人粮食销售业务板块的毛利率同比下降 77.27%，主要系粮食购买成本增加，同时粮食销售价格受政府指导价格制约未随同成本增加所致。

2019 年，发行人代建工程业务板块的营业收入增加 571.43%，营业成本增加 618.18%，主要系发行人当年承担了当地较多的基础设施等的代建任务，按照建设进度确认收入并结转成本所致。

2019 年，发行人利息业务板块的营业收入增加了 57.94%，主要系发行人对外拆借的资金量增加所致。发行人未来将继续控制对外资金拆借规模，做好房屋建设、粮食销售和代建工程主业。

## （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 35,361.72 万元，占报告期内销售总额 20.49%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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 10,350.00 万元，占报告期内采购总额 5.20%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

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

发行人未来将围绕《兴化市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，在未来的工作中将以科学发展观为指导，按照兴化市整体的发展规划部署，在粮食流通、保障性住房建设、城市基础设施建设等领域积极发展自身业务，以机制创新和队伍建设为保障，夯实运行基础，注重资本运作，推动融资、投资、建设和运营工作迈上新台阶。根据公司经营发展战略和业务发展总体目标，具体发展计划如下：

1、在粮食购销方面，公司子公司兴化市粮食购销总公司计划推进粮食购销企业布局结构调整，整合资源，走集团化运作、规模化经营、产业化发展之路，实现兴化市粮食资源优势向规模经营优势转变。坚定实施发展战略，进一步提升自身的核心竞争力，建成集粮食购销、储存、贸易于一体的大型国有粮食企业。

2、在保障性住房建设方面，公司将通过子公司兴化市经济适用住房建设有限公司做好已开工项目的建设和交付工作，切实满足旧城拆迁居民和城区中低收入居民的居住改善需求。妥善办理新增保障性住房项目的立项手续，稳步推进项目施工建设工作。促进完善兴化市住房保障体系的建设，构建和谐人居环境。“十三五”期间，公司将通过城市建设类重大项目的实施，进一步提高危旧房、棚户区改造力度，加快保障房建设进度，完善城市服务功能，提升兴化市城市总体竞争力，全面改善兴化市的人居环境。

### 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：

公司具有独立的企业法人资格，其合法权益和经营活动受国家法律保护，在资产、人员、机构、财务和业务经营等方面完全独立于控股股东，具有独立完整的资产、业务及自主经营能力，各自独立核算，独立承担责任和风险。

**1、资产独立性**

发行人对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动，主要资产不存在法律纠纷，不存在资产被股东及其控制的其他企业控制及占用的情形。

**2、人员独立性**

公司在劳动及工资管理方面独立于实际控制人，公司按照国家的劳动法律、法规制定相关的劳动、人事、薪酬制度。公司的员工身份、资格、合同关系、制定的劳动人事制度等事项与实际控制人或其他关联方相互独立。

**3、机构独立性**

发行人根据中国法律法规及相关规定建立了董事会、监事会、经营管理层等决策、监督及经营管理机构，明确了职权范围，建立了规范的法人治理结构。发行人与控股股东及其关联企业的办公机构和生产经营场所分开，不存在混合经营、合署办公的情况；发行人已建立起了适合自身业务特点的组织机构和管理体系，组织结构健全，运作正常有序，能独立行使经营管理职权。

**4、财务独立性**

发行人设立了独立的财务部，建立了独立的会计核算体系，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，独立进行财务决策。公司不存在与其股东共享银行账户的情况。

发行人依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

**5、业务独立性**

发行人在《营业执照》核准的经营范围内独立自主的开展经营活动，具有完整的业务经营能力。发行人可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策，不存在对股东或其他关联企业的依赖性。

此外，报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人违规占用，或为控股股东、实际控制人提供担保的情形。

**（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：**

与公司营业收入有关的往来款被划分为经营性往来款（如保证金、押金、项目启动款、项目建设资金等），与公司营业收入无关的往来款被划分为非经营性往来款。

**（二）报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：**

报告期内，公司存在非经营性往来占款的情形，主要体现在其他应收款，系与兴化市政府相关单位、国有企业之间的代垫款项。2019 年度，公司新增的其他应收款主要系代垫的资金。

(三) 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计: **7.09**, 占合并口径净资产的比例(%):**7.35**, 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

#### 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。

2019年4月30日,财政部印发《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),要求执行企业会计准则的企业应当按照企业会计准则和通知要求编制财务报表。此项会计政策变更采用追溯调整法,2018年度财务报表受影响的报表项目和金额如下:

| 原列报项目及金额(元) |                  | 新列报项目及金额(元) |                  |
|-------------|------------------|-------------|------------------|
| 应收票据及应收账款   | 233,543,075.61   | 应收票据        |                  |
|             |                  | 应收账款        | 233,543,075.61   |
| 应付票据及应付账款   | 1,265,251,615.08 | 应付票据        | 1,198,076,659.97 |
|             |                  | 应付账款        | 67,174,955.11    |

#### 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司,且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司,且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

适用 不适用

#### 四、主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据和财务指标(包括但不限于)

单位:万元 币种:人民币

| 序号 | 项目                   | 本期末          | 上年度末         | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30%的，说明原因 |
|----|----------------------|--------------|--------------|----------|------------------|
| 1  | 总资产                  | 2,451,995.28 | 2,030,583.86 | 20.75    |                  |
| 2  | 总负债                  | 1,487,673.13 | 1,084,554.80 | 37.17    | 注 1              |
| 3  | 净资产                  | 964,322.14   | 946,029.06   | 1.93     |                  |
| 4  | 归属母公司股东的净资产          | 964,322.14   | 946,029.06   | 1.93     |                  |
| 5  | 资产负债率 (%)            | 60.67        | 53.41        | 13.59    |                  |
| 6  | 扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%) | 61.38        | 54.10        | 13.46    |                  |
| 7  | 流动比率                 | 2.64         | 4.64         | -43.10   | 注 2              |
| 8  | 速动比率                 | 1.76         | 3.05         | -42.30   | 注 3              |
| 9  | 期末现金及现金等价物余额         | 155,837.86   | 158,983.89   | -1.98    |                  |

注 1：2019 年末，发行人总负债较去年同期增长 37.17%，主要系发行人为满足日常经营业务的资金需求，融资规模上升所致。

注 2：2019 年末，发行人流动比率较去年同期下降 43.10%，主要系发行人一年内到期的长期借款和应付债券重分类至一年内到期的非流动负债科目，导致流动负债增加较多所致。

注 3：2019 年末，发行人速动比率较去年同期下降 42.30%，主要系发行人一年内到期的长期借款和应付债券重分类至一年内到期的非流动负债科目，导致流动负债增加较多所致。

| 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              | 238,086.23  | 194,840.31  | 22.20    | -                |
| 2  | 营业成本              | 192,166.75  | 166,779.65  | 15.22    | -                |
| 3  | 利润总额              | 27,730.39   | 29,173.28   | -4.95    | -                |
| 4  | 净利润               | 26,852.52   | 29,161.39   | -7.92    | -                |
| 5  | 扣除非经常性损益后净利润      | -34,878.33  | -33,738.14  | -3.38    | -                |
| 6  | 归属母公司股东的净利润       | 26,852.52   | 29,161.39   | -7.92    | -                |
| 7  | 息税折旧摊销前利润(EBITDA) | 104,207.16  | 86,480.53   | 20.50    | -                |
| 8  | 经营活动产生的现金流净额      | 19,744.55   | 22,702.19   | -13.03   | -                |
| 9  | 投资活动产生的现金流净额      | -151,954.01 | -226,347.81 | 32.87    | 注 4              |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额      | 129,063.43  | 92,530.16   | 39.48    | 注 5              |
| 11 | 应收账款周转率           | 16.72       | 8.46        | 97.64    | 注 6              |
| 12 | 存货周转率             | 0.27        | 0.25        | 8.00     | -                |
| 13 | EBITDA 全部债务比      | 0.09        | 0.10        | -10.00   | -                |
| 14 | 利息保障倍数            | 1.31        | 1.47        | -10.88   | -                |
| 15 | 现金利息保障倍数          | 0.21        | 0.34        | -38.24   | 注 7              |
| 16 | EBITDA 利息倍数       | 1.31        | 1.49        | -12.08   | -                |
| 17 | 贷款偿还率 (%)         | 100.00      | 100.00      | 0.00     | -                |
| 18 | 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

注 4：2019 年，发行人投资活动产生的现金流净额增长 32.87%，主要系当期支付其他与投资活动有关的现金减少所致。

注 5：2019 年，发行人筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增长 39.48%，主要系发行人为了满足日常经营业务的资金需求，当期增加融资所致。

注 6：2019 年，发行人应收账款周转率较去年同期增长 97.64%，主要系发行人当期加大应收账款清收力度，期末应收账款大幅减少所致。

注 7：2019 年，发行人现金利息保障倍数较去年同期下降 38.24%，主要系发行人当期利息支出增加所致。

## 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   | 355,712.86   | 312,744.22       | 13.74    | -                 |
| 应收账款   | 5,129.67     | 23,354.31        | -78.04   | 注 1               |
| 其他应收款  | 1,115,355.65 | 922,238.09       | 20.94    | -                 |
| 存货     | 737,705.24   | 661,893.35       | 11.45    | -                 |
| 长期应收款  | 36,965.30    | 29,000.00        | 27.47    | -                 |
| 长期股权投资 | 36,607.53    | 10,466.96        | 249.74   | 注 2               |
| 固定资产   | 118,047.85   | 36,205.50        | 226.05   | 注 3               |
| 无形资产   | 28,315.47    | 25,725.25        | 10.07    | -                 |

#### 2. 主要资产变动的原因

注 1：2019 年末，发行人应收账款为 5,129.67 万元，较 2018 年末下降 78.04%，主要系收回应收兴化市财政局款项所致。

注 2：2019 年末，发行人长期股权投资为 36,607.53 万元，较 2018 年末上升 249.74%，主要系对联营企业兴化粤海水务有限公司追加投资所致。

注 3：2019 年末，发行人固定资产为 118,047.85 万元，较 2018 年末上升 226.05%，主要系房屋建筑物大幅增加所致。

## （二）资产受限情况

### 1. 各类资产受限情况

适用  不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：24.98 亿元

| 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 | 19.99 | -        | -                       | 质押存单、受限银行存款、银票、借款保证金      |
| 存货   | 4.99  | -        | -                       | 银行借款抵押                    |
| 合计   | 24.98 | -        | -                       | -                         |

## 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        | 102,765.65 | 53,827.00        | 90.92   | 注 1               |
| 应付票据        | 147,555.09 | 119,807.67       | 23.16   | -                 |
| 应付账款        | 14,602.91  | 6,717.50         | 117.39  | 注 2               |
| 其他应付款       | 125,466.29 | 67,840.70        | 84.94   | 注 3               |
| 一年内到期的非流动负债 | 376,654.51 | 149,858.09       | 151.34  | 注 4               |
| 长期借款        | 324,652.82 | 281,131.59       | 15.48   | -                 |
| 应付债券        | 194,358.86 | 371,331.36       | -47.66  | 注 5               |

#### 2. 主要负债变动的原因

注 1：2019 年末，发行人短期借款为 102,765.65 万元，较 2018 年末增长 90.92%，主要系发行人为解决短期资金需求，增加了短期借款所致。

注 2：2019 年末，发行人应付账款为 14,602.91 万元，较 2018 年末增长了 117.39%，主要系应付工程款、粮食采购款和设备款均有所增加所致。

注 3：2019 年末，发行人其他应付款为 125,466.29 万元，较 2018 年末增加了 84.94%，主要系应付往来款增加所致。

注 4：2019 年末，发行人一年内到期的非流动负债为 376,654.51 万元，较 2018 年末增加了 151.34%，主要系一年内到期的长期借款和应付债券转入金额较大所致。

注 5：2019 年末，发行人应付债券为 194,358.86 万元，较 2018 年末下降了 47.66%，主要系一年内到期的应付债券重分类转出所致。

#### 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 113.08 亿元，上年末有息借款总额 85.61 亿元，借款总额总比变动 32.08%。

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

### 1. 有息借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

| 借款类别             | 上年末金额 | 本期新增金额 | 本期减少金额 | 报告期末金额 |
|------------------|-------|--------|--------|--------|
| 银行贷款             | 37.28 | 15.19  | -      | 52.47  |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 48.33 | -      | 0.92   | 47.41  |
| 非银行金融机构贷款        | 0.00  | 13.20  | -      | 13.20  |

### 2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

单位：亿元 币种：人民币

| 借款类别             | 债权人   | 金额    | 到期时间             | 利率(%) | 担保情况 |
|------------------|-------|-------|------------------|-------|------|
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 债券投资者 | 10.00 | 2023 年 12 月 14 日 | 7.30  | 无    |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 债券投资者 | 5.00  | 2020 年 5 月 30 日  | 6.00  | 无    |
| 公司债券、其他债券及债务融资工具 | 债券投资者 | 5.00  | 2020 年 5 月 30 日  | 6.00  | 无    |
| 合计               | -     | 20.00 | -                | -     | -    |

## (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

不适用。

## (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：

未来有息负债到期主要依靠自身营运资金、银行借款和直接融资工具依靠直接融资工具进行偿付，发行人将保持合理资产负债率水平的情况下，提高资产管理水平和资金运营效率。

### 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 |
|---------|--------|--------|------|
| 农发行兴化支行 | 0.7520 | 0.7520 | 0    |
| 苏南村镇银行  | 0.195  | 0.195  | 0    |
| 苏州农商行   | 0.40   | 0.40   | 0    |
| 中信银行    | 2.96   | 2.96   | 0    |
| 浦发银行    | 0.25   | 0.25   | 0    |
| 农商行金桥支行 | 1.05   | 1.05   | 0    |
| 民生银行    | 0.20   | 0.20   | 0    |
| 江苏银行    | 0.45   | 0.45   | 0    |
| 中国银行    | 5.50   | 5.50   | 0    |
| 农商行     | 0.90   | 0.90   | 0    |
| 南京银行    | 4.50   | 4.50   | 0    |
| 兴业银行    | 3.00   | 3.00   | 0    |
| 农业银行    | 3.50   | 3.50   | 0    |
| 光大银行    | 5.00   | 5.00   | 0    |
| 兴业银行    | 15.00  | 13.00  | 2    |
| 建设银行    | 5.20   | 5.20   | 0    |
| 海安银行    | 0.25   | 0.25   | 0    |
| 华夏银行    | 0.80   | 0.80   | 0    |
| 苏州农商行   | 0.49   | 0.49   | 0    |
| 农发行兴化支行 | 10     | 4.5    | 5.5  |
| 江苏银行    | 0.45   | 0.45   | 0    |
| 民生银行    | 0.4    | 0.4    | 0    |
| 交通银行    | 0.4    | 0.4    | 0    |
| 江苏银行    | 0.3    | 0.3    | 0    |
| 合计      | 61.95  | -      | 7.50 |

上年末银行授信总额度：43.58 亿元，本报告期末银行授信总额度 61.95 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：18.37 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：

截至 2019 年末，发行人已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

短期公司债 20 亿元，私募公司债 20 亿元。截至本年度报告出具日，上述短期公司债已发行 18 亿元。

## 七、利润及其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：27,730.39 万元

报告期非经常性损益总额：61,730.85 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

| 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     | -0.16     | 权益法核算下的长期股权投资收益 | -0.16       | 不可持续 |
| 公允价值变动损益 | -         | -               | -           | 不可持续 |
| 资产减值损失   | 129.10    | 坏账损失            | 129.10      | 不可持续 |
| 营业外收入    | 312.94    | 与生产经营过程无直接关系的收入 | 312.94      | 不可持续 |
| 营业外支出    | 452.11    | 与生产经营过程无直接关系的支出 | 452.11      | 不可持续 |
| 其他收益     | 61,999.28 | 政府补贴            | 61,999.28   | 可持续  |

## 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：万元 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：560,441.47 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：28,554.65 万元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：588,996.12 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

| 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 |
|-----------|---------------|--------|--------|------|------|-----------|------------------|-------------|
| 兴化市智信城镇建设 | 非关联方          | 40,000 | 土地整理、市 | 良好   | 保证   | 25,500.00 | 2027 年 12 月 18 日 | 无重大不利影响     |

| 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            |               |         | 政工程施工     |      |      |            |             |             |
| 兴化市润企废旧金属回收有限公司 | 非关联方          | 5,180   | 废旧金属回收    | 良好   | 保证   | 10,000.00  | 2020年9月24日  | 无重大不利影响     |
| 兴化市交通产业投资集团有限公司 | 非关联方          | 24,600  | 工程施工      | 良好   | 保证   | 267,000.00 | 2031年10月28日 | 无重大不利影响     |
| 兴化市广播电视台        | 非关联方          | -       | 文化传播      | 良好   | 保证   | 3,000.00   | 2020年10月20日 | 无重大不利影响     |
| 兴化市戴南自来水厂       | 非关联方          | 2,051.4 | 供水        | 良好   | 保证   | 10,000.00  | 2020年9月24日  | 无重大不利影响     |
| 兴化市东南城市建设投资有限公司 | 非关联方          | 60,000  | 房地产开发     | 良好   | 保证   | 4,000.00   | 2020年3月10日  | 无重大不利影响     |
| 兴化市戴南污水处理厂有限公司  | 非关联方          | 2,000   | 污水处理      | 良好   | 保证   | 4,000.00   | 2020年9月10日  | 无重大不利影响     |
| 兴化市城市水利投资开发有限公司 | 非关联方          | 10,000  | 供水项目投资与建设 | 良好   | 保证   | 28,201.59  | 2023年8月20日  | 无重大不利影响     |
| 兴化市文化旅游建设有限公司   | 非关联方          | 1,000   | 文化旅游项目    | 良好   | 保证   | 63,850.00  | 2025年1月10日  | 无重大不利影响     |
| 江苏泰富恒通特种材       | 非关联方          | 15,000  | 气阀钢棒、不锈钢  | 良好   | 保证   | 1,050.00   | 2020年5月14日  | 无重大不利影响     |

| 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 |
|------------------|---------------|--------|--|------|------|-----------|-------------|-------------|
| 料有限公司            |               |        | 丝生产  |      |      |           |             |             |
| 江苏申源集团有限公司       | 非关联方          | 20,000 | 气门、气阀钢棒、轴承钢、不锈钢制品、焊接用不锈钢丝、耐热钢制品、高速工具钢设计、研发、生产、销售 | 良好   | 保证   | 9,800.00  | 2020年8月24日  | 无重大不利影响     |
| 江苏戴南新材料科技有限公司    | 非关联方          | 1,000  | 不锈钢新材料研发   | 良好   | 保证   | 19,950.00 | 2022年11月20日 | 无重大不利影响     |
| 兴化市戴南镇城北污水处理有限公司 | 非关联方          | 4,100  | 污水处理   | 良好   | 保证   | 3,000.00  | 2020年9月18日  | 无重大不利影响     |
| 兴化市农水资源投资开发有限公司  | 非关联方          | 30,000 | 国有资产经营   | 良好   | 保证   | 34,750.00 | 2029年12月10日 | 无重大不利影响     |

| 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 |
|-------------------|---------------|--------|--------------------------------------|------|------|-----------|-------------|-------------|
| 兴化市戴西高效农业投资发展有限公司 | 非关联方          | 3,300  | 农业项目投资                               | 良好   | 保证   | 4,000.00  | 2020年12月24日 | 无重大不利影响     |
| 兴化市千垛景区旅游发展有限公司   | 非关联方          | 2,008  | 景区旅游                                 | 良好   | 保证   | 5,500.00  | 2020年2月1日   | 无重大不利影响     |
| 兴化市春晖运输有限公司       | 非关联方          | 500    | 运输                                   | 良好   | 保证   | 5,000.00  | 2020年1月20日  | 无重大不利影响     |
| 兴化市安丰小城市投资发展有限公司  | 非关联方          | 10,000 | 城市投资、建设                              | 良好   | 保证   | 2,000.00  | 2022年8月9日   | 无重大不利影响     |
| 兴化市投资建设有限公司       | 非关联方          | 30,000 | 城市投资、建设                              | 良好   | 保证   | 44,000.00 | 2029年4月10日  | 无重大不利影响     |
| 兴化市经济发展有限公司       | 非关联方          | 28,000 | 房地产开发经营（凭资质证书经营），经济适用房、安置房、太阳能热水器销售， | 良好   | 保证   | 15,500.00 | 2022年12月23日 | 无重大不利影响     |

| 被担保单位名称            | 发行人与担保人的关联关系 | 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 |
|--------------------|--------------|--------|----------------------------|------|------|------------|------------|-------------|
|                    |              |        | 煤炭批发，为农村土地综合整治及农村新社区建设提供服等 |      |      |            |            |             |
| 兴化市经济开发区洁源污水处理有限公司 | 非关联方         | 4,500  | 污水处理                       | 良好   | 保证   | 6,994.53   | 2024年3月12日 | 无重大不利影响     |
| 兴化市公共交通有限公司        | 非关联方         | 5,000  | 公共交通                       | 良好   | 保证   | 4,000.00   | 2020年3月28日 | 无重大不利影响     |
| 兴化市园林绿化工程公司        | 非关联方         | 1,030  | 园林绿化                       | 良好   | 保证   | 2,900.00   | 2020年6月19日 | 无重大不利影响     |
| 兴化市智信城镇建设有限公司      | 非关联方         | 40,000 | 城市投资、建设                    | 良好   | 质押   | 15,000.00  | 2020年1月4日  | 无重大不利影响     |
| 合计                 | —            | —      | —                          | —    | —    | 588,996.12 | —          | —           |

## （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.sse.com.cn/<br>http://www.chinabond.com.cn/ | 2019年<br>9月27日 | 黄华新任董事长、总经理、法定代表人；王敏、符敏、陈茜任董事。 | 对公司经营情况和偿债能力无重大影响 |

#### (二) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为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)

(以下无正文，为兴化市城市建设投资有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



兴化市城市建设投资有限公司

2020 年 4 月 30 日

## 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：兴化市城市建设投资有限公司

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                       | 3,557,128,649.96  | 3,127,442,213.66  |
| 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<br>入当期损益的金融资产 |                   | -                 |
| 衍生金融资产                     |                   | -                 |
| 应收票据                       |                   |                   |
| 应收账款                       | 51,296,709.71     | 233,543,075.61    |
| 应收款项融资                     |                   | -                 |
| 预付款项                       | 109,990,560.07    | 21,231,609.18     |
| 应收保费                       |                   | -                 |
| 应收分保账款                     |                   | -                 |
| 应收分保合同准备金                  |                   | -                 |
| 其他应收款                      | 11,153,556,517.60 | 9,222,380,856.20  |
| 其中：应收利息                    |                   | -                 |
| 应收股利                       |                   | -                 |
| 买入返售金融资产                   |                   | -                 |
| 存货                         | 7,377,052,447.26  | 6,618,933,487.49  |
| 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                     |                   | 50,254.40         |
| 流动资产合计                     | 22,249,024,884.60 | 19,223,581,496.54 |
| <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                   | 18,400,000.00     | 40,400,000.00     |
| 其他债权投资                     |                   | -                 |
| 持有至到期投资                    |                   | -                 |
| 长期应收款                      | 369,653,000.00    | 290,000,000.00    |
| 长期股权投资                     | 366,075,281.69    | 104,669,596.44    |
| 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                       | 1,180,478,509.25  | 362,055,042.30    |
| 在建工程                       | 53,166,407.00     | 27,027,538.14     |
| 生产性生物资产                    |                   | -                 |
| 油气资产                       |                   | -                 |
| 使用权资产                      |                   | -                 |
| 无形资产                       | 283,154,705.62    | 257,252,500.00    |
| 开发支出                       |                   | -                 |
| 商誉                         |                   | -                 |
| 长期待摊费用                     |                   | 852,441.83        |
| 递延所得税资产                    |                   | -                 |
| 其他非流动资产                    |                   | -                 |
| 非流动资产合计                    | 2,270,927,903.56  | 1,082,257,118.71  |
| 资产总计                       | 24,519,952,788.16 | 20,305,838,615.25 |
| <b>流动负债:</b>               |                   |                   |
| 短期借款                       | 1,027,656,531.04  | 538,270,000.00    |
| 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<br>入当期损益的金融负债 |                   | -                 |
| 衍生金融负债                     |                   | -                 |
| 应付票据                       | 1,475,550,886.13  | 1,198,076,659.97  |
| 应付账款                       | 146,029,074.04    | 67,174,955.11     |
| 预收款项                       | 268,464,590.13    | 57,924,105.37     |
| 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                     | 10,715,826.57     | 634,016.00        |
| 应交税费                       | 128,851,670.23    | 99,624,718.21     |
| 其他应付款                      | 1,254,662,913.38  | 678,406,951.12    |
| 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                | 3,766,545,107.08  | 1,498,580,896.50  |
| 其他流动负债                     | 350,000,000.00    |                   |
| 流动负债合计                     | 8,428,476,598.60  | 4,138,692,302.28  |

|                          |                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>非流动负债:</b>            |                          |                          |
| 保险合同准备金                  |                          |                          |
| 长期借款                     | 3,246,528,172.33         | 2,811,315,892.26         |
| 应付债券                     | 1,943,588,591.33         | 3,713,313,564.99         |
| 其中：优先股                   |                          |                          |
| 永续债                      |                          |                          |
| 租赁负债                     |                          |                          |
| 长期应付款                    | 1,028,987,142.70         |                          |
| 长期应付职工薪酬                 |                          |                          |
| 预计负债                     |                          |                          |
| 递延收益                     | 127,414,573.09           | 121,920,786.29           |
| 递延所得税负债                  | 101,736,267.75           | 60,305,450.17            |
| 其他非流动负债                  |                          |                          |
| 非流动负债合计                  | 6,448,254,747.20         | 6,706,855,693.71         |
| <b>负债合计</b>              | <b>14,876,731,345.80</b> | <b>10,845,547,995.99</b> |
| <b>所有者权益（或股东权益）:</b>     |                          |                          |
| 实收资本（或股本）                | 200,000,000.00           | 200,000,000.00           |
| 其他权益工具                   |                          |                          |
| 其中：优先股                   |                          |                          |
| 永续债                      |                          |                          |
| 资本公积                     | 5,884,852,766.97         | 5,884,852,766.97         |
| 减：库存股                    |                          |                          |
| 其他综合收益                   |                          |                          |
| 专项储备                     |                          |                          |
| 盈余公积                     | 336,532,476.20           | 310,503,633.04           |
| 一般风险准备                   |                          |                          |
| 未分配利润                    | 3,221,836,199.19         | 3,064,934,219.25         |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计     | 9,643,221,442.36         | 9,460,290,619.26         |
| 少数股东权益                   |                          |                          |
| 所有者权益（或股东权益）合计           | 9,643,221,442.36         | 9,460,290,619.26         |
| <b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b> | <b>24,519,952,788.16</b> | <b>20,305,838,615.25</b> |

法定代表人: 黄华新 主管会计工作负责人: 王敏 会计机构负责人: 陆澜

#### 母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:兴化市城市建设投资有限公司

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         | 2,967,966,788.32 | 2,547,161,475.67 |

|                            |                          |                          |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>交易性金融资产</b>             |                          |                          |
| 以公允价值计量且其变动计<br>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                       | 100,000,000.00           |                          |
| 其他应收款                      | 9,641,494,980.00         | 8,640,744,716.11         |
| 其中：应收利息                    |                          |                          |
| 应收股利                       |                          |                          |
| 存货                         | 6,561,723,024.64         | 5,923,345,840.11         |
| 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                     |                          |                          |
| <b>流动资产合计</b>              | <b>19,271,184,792.96</b> | <b>17,111,252,031.89</b> |
| <b>非流动资产：</b>              |                          |                          |
| 债权投资                       |                          |                          |
| 可供出售金融资产                   | 18,400,000.00            | 40,400,000.00            |
| 其他债权投资                     |                          |                          |
| 持有至到期投资                    |                          |                          |
| 长期应收款                      | 292,253,000.00           | 290,000,000.00           |
| 长期股权投资                     | 1,164,597,652.58         | 182,107,013.39           |
| 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                       | 15,930,159.09            | 16,239,415.46            |
| 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                    |                          |                          |
| <b>非流动资产合计</b>             | <b>1,491,180,811.67</b>  | <b>528,746,428.85</b>    |
| <b>资产总计</b>                | <b>20,762,365,604.63</b> | <b>17,639,998,460.74</b> |
| <b>流动负债：</b>               |                          |                          |
| 短期借款                       | 225,000,000.00           | 100,000,000.00           |

|                            |                   |                  |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| <b>交易性金融负债</b>             |                   |                  |
| 以公允价值计量且其变动计<br>入当期损益的金融负债 |                   |                  |
| <b>衍生金融负债</b>              |                   |                  |
| 应付票据                       | 1,106,315,131.50  | 612,771,226.52   |
| 应付账款                       | 17,202,892.94     | 14,632,354.57    |
| 预收款项                       |                   |                  |
| <b>合同负债</b>                |                   |                  |
| 应付职工薪酬                     |                   |                  |
| 应交税费                       | 79,617,531.36     | 65,415,378.71    |
| 其他应付款                      | 2,603,028,894.87  | 1,001,512,449.07 |
| 其中：应付利息                    |                   |                  |
| 应付股利                       |                   |                  |
| <b>持有待售负债</b>              |                   |                  |
| 一年内到期的非流动负债                | 3,021,463,456.20  | 1,396,980,896.50 |
| 其他流动负债                     | 350,000,000.00    |                  |
| <b>流动负债合计</b>              | 7,402,627,906.87  | 3,191,312,305.37 |
| <b>非流动负债：</b>              |                   |                  |
| 长期借款                       | 3,052,928,172.33  | 2,417,715,892.26 |
| 应付债券                       | 1,724,098,591.33  | 3,713,313,564.99 |
| 其中：优先股                     |                   |                  |
| 永续债                        |                   |                  |
| 租赁负债                       |                   |                  |
| 长期应付款                      | 75,865,304.37     |                  |
| 长期应付职工薪酬                   |                   |                  |
| 预计负债                       |                   |                  |
| 递延收益                       | 52,749,100.00     | 47,090,000.00    |
| 递延所得税负债                    |                   |                  |
| 其他非流动负债                    |                   |                  |
| <b>非流动负债合计</b>             | 4,905,641,168.03  | 6,178,119,457.25 |
| <b>负债合计</b>                | 12,308,269,074.90 | 9,369,431,762.62 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>       |                   |                  |
| 实收资本（或股本）                  | 200,000,000.00    | 200,000,000.00   |
| 其他权益工具                     |                   |                  |
| 其中：优先股                     |                   |                  |
| 永续债                        |                   |                  |
| 资本公积                       | 5,398,096,353.39  | 5,398,096,353.39 |
| 减：库存股                      |                   |                  |
| 其他综合收益                     |                   |                  |
| 专项储备                       |                   |                  |
| 盈余公积                       | 299,108,781.45    | 273,079,938.29   |
| <b>未分配利润</b>               | 2,556,891,394.89  | 2,399,390,406.44 |

|                   |                   |                   |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 8,454,096,529.73  | 8,270,566,698.12  |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 20,762,365,604.63 | 17,639,998,460.74 |

法定代表人：黄华新 主管会计工作负责人：王敏 会计机构负责人：陆斓

**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            | 2,380,862,303.05 | 1,948,403,077.87 |
| 其中：营业收入            | 2,380,862,303.05 | 1,948,403,077.87 |
| 利息收入               |                  |                  |
| 已赚保费               |                  |                  |
| 手续费及佣金收入           |                  |                  |
| 二、营业总成本            | 2,720,866,770.16 | 2,285,652,242.09 |
| 其中：营业成本            | 1,921,667,480.74 | 1,667,796,540.94 |
| 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              | 19,871,882.59    | 18,886,290.41    |
| 销售费用               | 42,110,312.80    | 45,741,939.26    |
| 管理费用               | 53,334,305.50    | 40,773,327.75    |
| 研发费用               |                  |                  |
| 财务费用               | 683,882,788.53   | 512,454,143.73   |
| 其中：利息费用            | 739,341,109.09   | 560,297,474.81   |
| 利息收入               | 56,262,526.42    | 48,145,087.50    |
| 加：其他收益             | 619,992,788.68   | 496,433,329.02   |
| 投资收益（损失以“—”号填列）    | -1,614.75        | -42.80           |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -1,614.75        | -42.80           |
| 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）              | -1,291,026.15  | 140,021,520.52 |
| 资产处置收益（损失以“—”号填列）              |                | -13,304.25     |
| 三、营业利润（亏损以“—”号填列）              | 278,695,680.67 | 299,192,338.27 |
| 加：营业外收入                        | 3,129,372.86   | 300,360.05     |
| 减：营业外支出                        | 4,521,143.00   | 7,759,924.11   |
| 四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）            | 277,303,910.53 | 291,732,774.21 |
| 减：所得税费用                        | 8,778,687.11   | 118,897.90     |
| 五、净利润（净亏损以“—”号填列）              | 268,525,223.42 | 291,613,876.31 |
| （一）按经营持续性分类                    |                |                |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）          | 268,525,223.42 | 291,613,876.31 |
| 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<br>(净亏损以“-”号填列) | 268,525,223.42 | 291,613,876.31 |
| 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                   | 268,525,223.42 | 291,613,876.31 |
| (一)归属于母公司所有者的综合收益总额        | 268,525,223.42 | 291,613,876.31 |
| (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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：黄华新 主管会计工作负责人：王敏 会计机构负责人：陆斓

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             | 492,693,331.55 | 266,115,446.89 |
| 减：营业成本             | 78,500,720.43  | 11,326,393.13  |
| 税金及附加              | 18,707,964.55  | 18,501,229.15  |
| 销售费用               |                |                |
| 管理费用               | 7,261,863.76   | 5,752,704.86   |
| 研发费用               |                |                |
| 财务费用               | 642,280,089.34 | 472,366,594.22 |
| 其中：利息费用            | 693,761,812.90 | 503,244,796.08 |
| 利息收入               | 51,608,390.59  | 30,951,995.49  |
| 加：其他收益             | 514,831,863.31 | 387,794,158.63 |
| 投资收益（损失以“—”号填列）    | -1,300.75      |                |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | -1,300.75      |                |

|                        |                |                |
|------------------------|----------------|----------------|
| 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）      | -1,995.00      | 149,998,155.00 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）      |                | -13,304.25     |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）      | 260,771,261.03 | 295,947,534.91 |
| 加：营业外收入                |                | 350.00         |
| 减：营业外支出                | 482,829.42     | 4,086,969.06   |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）    | 260,288,431.61 | 291,860,915.85 |
| 减：所得税费用                |                |                |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）      | 260,288,431.61 | 291,860,915.85 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 260,288,431.61 | 291,860,915.85 |
| （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                  | 260,288,431.61 | 291,860,915.85 |
| 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：黄华新 主管会计工作负责人：王敏 会计机构负责人：陆斓

### 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        | 2,519,586,957.75 | 1,868,816,555.37 |
| 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        | 1,102,028,271.88 | 932,179,242.39   |
| 经营活动现金流入小计            | 3,621,615,229.63 | 2,800,995,797.76 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 3,073,759,822.51 | 2,289,213,244.93 |
| 客户贷款及垫款净增加额           |                  |                  |
| 存放中央银行和同业款项净增         |                  |                  |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>加额</b>                 |                   |                   |
| 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            | 33,635,819.26     | 35,061,179.93     |
| 支付的各项税费                   | 38,050,440.64     | 22,248,525.72     |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 278,723,688.99    | 227,450,940.76    |
| 经营活动现金流出小计                | 3,424,169,771.40  | 2,573,973,891.34  |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 197,445,458.23    | 227,021,906.42    |
| <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            | 475,430,274.45    | 320,510,096.71    |
| 投资活动现金流入小计                | 475,430,274.45    | 320,510,096.71    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 6,875,181.62      | 9,123,141.95      |
| 投资支付的现金                   | 240,157,300.00    | 19,150,000.00     |
| 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            | 1,747,937,902.72  | 2,555,715,027.16  |
| 投资活动现金流出小计                | 1,994,970,384.34  | 2,583,988,169.11  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,519,540,109.89 | -2,263,478,072.40 |
| <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                 | 3,062,456,531.04  | 2,752,470,000.00  |
| 发行债券收到的现金                 | 1,737,050,000.00  | 992,200,000.00    |
| 收到其他与筹资活动有关的现             | 2,679,165,371.89  | 2,090,852,525.01  |

|                           |                  |                   |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| <b>金</b>                  |                  |                   |
| 筹资活动现金流入小计                | 7,478,671,902.93 | 5,835,522,525.01  |
| 偿还债务支付的现金                 | 3,492,270,000.00 | 2,418,290,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 957,753,711.54   | 668,614,138.21    |
| 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            | 1,738,013,916.56 | 1,823,316,826.55  |
| 筹资活动现金流出小计                | 6,188,037,628.10 | 4,910,220,964.76  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 1,290,634,274.83 | 925,301,560.25    |
| <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>     | -31,460,376.83   | -1,111,154,605.73 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 1,589,838,928.33 | 2,700,993,534.06  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 1,558,378,551.50 | 1,589,838,928.33  |

法定代表人：黄华新 主管会计工作负责人：王敏 会计机构负责人：陆斓

#### 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        | 102,678,942.33   | 14,950,838.94  |
| 收到的税费返还               |                  |                |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 966,888,871.21   | 722,471,189.11 |
| 经营活动现金流入小计            | 1,069,567,813.54 | 737,422,028.05 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 980,071,194.95   | 452,959,223.34 |
| 支付给职工及为职工支付的现金        | 2,955,315.71     | 2,409,248.16   |
| 支付的各项税费               | 15,939,158.97    | 20,579,271.68  |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 97,006,597.17    | 19,047,240.72  |
| 经营活动现金流出小计            | 1,095,972,266.80 | 494,994,983.90 |
| 经营活动产生的现金流量净额         | -26,404,453.26   | 242,427,044.15 |
| <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            | 328,075,091.81    | 300,343,000.00    |
| 投资活动现金流入小计                | 328,075,091.81    | 300,343,000.00    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 396,012.30        | 388,363.00        |
| 投资支付的现金                   | 240,157,300.00    | 18,400,000.00     |
| 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            | 1,734,627,504.77  | 2,444,476,114.90  |
| 投资活动现金流出小计                | 1,975,180,817.07  | 2,463,264,477.90  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -1,647,105,725.26 | -2,162,921,477.90 |
| <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                 | 2,374,800,000.00  | 1,919,000,000.00  |
| 发行债券收到的现金                 | 1,383,950,000.00  | 992,200,000.00    |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 2,910,324,957.62  | 1,560,200,000.00  |
| 筹资活动现金流入小计                | 6,669,074,957.62  | 4,471,400,000.00  |
| 偿还债务支付的现金                 | 2,954,000,000.00  | 2,000,000,000.00  |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 895,048,083.02    | 614,706,203.04    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 1,152,256,359.66  | 1,394,006,285.33  |
| 筹资活动现金流出小计                | 5,001,304,442.68  | 4,008,712,488.37  |
| 筹资活动产生的现金流量净额             | 1,667,770,514.94  | 462,687,511.63    |
| <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>     | -5,739,663.58     | -1,457,806,922.12 |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 1,126,058,190.34  | 2,583,865,112.46  |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | 1,120,318,526.76  | 1,126,058,190.34  |

法定代表人：黄华新 主管会计工作负责人：王敏 会计机构负责人：陆斓

## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人江苏省信用再担保集团有限公司财务报告将在上海证券交易所网（<http://www.sse.com.cn>）披露，敬请查阅。

担保人苏州市信用再担保有限公司财务报告已在中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn/chinese/>）披露，敬请查阅。