

襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司

公司债券半年度报告

(2020 年)

二〇二〇年八月

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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

一、盈利能力风险

公司主要收入来源于城市基础设施建设和土地整理开发业务，该类业务较易受到国家和地方产业政策的影响，未来存在着波动的风险，可能导致公司盈利能力有所波动，对本期债券的还本付息产生一定的不利影响。

二、利率波动风险

市场利率易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，特别是我国正处于经济转型的关键时期，经济调控政策出台密集，未来几年内市场利率发生波动的可能性较大。由于本期债券采用固定利率形式，一旦市场利率发生波动，可能导致投资者持有本期债券获得的收益相对下滑。

三、持续投融资风险

公司作为城市基础设施的建设和经营者，其运作的基础设施项目部分带有较强的公益性，盈利能力相对不高，同时项目收益状况又与国民经济增长存在一定的相关性，易受宏观调控的影响。如果出现经济增长速度持续放缓、停滞或衰退，将可能使公司的经营效益下降，现金流减少，从而可能影响本期债券的按时兑付。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 投资状况.....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	14
四、 公司治理情况.....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	15
四、 主要会计数据和财务指标.....	15
五、 资产情况.....	17
六、 负债情况.....	17
七、 利润及其他损益来源情况.....	19
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	19
九、 对外担保情况.....	19
第五节 重大事项.....	20
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	20
二、 关于破产相关事项.....	20
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.....	20
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	20
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	20
一、 发行人为可交换债券发行人.....	20
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.....	20
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	20
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	20
五、 其他特定品种债券事项.....	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第八节 备查文件目录.....	22
财务报表.....	24

担保人财务报表.....	36
--------------	----

释义

本公司、公司、发行人	指	襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司
本报告、 半年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司公司债券 2020 年半年度报告》
主承销商、原广州证券	指	中信证券华南股份有限公司，原广州证券股份有限公司
债券受托管理人、募集资金账户监管人、偿债账户监管人、监管银行	指	中国农业发展银行襄阳市分行营业部
资信评级机构、东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
会计师事务所、审计机构	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司章程
法定节假日	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或休息日）
报告期	指	2020 半年度（2020 -2020 年 6 月 30 日）
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司
中文简称	襄江国投
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	聂炜
注册地址	湖北省襄阳市 樊城区人民西路 58 号
办公地址	湖北省襄阳市 樊城区人民西路 58 号
办公地址的邮政编码	441001
公司网址	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	卢亮
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理、财务负责人
联系地址	襄阳市樊城区人民西路 58 号
电话	0710-3318404
传真	0710-3318404
电子信箱	-

三、信息披露网址及置备地

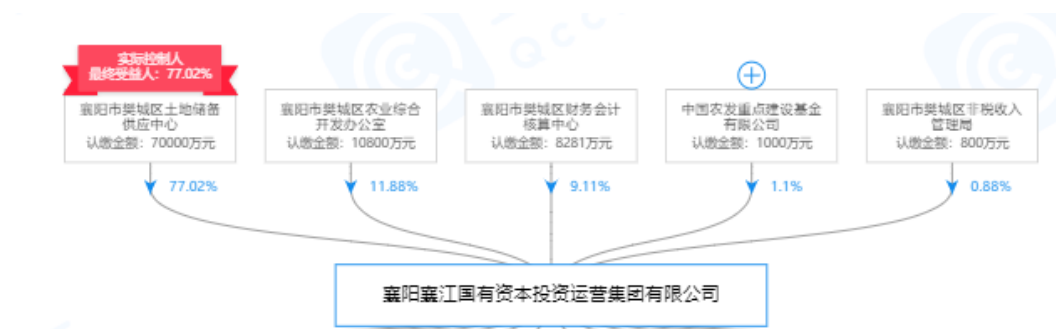
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	襄阳市樊城区人民西路 58 号

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：襄阳市樊城区土地储备供应中心

报告期末实际控制人名称：襄阳市樊城区人民政府

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

☒适用 ☐不适用

名称	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	合肥市蜀山区望江路与潜山路交口港汇广场 A 座 1805 室
签字会计师姓名	徐华燕、肖建鑫

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1980384 152360
债券简称	19 樊城 01
名称	中国农业发展银行襄阳市分行营业部
办公地址	襄阳市襄城区檀溪路 48 号
联系人	严妍
联系电话	0710-3536219

（三）资信评级机构

债券代码	1980384 152360
债券简称	19 樊城建投债 01，19 樊城 01

名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢南座 11 层 1101、1102、1103 单元 12 层 1201、1202、1203 单元

（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：万元 币种：人民币

1、债券代码	1980384 152360
2、债券简称	19 樊城建投债 01，19 樊城 01
3、债券名称	2019 年第一期襄阳市樊城区建设投资经营有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 12 月 18 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 12 月 18 日
8、债券余额	80,000
9、截至报告期末的利率(%)	6.48
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，从存续期的第三个计息年度开始，每年偿还本金 20%。最后五年每年的利息随当年本金的兑付一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	全国银行间债券市场、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	截至 2019 年 12 月 31 日，本期债券正常兑付本息
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：万元 币种：人民币

债券代码：1980384 152360

债券简称	19 樊城建投债 01, 19 樊城 01
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	80,000
募集资金期末余额	4,685.25
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	依照公司内部控制程序的相关规定,用于樊西·邓城新居项目,已履行相关内部程序
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）	不适用
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、资信评级情况

（一） 最新评级情况

☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	1980384 152360
债券简称	19 樊城建投债 01, 19 樊城 01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 10 月 31 日
评级结果披露地点	http://www.sse.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	债券安全性极高，违约风险极低，或者违约损失风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	未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：1980384 152360

债券简称	19 樊城建投债 01, 19 樊城 01
保证人名称	重庆三峡融资担保集团股份有限公司
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	344.62
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	614
影响保证人资信的重要事项	无影响保证人资信的重要事项
保证人的变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	相关变化对债券持有人利益无重大不利影响
保证担保在报告期内的执行情况	未执行

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

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：1980384 152360

债券简称	19 樊城建投债 01, 19 樊城 01
偿债计划概述	起息日为 2019 年 12 月 18 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2019 年至 2026 年每年的 12 月 18 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。报告期内，公司已按时支付本息。
偿债计划的变化情况对债券	不适用

持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：1980384 152360

债券简称	19 樊城建投债 01，19 樊城 01
账户资金的提取情况	本公司严格履行募集说明书的相关承诺，在本期债券付息期和兑付期前定期提取一定比例的偿债资金，专项用于支付到期的债券利息和本金。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1980384 152360
债券简称	19 樊城建投债 01，19 樊城 01
债券受托管理人名称	中国农业发展银行襄阳市分行营业部
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人已根据相关法律法规及受托管理协议约定履行了受托管理职责，包括对公司资信状况、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的义务。
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	无

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

发行人主营业务主要包括城市基础设施建设和土地整理两大领域。整体来看，发行人主业突出，业务增速快，持续开发能力强，综合实力雄厚。

发行人负责土地一级市场的整理开发业务，开发整理的国有土地完工后移交至区土储中心，由区土储中心交由市土地交易中心将整理后的土地进行招拍挂出让，上缴的土地出让金由市政财政计提相关基金后，拨付区财政，区财政将土地出让收益拨至区土储中心，再由区土储中心转付给发行人，发行人以此作为土地整理开发的经营性收益。

（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 (%)
城市基础设施建设收入	11,131.81	10,237.29	8.04%	40.13%	15,512.76	14,265.53	8.04%	43.91%
土地整理收入	11,488.47	8,765.28	23.70%	41.42%	11,710.80	8,931.97	23.73%	33.15%
沙石销售收入	5,007.78	2,588.34	48.31%	18.05%	8,104.23	4,245.06	47.62%	22.94%
其他	109.84	18.91	82.78%	0.40%	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	27,737.91	21,609.82	22.09%	—	35,327.79	27,442.56	22.32%	—

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：城投类发行人

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。

本期城市基础设施建设和土地整理业务均有所增长

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%；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 0 万元，占报告期内采购总额 0%；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

城投类发行人

（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

城市基础设施建设方面，国务院发布的《国家新型城镇化规划（2014-2020 年）》指出，要走中国特色新型城镇化道路，促进城镇化健康有序发展，到 2020 年，常住人口城镇化率达到 60%左右，户籍人口城镇化率达到 45%左右，努力实现 1 亿左右农业转移人口和其他常住人口在城镇落户。因此，城市基础设施建设必将保持高速的发展势头，未来发展空间巨大。

土地整理开发方面，随着我国经济的高速发展、城市化进程的逐步加快，工业生产增长、改善人民居住环境将对工业和民用建筑用地产生更大需求。预计未来 10-20 年，我国仍将持续保持旺盛的城市土地需求，城镇土地价格仍将保持稳步上升的趋势，土地整理开发行业也将保持稳定的发展态势

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、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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：

与发行人日常生产经营无关则为非经营性

（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：41,035.29，占合并口径净资产的比例（%）：9.20，是否超过合并口径净资产的 10%：□是 √否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

□标准无保留意见 □其他审计意见 √未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

□适用 √不适用

三、合并报表范围调整

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

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并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	1,135,344.71	1,001,074.77	13.41	
2	总负债	689,193.76	614,011.81	12.24	
3	净资产	446,150.94	387,062.96	15.27	
4	归属母公司股东的净资产	444,302.75	385,222.40	15.34	
5	资产负债率（%）	60.70	61.34	-1.04	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	60.70	61.34	-1.04	
7	流动比率	7.45	5.13	45.32	本期末流动负债有所减少
8	速动比率	3.55	2.39	48.41	本期末流动负债有所减少
9	期末现金及现金等价物余额	79,495.10	104,578.19	-23.99	

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
-					
-					

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	27,737.91	33,397.40	-16.95	
2	营业成本	21,609.82	25,393.23	-14.90	
3	利润总额	2,864.94	7,452.55	-61.56	本期财务费用及资产减值损失大幅增加
4	净利润	3,387.74	6,551.44	-48.29	本期财务费用及资产减值损失大幅增加
5	扣除非经常性损益后净利润	-737.15	4,212.51	-117.50	
6	归属母公司股东的净利润	3,380.09	6,553.37	-48.42	本期财务费用及资产减值损失大幅增加
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	4,807.62	7,452.55	-35.49	本期财务费用及资产减值损失大幅增加
8	经营活动产生的现金流净额	-90,485.01	-71,501.65	26.55	
9	投资活动产生的现金流净额	132.53	-213.35	-162.12	本期投资支付的现金有所减少
10	筹资活动产生的现金流净额	65,269.40	63,238.45	3.21	
11	应收账款周转率	0.21	0.39	-45.44	本期营业收入有所减少
12	存货周转率	0.05	0.07	-28.15	本期营业成本有所减少
13	EBITDA 全部债务比	-	-		
14	利息保障倍数	-	-		
15	现金利息保障倍数	-	-		
16	EBITDA 利息倍数	-	-		
17	贷款偿还率（%）	100.00%	100.00%	0.00	不适用
18	利息偿付率（%）	100.00%	100.00%	0.00	不适用
-					
-					

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

五、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应收账款	14.23	11.98	18.85	不适用
预付款项	2.63	1.65	59.30	1 年以内预付款项大幅增加
其他应收款	25.11	18.77	33.76	按账龄组合计提坏账的其他应收款有所增加
存货	55.52	49.60	11.95	不适用
长期股权投资	0.25	0.25	-0.47	不适用
递延所得税资产	0.45	0.38	19.11	不适用
其他非流动资产	4.73	5.84	-19.04	不适用

2.主要资产变动的原因

（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	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）
存货-土地成本	25,819.89	25,819.89	抵押担保	-
合计	25,819.89	25,819.89	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
------	-------	------------------	---------	-------------------

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付账款	0.76	0.97	-22.29	不适用
预收款项	0.05	0.07	-25.58	不适用
应付职工薪酬	0.00	0.00	12.37	不适用
应交税费	0.86	1.00	-14.34	不适用
其他应付款	5.60	7.92	-29.37	不适用
长期借款	36.56	29.50	23.94	不适用
长期应付款	10.20	5.85	74.26	融资租赁款有所增加

2.主要负债变动的原因

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

☐适用 ☒不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 616,545.38 万元，其中短期有息借款 64,107.97 万元；上年末借款总额 514,302.78 万元，其中短期有息借款 79,555.82 万元；借款总额总比变动 19.88%。
报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

（四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

公司全年融资计划为 20 亿元，上半年完成提款 10.04 亿元，下半年有息负债到期约 6.6 亿元，7 月初计划发行柿铺棚改项目债券 11.2 亿元。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	12,000	12,000	0
农发行	65,000	23,000	42,000
华夏银行	8,000	8,000	0
渤海银行	5,000	5,000	0

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
合计	90,000	-	42,000

上年末银行授信总额度：460,000 万元，本报告期末银行授信总额度 90,000 万元，本报告期银行授信额度变化情况：-370,000 万元

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：

11200 万元

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：2,864.94 万元

报告期非经常性损益总额：4,124.88 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	-11.64	权益法核算的长期股权投资收益	-11.64	不可持续
公允价值变动损益	0.00	不适用	0.00	不可持续
资产减值损失	-2,897.87	坏账损失	-2,897.87	不可持续
营业外收入	163.69	其他项目	163.69	不可持续
营业外支出	129.30	其他项目	129.30	不可持续
其他收益	7,000.00	政府补助	7,000.00	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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要为往来款、利息收入和政府补助，具有一定的持续性。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：38,000 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-38,000 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

（二）对外担保是否存在风险情况

□适用 √不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

四、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司公司债券半年度报告
(2020 年)》之盖章页)

襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司
2020 年 8 月 11 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 6 月 30 日

编制单位：襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司

单位:万元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	79,495.10	104,578.19
结算备付金		
拆出资金		
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	142,324.59	119,754.69
预付款项	26,287.78	16,501.95
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	251,128.45	187,738.85
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	555,235.30	495,987.9
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	5,705.73	4,842.61
流动资产合计	1,060,176.94	929,404.17
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	932.00	1,170.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,488.10	2,499.74
投资性房地产		
固定资产	19,909.77	5,762.96
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	4.2	4.46

开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,519.52	3,794.25
其他非流动资产	47,314.18	58,439.18
非流动资产合计	75,167.77	71,670.59
资产总计	1,135,344.71	1,001,074.77
流动负债：		
短期借款	5,532.96	2,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	7,561.86	9,731.29
预收款项	517.78	695.79
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	9.78	8.70
应交税费	8,588.39	10,025.60
其他应付款	55,970.57	79,247.63
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	64,107.97	79,555.82
其他流动负债		
流动负债合计	142,289.32	181,264.85
非流动负债：		
长期借款	365,611.87	295,000.41
应付债券	79,276.25	79,205.06
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	102,016.33	58,541.49
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	546,904.45	432,746.96
负债合计	689,193.76	614,011.81
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	90,881.00	35,881.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	262,682.27	261,982.02
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	9,402.78	9,402.78
一般风险准备		
未分配利润	81,336.70	77,956.60
归属于母公司所有者权益合计	444,302.75	385,222.40
少数股东权益	1,848.20	1,840.56
所有者权益（或股东权益）合计	446,150.94	387,062.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,135,344.71	1,001,074.77

法定代表人：聂炜 主管会计工作负责人：卢亮 会计机构负责人：柏璐

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：襄阳襄江国有资本投资运营集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	36,010.56	86,609.00
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	141,350.70	118,051.81
预付款项	13,519.30	3,073.54
其他应收款	405,005.53	326,864.81
其中：应收利息		
应收股利		
存货	360,101.80	327,418.47
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	489.93	
流动资产合计	956,477.82	862,017.62
非流动资产：		
可供出售金融资产	932.00	1,170.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	101,768.97	101,069.70
投资性房地产		
固定资产	18,516.91	5,180.81
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	3,809.44	2,739.99
其他非流动资产	47,314.18	58,439.18
非流动资产合计	172,341.51	168,599.68
资产总计	1,128,819.33	1,030,617.30
流动负债：		
短期借款	2,000.00	2,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	7,182.83	9,593.72
预收款项	9.00	9.00
应付职工薪酬		
应交税费	8,194.97	9,753.57
其他应付款	214,103.51	246,817.93
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	47,189.80	61,001.29
其他流动负债		
流动负债合计	278,680.10	329,175.51
非流动负债：		
长期借款	254,421.87	196,857.91
应付债券	79,276.25	79,205.06
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	67,598.22	34,484.08
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	401,296.34	310,547.05
负债合计	679,976.44	639,722.56
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	90,881.00	35,881.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	261,889.50	261,189.50
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	9,402.78	9,402.78
未分配利润	86,669.60	84,421.46
所有者权益（或股东权益）合计	448,842.88	390,894.74
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,128,819.33	1,030,617.30

法定代表人：聂炜 主管会计工作负责人：卢亮 会计机构负责人：柏璐

合并利润表
2020 年 1—6 月

单位:万元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	27,737.91	33,397.40
其中：营业收入	27,737.91	33,397.40
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	28,997.85	28,283.79
其中：营业成本	21,609.82	25,393.23
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	701.81	217.38
销售费用		
管理费用	686.97	452.42
研发费用		
财务费用	5,999.25	2,220.76
其中：利息费用	1,794.68	498.25
利息收入	645.37	1,380.67
加：其他收益	7,000.00	2,652.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-11.64	187.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11.64	
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-2,897.87	-503.02
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,830.55	7,450.19
加：营业外收入	163.69	3.00
减：营业外支出	129.30	0.64
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,864.94	7,452.55
减：所得税费用	-522.80	901.11
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,387.74	6,551.44
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,387.74	6,551.44
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	3,380.09	6,553.37
2.少数股东损益	7.64	-1.92
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
(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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
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	3,387.74	6,551.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,380.09	6,553.37
归属于少数股东的综合收益总额	7.64	-1.92
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人：聂炜 主管会计工作负责人：卢亮 会计机构负责人：柏璐

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:万元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	22,620.28	21,296.72
减：营业成本	19,002.57	19,585.37
税金及附加	540.95	76.67
销售费用	0.00	
管理费用	540.10	297.25
研发费用	0.00	
财务费用	4,011.58	-1,326.08
其中：利息费用		
利息收入		-1,328.03
加：其他收益	7,000.00	2,652.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-0.73	6,187.59

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-0.73	
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失损失以“－”号填列）	-4,277.81	-558.48
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,246.54	10,944.62
加：营业外收入	0.40	
减：营业外支出	68.25	0.64
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,178.69	10,943.98
减：所得税费用	-1,069.45	526.10
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,248.14	10,417.88
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,248.14	10,417.88
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	2,248.14	10,417.88
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：聂炜 主管会计工作负责人：卢亮 会计机构负责人：柏璐

合并现金流量表
2020 年 1—6 月

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,529.48	18,094.85
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	130,722.31	116,751.75
经营活动现金流入小计	136,251.79	134,846.60
购买商品、接受劳务支付的现金	53,584.08	61,594.86
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	323.05	178.52
支付的各项税费	3,468.90	1,032.62
支付其他与经营活动有关的现金	169,360.77	143,542.26
经营活动现金流出小计	226,736.80	206,348.25
经营活动产生的现金流量净额	-90,485.01	-71,501.65
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	238.00	
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		0.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		500.00

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	238.00	500.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	772.81	13.39
投资支付的现金		700.00
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	-667.34	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	105.47	713.39
投资活动产生的现金流量净额	132.53	-213.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	140,550.00	105,800.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	140,550.00	105,800.00
偿还债务支付的现金	75,280.60	36,760.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,481.26
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	-	4,320.00
筹资活动现金流出小计	75,280.60	42,561.55
筹资活动产生的现金流量净额	65,269.40	63,238.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-25,083.09	-8,476.55
加：期初现金及现金等价物余额	104,578.19	52,978.18
六、期末现金及现金等价物余额	79,495.10	44,501.63

法定代表人：聂炜 主管会计工作负责人：卢亮 会计机构负责人：柏璐

母公司现金流量表

2020 年 1—6 月

单位:万元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		9,241.19

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	177,434.16	120,414.13
经营活动现金流入小计	177,434.16	129,655.32
购买商品、接受劳务支付的现金	43,443.70	25,756.78
支付给职工以及为职工支付的现金	263.09	84.50
支付的各项税费	2,809.83	
支付其他与经营活动有关的现金	224,431.32	133,252.00
经营活动现金流出小计	270,947.94	159,093.28
经营活动产生的现金流量净额	-93,513.78	-29,437.95
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	238.00	
取得投资收益收到的现金		6,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		500.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	238.00	6,500.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1.74	3.74
投资支付的现金		700.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1.74	703.74
投资活动产生的现金流量净额	236.26	5,796.30
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	105,050.00	57,800.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	105,050.00	57,800.00
偿还债务支付的现金	62,370.92	31,183.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32.05
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	62,370.92	31,215.97
筹资活动产生的现金流量净额	42,679.08	26,584.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		

五、现金及现金等价物净增加额	-50,598.43	2,942.37
加：期初现金及现金等价物余额	86,609.00	22,444.03
六、期末现金及现金等价物余额	36,010.56	25,386.41

法定代表人：聂炜 主管会计工作负责人：卢亮 会计机构负责人：柏璐

担保人财务报表

☒适用 ☐不适用

担保人财务报告已在 <http://www.sse.com.cn/> 网址披露，敬请查阅