

兴化市城市建设投资有限公司

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、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

（一）利率风险

受国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。公司目前经营正常，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。但在本次债券存续期内，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 2020 年 06 月 30 日，公司面临的风险因素与上年度相比没有发生重大变化。

（六）净利润变动风险

2020 年 1-6 月净利润 145.63 万元，政府补贴收入占公司利润比重较高，是发行人持续性经营的有效补充，在债券存续期内，如果政府财政投入及补贴政策发生变化，将对发行人的盈利能力产生一定影响。公司目前运营情况正常，净利润变动对公司生产运营无影响。

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.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 资信评级情况.....	18
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	20
五、 偿债计划.....	23
六、 专项偿债账户设置情况.....	25
七、 报告期内持有人会议召开情况	27
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	27
第三节 业务经营和公司治理情况	30
一、 公司业务和经营情况	30
二、 投资状况.....	32
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	32
四、 公司治理情况.....	33
五、 非经营性往来占款或资金拆借	33
第四节 财务情况.....	34
一、 财务报告审计情况.....	34
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	34
三、 合并报表范围调整.....	35
四、 主要会计数据和财务指标	35
五、 资产情况.....	37
六、 负债情况.....	38
七、 利润及其他损益来源情况	41
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	41
九、 对外担保情况.....	41
第五节 重大事项.....	45
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	45
二、 关于破产相关事项.....	45
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.....	45
四、 其他重大事项的信息披露情况	45
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	46
一、 发行人为可交换债券发行人.....	46
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.....	46
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人	46
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	46
五、 其他特定品种债券事项.....	46
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	46
第八节 备查文件目录.....	47
财务报表.....	49

担保人财务报表.....	61
--------------	----

释义

本公司/公司/兴化城投/发行人	指	兴化市城市建设投资有限公司
主承销商、银河证券、平安证券、国金证券、广发证券、中泰证券	指	中国银河证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、国金证券股份有限公司、广发证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	指	中国银河证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、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、中泰证券股份有限公司
报告期/本期	指	2020 年 1-6 月
半年度报告/本半年报/本报告	指	兴化市城市建设投资有限公司公司债券 2020 年半年度报告
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 01	指	兴化市城市建设投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
20 兴化 D3	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（第三期）
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 年公开发行公司债券（第一期）
《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 具体职务	财务总监、董事
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

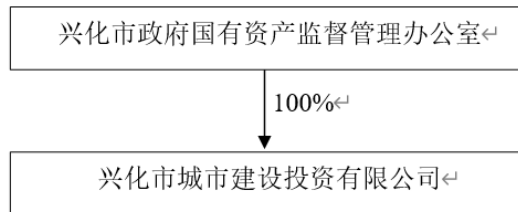
登载半年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn/http://www.chinabond.com
半年度报告备置地	兴化市文昌路 96 号

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委员会

报告期末实际控制人名称：兴化市人民政府

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

2020年6月30日起，经市政府同意，委派王兴为兴化城投董事会董事，免去郝来年的董事职务。

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

（二）受托管理人/债权代理人

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、司嵌、侯政光
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

债券代码	166824
债券简称	20 兴化 D3
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	162944
债券简称	20 兴化 01
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区浦电路 360 号陆家嘴投资大厦 13 楼
联系人	姬嘉浩
联系电话	021-20315039

（三）资信评级机构

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 幢 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 幢 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	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	3.00
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	无
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	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	10.00
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	无
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	10.00
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	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

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	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	-
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	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	不适用

择权的触发及执行情况	
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	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	无

1、债券代码	208099、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	-
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	无
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	无

1、债券代码	166824
2、债券简称	20 兴化 D3
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(第三期)
4、发行日	2020 年 5 月 18 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 5 月 13 日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.50
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	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	162944
2、债券简称	20 兴化 01
3、债券名称	兴化市城市建设投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 5 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 5 月 28 日
7、到期日	2025 年 5 月 28 日
8、债券余额	10.50
9、截至报告期末的利率(%)	6.67
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	无
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

二、募集资金使用情况

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	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	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：150920

债券简称	18 兴化 01
募集资金专项账户运作情况	整改后，已正常运作
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	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）	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	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	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	8.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	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	7.89
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，该期债券募集资金按照规定使用，扣除承销费后已使用 1.52 亿元，全部用于补充营运资金
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	2.00
募集资金期末余额	1.57
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至报告期末，该期债券募集资金按照规定使用，扣除承销费后已使用 0.41 亿元，全部用于建设北樊安置房工程
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：166824

债券简称	20 兴化 D3
------	----------

募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	2.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	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：162994

债券简称	20 兴化 01
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	10.50
募集资金期末余额	0.01
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	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、资信评级情况

（一）最新评级情况

√适用 □不适用

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	2020 年 6 月 5 日
评级结果披露地点	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦三楼
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	主体信用评级为 AA 表示发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债项信用评级为 AA 表示该期债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，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	2080098、152455
债券简称	20 兴化债 01、20 兴城 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 29 日
评级结果披露地点	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101
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	主体信用评级为 AA 表示发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债项信用评级为 AAA 表示该期债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无

债券代码	2080099、152456
债券简称	20 兴化债 02、20 兴城 02
评级机构	中诚信国际信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 29 日
评级结果披露地点	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101
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	主体信用评级为 AA 表示发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债项信用评级为 AA+表示该期债券安全性很强，受不利经济环境的影响较小，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

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
保证人名称	江苏省信用再担保集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	743.63
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	672.72
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	未执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

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
保证人名称	苏州市融资再担保有限公司
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	90.48
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	663.83
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	未执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

利限制安排	
-------	--

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：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：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 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：166023

债券简称	20 兴化 D1
其他偿债保障措施概述	报告期内，“20 兴化 D1”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：166349

债券简称	20 兴化 D2
其他偿债保障措施概述	报告期内，“20 兴化 D2”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：208098、152455

债券简称	20 兴化债 01、20 兴城 01
其他偿债保障措施概述	1、该期债券本金的提前偿付条款设置有效降低该期债券还本付息的压力；2、畅通的融资渠道为该期债券偿付提供了后备支持；3、有效的风险控制机制为该期债券的偿还提供了制度保障。
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：208099、152456

债券简称	20 兴化债 02、20 兴城 02
其他偿债保障措施概述	1、该期债券本金的提前偿付条款设置有效降低该期债券还本付息的压力；2、畅通的融资渠道为该期债券偿付提供了后备支持；3、有效的风险控制机制为该期债券的偿

	还提供了制度保障。
其他偿债保障措施的变化情况以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：166824

债券简称	20 兴化 D3
其他偿债保障措施概述	报告期内，“20 兴化 D3”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以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：162944

债券简称	20 兴化 01
其他偿债保障措施概述	报告期内，“20 兴化 01”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以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

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：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。
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。
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：166023

债券简称	20 兴化 D1
偿债计划概述	到期一次性还本付息。
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：166349

债券简称	20 兴化 D2
偿债计划概述	到期一次性还本付息。
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：2080098、152455

债券简称	20 兴化债 01、20 兴城 01
偿债计划概述	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。
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：208099、152456

债券简称	20 兴化债 02、20 兴城 02
偿债计划概述	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。
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：166824

债券简称	20 兴化 D3
偿债计划概述	到期一次性还本付息。
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：162944

债券简称	20 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。
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：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、变化情况以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、变化情况以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：162023

债券简称	20 兴化 D1
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、变化情况以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	账户资金提取情况正常。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：208098、152455

债券简称	20 兴化债 01、20 兴城 01
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、变化情况以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	账户资金提取情况正常。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：166824

债券简称	20 兴化 D3
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、变化情况以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：162944

债券简称	20 兴化 01
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、变化情况以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	166023.SH
会议届次	第一次
召开时间	2020 年 3 月 9 日
召开地点	兴化市城市建设投资有限公司三楼会议室
召开原因	审议《关于变更部分募集资金用途的议案》
会议表决情况及会议决议	通过关于变更部分募集资金用途的议案
会议决议落实情况	募集资金已按约定使用完毕

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

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	公司债券存续期内，该债券受托管理人严格按照《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/ http://www.sse.com.cn

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	公司债券存续期内，该债券受托管理人严格按照《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/ http://www.sse.com.cn

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	公司债券存续期内，该债券受托管理人严格按照《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/ http://www.sse.com.cn

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	公司债券存续期内，该债券受托管理人严格按照《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/ http://www.sse.com.cn

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	报告期内，该期债券债权人严格按照《债权代理协议》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，积极行使了债权人职责，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/ http://www.sse.com.cn 、 https://www.chinabond.com.cn

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	报告期内，该期债券债权人严格按照《债权代理协议》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，积极行使了债权人职责，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/ http://www.sse.com.cn 、 https://www.chinabond.com.cn

债券代码	166824
债券简称	20 兴化 D3
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	公司债券存续期内，该债券受托管理人严格按照《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/ http://www.sse.com.cn

债券代码	162944
债券简称	20 兴化 01
债券受托管理人名称	中泰证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，该债券受托管理人严格按照《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/ http://www.sse.com.cn

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

发行人作为兴化市重要保障房建设和粮食收储主体，在区域内具有较强的行业垄断性，经营状况稳定，未来发展前景广阔。

发行人全资控股的兴化市粮食购销总公司是兴化市最重要的粮食储备单位和粮油流动企业，在参与兴化市粮食市场交易的同时，还代表兴化市粮食局管理粮食流通行业，维护兴化市粮食市场正常秩序及粮食价格稳定，履行保障市场粮食供销的职责。

发行人全资控股的兴化市经济适用住房建设有限公司是兴化市承担保障性住房开发与经营的重要主体，2006 年以来，完成了阳光小区在内的多个保障房小区，满足了兴化市内大批旧城改造拆迁安置居民和城市低收入居民的居住需求。

（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 (%)
粮食销售	6.49	6.45	0.62	66.77	4.47	4.32	3.36	64.50
房屋销售	0.54	0.22	59.26	5.56	1.24	0.94	24.19	17.89
水费	0.30	0.50	-66.67	3.09	-	-	-	-
代建工程	0.16	0.06	62.50	1.65	-	-	-	-
租赁业务	0.01	-	100.00	0.10	0.00	-	100.00	0.00
利息收入	2.22	-	100.00	22.84	1.22	-	100.00	17.60
其他	0.00	-	100.00	0.00	-	-	-	-

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 (%)
合计	9.72	7.22	25.72	-	6.93	5.27	23.95	-

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 (%)
粮食销售	6.49	6.45	0.62	45.19	49.31	-81.63
房屋销售	0.54	0.22	59.26	-56.45	-76.60	144.94
水费	0.30	0.50	-66.67	-	-	-
代建工程	0.16	0.06	62.50	-	-	-
合计	7.49	7.23	3.47	31.17	37.19	-54.95

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。

2020 年上半年，公司粮食销售业务板块的营业收入同比增长 45.07%，营业成本同比增长 49.13%，毛利率同比下降 80.27%，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。

2020 年上半年，公司房屋销售业务板块的营业收入同比下降 56.14%，营业成本同比下降 77.10%，毛利率同比增长 153.71%，主要系公司房屋竣工交付量降低所致。

2020 年上半年，公司租赁业务板块的营业收入同比增长超过 30%，主要系公司公共租赁房业务增长所致。

2020 年上半年，公司利息收入业务板块的营业收入同比增长 81.97%，主要系公司对外拆借的资金量增加所致。

2020 年上半年，公司水费业务板块的营业收入和营业成本同比增长超过 30%，毛利率同比下降超过 30%，主要系公司水费和污水处理费收入增长所致。

2020 年上半年，公司代建工程业务板块的营业收入、营业成本和毛利率同比增长超过 30%，主要系公司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。

2020 年上半年，公司其他业务板块的营业收入同比增长超过 30%，主要系公司工程管理费收入增长所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 17,784.42 万元，占报告期内销售总额 27.40%；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 54,861.00 万元，占报告期内采购总额 86.64%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 49,700.00 万元，占报告期内采购总额 78.49%。

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

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
江苏兴穗粮油购销有限公司	梗稻	19,940.00

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。根据发行人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，发行人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，发行人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、财务等方面的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地开展经营活动，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：

与公司主营业务收支有关的往来款被划分为经营性往来款（如保证金、押金、项目启动款等），与公司主营业务收支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或资金拆借的情形，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。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：29.77，占合并口径净资产的比例（%）：31.71，是否超过合并口径净资产的10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
兴化市交通产业投资有限公司	否	26.87	否	往来款	后期逐步回款
兴化市强盛教育资产经营有限公司	否	2.9	否	往来款	后期逐步回款
合计	—	29.77	—	—	—

（四） 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

兴化市城市建设投资有限公司已出具《关于严格限制新增其他应收款和非经营性往来款的承诺函》，承诺：“兴化市城市建设投资有限公司2019年非公开发行公司债券存续期内，公司将加强日常资金监管，严格限制新增其他应收款和非经营性往来款，并将对已发生的其他应收款、非经营性往来款尽快收回。对于经营过程中确需发生的资金往来，将严格按照公司规定进行内部决策和审批。”

为了充分有效地维护债券持有人利益，保证本次债券募集资金安全，发行人针对存续期间非经营性往来占款或资金拆借事项，非经营性往来占款应履行的决策权限、决策程序和定价机制如下：

A.决策权限：非经营性往来占款或者资金拆借的决策程序与普通的往来占款或者资金拆借相同，均需经相关领导批准生效后执行。与关联方往来占款或者资金拆借等非经营性其他应收款的决策程序亦根据上述标准执行。

B.决策程序：公司针对非关联方资金往来，制定健全完整的内部决策程序，并履行制度规定。

C.定价机制：非经营性应收款涉及事项有国家定价的，按国家定价计价；没有国家定价的，按不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准定价；市场价格难以确定的，在成本基础上加上适当的利润计价

（五） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

□标准无保留意见 □其他审计意见 √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	3,057,700.13	2,451,995.28	24.70	
2	总负债	2,093,645.53	1,487,673.13	40.73	主要系 2020 年上半年公司长期借款和应付债券增加所致
3	净资产	964,054.59	964,322.14	-0.03	
4	归属母公司股东的净资产	961,054.20	964,322.14	-0.34	
5	资产负债率 (%)	68.47	60.67	12.86	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	69.11	61.38	12.59	
7	流动比率	2.74	2.64	3.79	
8	速动比率	1.97	1.76	11.93	
9	期末现金及现金等价物余额	415,596.80	155,837.86	166.69	主要系 2020 年上半年公司筹资活动产生的现金流量净额增加所致
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	97,246.44	69,318.62	40.29	主要系 2020 年上半年公司粮食销售收入增加所致
2	营业成本	72,249.28	52,664.58	37.19	主要系 2020 年上半年公司粮食销售成本增加所致
3	利润总额	1,500.39	-19,343.72	107.76	主要系 2020 年上半年公司其他收益增加所致
4	净利润	145.63	-19,917.12	100.73	主要系 2020 年上

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
					半年公司其他收益增加导致利润总额增长, 净利润相应增长所致
5	扣除非经常性损益后净利润	-38,818.92	-19,878.08	-95.29	主要系 2020 年上半年公司营业成本增长所致
6	归属母公司股东的净利润	145.23	-19,917.12	100.73	主要系 2020 年上半年公司其他收益增加导致利润总额和净利润增长, 归属于母公司股东的净利润相应增长所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	67,357.19	15,259.01	341.43	主要系 2020 年上半年公司其他收益增加导致净利润增长所致
8	经营活动产生的现金流净额	-69,629.05	-1,364.90	-5,001.40	主要系 2020 年上半年公司购买商品、接受劳务支出支付的现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	-189,167.10	-87,818.42	-115.41	主要系 2020 年上半年公司支付其他与投资活动有关的现金增加所致
10	筹资活动产生的现金流净额	518,555.09	100,820.17	414.34	主要系 2020 年上半年公司取得借款和发行债券收到的现金增加所致
11	应收账款周转率	19.53	4.91	297.76	主要系 2020 年上半年公司粮食收入增加, 营业收入增加, 应收账款回款情况改善所致
12	存货周转率	0.09	0.08	12.50	-
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.02	50.00	主要系 2020 年上半年公司息税折旧摊销前利润增长所致
14	利息保障倍数	1.02	0.41	148.78	主要系 2020 年上半年公司利润总额增加所致
15	现金利息保障倍数	-1.10	-0.03	-3,566.67	主要系 2020 年上

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
					半年公司利润总额增加所致
16	EBITDA 利息倍数	1.22	0.42	190.48	主要系 2020 年上半年公司息税折旧摊销前利润增长所致
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

如上。

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
货币资金	72.22	35.57	103.04	主要系 2020 年上半年发行人取得借款和发行债券带来的银行存款和其他货币资金增加所致
应收账款	0.48	0.51	-5.85	-
预付款项	8.5	1.1	672.61	主要系 2020 年上半年发行人“2019 农村人居环境整治项目”的预付款项所致
其他应收款	121.87	111.54	9.27	-
存货	78.94	73.77	7.00	-
其他流动资产	0.00	-	-	-
可供出售金融资产	0.18	0.18	0.00	-
长期应收款	3.91	3.7	5.87	-
长期股权投资	3.66	3.66	0.00	-
固定资产	12.55	11.8	6.29	-
在建工程	0.64	0.53	20.87	-
无形资产	2.81	2.83	-0.90	-

2.主要资产变动的原因

如上。

（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	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）
银行存款	27.52	-	-	质押存单
其他货币资金	3.14	-	-	保证金
合计	30.66	-	-	-

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
应付票据	17.15	14.76	16.21	-
应付账款	1.00	1.46	-31.56	主要系 2020 年上半年公司应付工程款、粮食采购款和设备款减少所致
预收款项	2.32	2.68	-13.73	-
应付职工薪酬	0.02	0.11	-78.21	主要系 2020 年上半年公司集中支付了大部分薪酬所致
应交税费	1.36	1.29	5.76	-
其他应付款	13.27	12.55	5.78	-
一年内到期的非流动负债	49.06	37.67	30.24	主要系 2020 年上半年公司债务将于一年内到期，重分类至本科目所致
其他流动负债	7.30	3.50	108.57	主要系 2020 年上半年公司短期融资增加所致
长期借款	41.85	32.47	28.90	-
应付债券	48.21	19.44	148.07	主要系 2020 年上半年公司为偿还到

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
				期债务和补充流动性资金，增加债务融资所致
长期应付款	14.02	10.29	36.26	主要系 2020 年上半年公司业务开展所致
递延收益	1.40	1.27	10.05	-
递延所得税负债	1.02	1.02	0.00	-

2.主要负债变动的原因

如上。

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 175.92 亿元，其中短期有息借款 11.39 亿元；上年末借款总额 116.24 亿元，其中短期有息借款 10.28 亿元；借款总额总比变动 51.34%。

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

1. 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	52.74	7.29	-	60.03
公司债券、其他债券及债务融资工具	47.41	42.70	-	90.11
非银行金融机构贷款	13.20	9.68	-	22.88

2. 剩余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	债券投资者	10.50	2025 年 5 月 28 日	6.67%	无

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
债务融资工具					
公司债券、 其他债券及 债务融资工具	债券投资者	9.50	2027 年 4 月 27 日	3.99	无
合计	-	30.00	-	-	-

（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：

不适用。

（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：

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，提高资产负债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
光大银行	5.00	4.00	1.00
国开行	0.15	0.15	0.00
海安银行	0.25	0.25	0.00
华夏银行	0.80	0.80	0.00
建设银行	5.20	5.20	0.00
江苏银行	14.40	13.50	0.90
交通银行	0.40	0.40	0.00
民生银行	7.10	7.10	0.00
南京银行	20.80	12.70	8.10
农发行兴化支行	11.29	9.19	2.10
农商行	0.96	0.96	0.00
农商行金桥支行	1.05	1.05	0.00
浦发银行	0.25	0.25	0.00
苏南村镇	0.17	0.17	0.00
苏州农商行	0.78	0.78	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
吴江银行	0.53	0.53	0.00
兴化市农商行	0.30	0.30	0.00
兴化农商行	0.10	0.10	0.00
兴业银行	19.18	17.18	2.00
中国银行	5.50	5.50	0.00
中信银行	18.10	6.93	11.17
合计	112.30	—	25.27

上年末银行授信总额度：61.95 亿元，本报告期末银行授信总额度 112.30 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：50.35 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：

私募公司债 9.5 亿元。发行人 2019 年获批私募债 20 亿元，截至本报告期末，上述私募公司债已发行 10.5 亿元，尚剩余额度 9.5 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：0.15 亿元

报告期非经常性损益总额：-3.88 亿元

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	4.07	政府补贴	4.07	可持续
公允价值变动损益	-	-	-	不可持续
资产减值损失	-	-	-	不可持续
营业外收入	-0.16	坏账损失	-0.16	不可持续
营业外支出	0.00	与生产经营活动无直接关系的收入	0.00	不可持续
营业外支出	0.01	与生产经营活动无直接关系的支出	0.01	不可持续

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：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：58.90 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：10.50 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：69.40 亿元

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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
兴化市交通产业投资有限公司	非关联方	2.46	工程施工	良好	保证	26.56	2031 年 10 月 18 日	无重大不利影响
兴化市春晖运输有限公司	非关联方	0.05	运输	良好	保证	0.50	2021 年 1 月 15 日	无重大不利影响
兴化市公共交通有限公司	非关联方	0.50	公共交通	良好	保证	2.51	2021 年 6 月 11 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	6.00	房地产开发	良好	保证	0.40	2021 年 3 月 11 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	0.41	污水处理	良好	保证	0.30	2020 年 9 月 18 日	无重大不利影响
兴化市戴南自来水厂	非关联方	0.21	供水	良好	保证	1.00	2020 年 9 月 24 日	无重大不利影响
兴化市润企废旧金属回收有限公司	非关联方	0.52	废旧金属回收	良好	保证	1.00	2020 年 9 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	0.10	不锈钢新材料研发	良好	保证	2.00	2022 年 11 月 20 日	无重大不利影响
兴化市戴西高效农业投资发展有限公司	非关联方	0.33	农业项目投资	良好	保证	0.40	2020 年 12 月 24 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
兴化市戴南现代农业有限公司	非关联方	0.50	农业项目投资、管理	良好	保证	0.30	2021 年 1 月 14 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	1.00	供水项目投资与建设	良好	保证	2.47	2023 年 8 月 20 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	3.00	国有资产经营	良好	保证	7.97	2021 年 3 月 26 日	无重大不利影响
兴化市文化旅游发展有限公司	非关联方	3.00	文化旅游项目开发和经营管理	良好	保证	4.90	2021 年 1 月 6 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	0.20	景区旅游	良好	保证	0.50	2021 年 1 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	4.00	土地整理、市政工程施工	良好	保证	2.28	2027 年 12 月 18 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	0.30	2020 年 10 月 20 日	无重大不利影响
兴化市投资建设有限公司	非关联方	3.00	国有资产经营管理、保障性住房投资与项目管理	良好	保证	8.00	2029 年 4 月 10 日	无重大不利影响
兴化市园林绿化工程公司	非关联方	0.10	园林绿化	良好	保证	0.40	2021 年 1 月 1 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
江苏申源集团有限公司	非关联方	2.00	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	1.37	2020 年 12 月 7 日	无重大不利影响
兴化市经济开发区洁源污水处理有限公司	非关联方	0.45	污水处理	良好	保证	1.57	2024 年 3 月 12 日	无重大不利影响
兴化市经济发展有限公司	非关联方	3.00	城市投资、建设	良好	保证	4.07	2024 年 12 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	0.10	文化旅游项目	良好	保证	0.40	2020 年 12 月 26 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	1.00	城市投资、建设	良好	保证	0.20	2022 年 8 月 9 日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	—	69.40	—	—

（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
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/ http://www.chinabond.com.cn/	2020 年 7 月 3 日	截至 2020 年 6 月 30 日，公司累计新增借款金额 59.67 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为 61.88%，超过 60%。	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	http://www.sse.com.cn/ http://www.chinabond.com.cn/	2020 年 5 月 12 日	截至 2020 年 4 月 30 日，公司累计新增借款金额 50.14 亿元，累计新增借款占上年末净资产比例为 52%，超过 20%。	对公司经营情况和偿债能力无重大不利影响

（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）

(以下无正文，为兴化市城市建投投资有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)

兴化市城市建投投资有限公司

2020 年 8 月 28 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：兴化市城市建设投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	7,222,216,503.05	3,557,128,649.96
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	48,294,850.68	51,296,709.71
预付款项	849,799,485.31	109,990,560.07
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	12,187,356,531.26	11,153,556,517.60
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,893,599,175.22	7,377,052,447.26
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	325,151.82	
流动资产合计	28,201,591,697.34	22,249,024,884.60
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	18,400,000.00	18,400,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	391,345,100.00	369,653,000.00
长期股权投资	366,075,281.69	366,075,281.69
投资性房地产		
固定资产	1,254,728,544.93	1,180,478,509.25
在建工程	64,263,283.41	53,166,407.00
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	280,597,363.46	283,154,705.62

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		
非流动资产合计	2,375,409,573.49	2,270,927,903.56
资产总计	30,577,001,270.83	24,519,952,788.16
流动负债：		
短期借款	1,138,687,629.98	1,027,656,531.04
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	1,714,703,063.95	1,475,550,886.13
应付账款	99,949,397.74	146,029,074.04
预收款项	231,592,597.34	268,464,590.13
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	2,334,963.62	10,715,826.57
应交税费	136,269,072.24	128,851,670.23
其他应付款	1,327,145,781.29	1,254,662,913.38
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	4,905,567,300.25	3,766,545,107.08
其他流动负债	730,000,000.00	350,000,000.00
流动负债合计	10,286,249,806.41	8,428,476,598.60
非流动负债：		
长期借款	4,184,687,772.63	3,246,528,172.33
应付债券	4,821,447,427.47	1,943,588,591.33
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,402,111,350.03	1,028,987,142.70
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	140,222,706.04	127,414,573.09
递延所得税负债	101,736,267.75	101,736,267.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,650,205,523.92	6,448,254,747.20
负债合计	20,936,455,330.33	14,876,731,345.80
所有者权益（或股东权益）：		
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	5,890,306,610.23	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	336,532,476.20
一般风险准备		
未分配利润	3,183,702,887.55	3,221,836,199.19
归属于母公司所有者权益合计	9,610,541,973.98	9,643,221,442.36
少数股东权益	30,003,966.52	
所有者权益（或股东权益）合计	9,640,545,940.50	9,643,221,442.36
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,577,001,270.83	24,519,952,788.16

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

母公司资产负债表

2020年6月30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	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	6,174,769,936.98	2,967,966,788.32
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		
预付款项	800,034,372.00	100,000,000.00
其他应收款	10,317,342,270.86	9,641,494,980.00
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,158,800,318.65	6,561,723,024.64
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	24,450,946,898.49	19,271,184,792.96
非流动资产：		
可供出售金融资产	18,400,000.00	18,400,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	296,995,100.00	292,253,000.00
长期股权投资	1,234,597,652.58	1,164,597,652.58
投资性房地产		
固定资产	133,453,274.67	15,930,159.09
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		
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,683,446,027.25	1,491,180,811.67
资产总计	26,134,392,925.74	20,762,365,604.63
流动负债：		
短期借款	180,000,000.00	225,000,000.00
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	879,867,309.32	1,106,315,131.50
应付账款	14,729,550.49	17,202,892.94
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	76,179,263.45	79,617,531.36
其他应付款	3,129,268,728.47	2,603,028,894.87
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,942,969,603.31	3,021,463,456.20
其他流动负债	730,000,000.00	350,000,000.00
流动负债合计	8,953,014,455.04	7,402,627,906.87
非流动负债：		
长期借款	4,091,887,772.63	3,052,928,172.33
应付债券	4,535,477,427.47	1,724,098,591.33
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	67,153,315.58	75,865,304.37
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	52,749,100.00	52,749,100.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,747,267,615.68	4,905,641,168.03
负债合计	17,700,282,070.72	12,308,269,074.90
所有者权益（或股东权益）：		
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	299,108,781.45
未分配利润	2,536,905,720.18	2,556,891,394.89
所有者权益（或股东权益）合计	8,434,110,855.02	8,454,096,529.73
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,134,392,925.74	20,762,365,604.63

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

合并利润表
2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	972,464,427.61	693,186,242.97
其中：营业收入	972,464,427.61	693,186,242.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,347,105,983.28	914,018,260.19
其中：营业成本	722,492,772.51	526,645,806.40
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	9,666,484.88	10,224,835.39
销售费用	24,505,060.22	16,628,625.50
管理费用	38,138,632.76	20,662,045.93
研发费用		
财务费用	552,303,032.91	339,856,946.97
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	406,514,461.89	50,067,673.43
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	-16,107,303.24	-22,209,173.79
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）	15,765,602.98	-192,973,517.58
加：营业外收入	402,720.92	3,444.97
减：营业外支出	1,164,458.07	467,172.61
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	15,003,865.83	-193,437,245.22
减：所得税费用	13,547,610.96	5,733,940.09
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,456,254.87	-199,171,185.31
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,456,254.87	-199,171,185.31
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	1,452,288.35	-199,171,185.31
2.少数股东损益	3,966.52	
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	1,456,254.87	-199,171,185.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,452,288.35	-199,171,185.31
归属于少数股东的综合收益总额	3,966.52	
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

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	222,469,149.14	122,109,462.41
减：营业成本		
税金及附加	8,046,789.78	8,840,770.48
销售费用		
管理费用	5,426,054.80	3,979,877.18
研发费用		
财务费用	539,200,634.70	316,486,468.48
其中：利息费用		

利息收入		
加：其他收益	350,132,533.56	285,163.67
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
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）	-12,489.20	-29,136.55
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	19,915,714.22	-206,941,626.61
加：营业外收入		
减：营业外支出	315,788.93	231,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	19,599,925.29	-207,172,626.61
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	19,599,925.29	-207,172,626.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	19,599,925.29	-207,172,626.61
（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	19,599,925.29	-207,172,626.61

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：陆澜

合并现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：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	859,625,316.28	584,820,853.91
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	634,474,597.93	116,803,286.91
经营活动现金流入小计	1,494,099,914.21	701,624,140.82
购买商品、接受劳务支付的现金	2,027,395,747.72	654,890,257.44
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	43,953,819.32	16,369,453.14
支付的各项税费	20,525,757.95	15,295,263.23
支付其他与经营活动有关的现金	98,515,049.36	28,718,183.91
经营活动现金流出小计	2,190,390,374.35	715,273,157.72
经营活动产生的现金流量净额	-696,290,460.14	-13,649,016.90
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	931,535,537.29	351,763,229.69
投资活动现金流入小计	931,535,537.29	351,763,229.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	61,251,781.15	620,952.30
投资支付的现金		9,025,000.00
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	2,761,954,786.25	1,220,301,488.66
投资活动现金流出小计	2,823,206,567.40	1,229,947,440.96
投资活动产生的现金流量净额	-1,891,671,030.11	-878,184,211.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	35,453,843.26	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	30,000,000.00	
取得借款收到的现金	3,777,890,000.00	1,127,476,230.07
发行债券收到的现金	5,360,571,000.00	1,665,520,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,148,857,318.80	2,085,538,769.12
筹资活动现金流入小计	11,322,772,162.06	4,878,534,999.19
偿还债务支付的现金	3,303,210,410.63	2,012,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	602,688,362.44	475,104,936.31
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	2,231,322,480.77	1,382,428,329.46
筹资活动现金流出小计	6,137,221,253.84	3,870,333,265.77
筹资活动产生的现金流量净额	5,185,550,908.22	1,008,201,733.42
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	2,597,589,417.97	116,368,505.25
加：期初现金及现金等价物余额	1,558,378,551.50	1,589,838,928.33
六、期末现金及现金等价物余额	4,155,967,969.47	1,706,207,433.58

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

母公司现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	509,837,522.00	62,574,721.15
经营活动现金流入小计	509,837,522.00	62,574,721.15
购买商品、接受劳务支付的现金	1,265,041,707.60	143,079,921.68
支付给职工以及为职工支付的现金	1,836,288.71	2,065,472.94
支付的各项税费	7,991,127.83	8,172,203.44
支付其他与经营活动有关的现金	36,978,560.90	2,452,916.15
经营活动现金流出小计	1,311,847,685.04	155,770,514.21
经营活动产生的现金流量净额	-802,010,163.04	-93,195,793.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,144,178,057.84	271,418,091.81

投资活动现金流入小计	1,144,178,057.84	271,418,091.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	52,066,632.28	370,742.30
投资支付的现金	70,000,000.00	9,025,000.00
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	3,753,302,362.04	1,065,722,863.38
投资活动现金流出小计	3,875,368,994.32	1,075,118,605.68
投资活动产生的现金流量净额	-2,731,190,936.48	-803,700,513.87
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	2,209,210,000.00	928,000,000.00
发行债券收到的现金	5,136,091,000.00	1,400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,308,326,032.35	2,024,593,060.00
筹资活动现金流入小计	10,653,627,032.35	4,352,593,060.00
偿还债务支付的现金	2,239,000,000.00	1,894,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	571,950,760.73	438,653,929.99
支付其他与筹资活动有关的现金	1,926,433,711.72	1,464,801,673.95
筹资活动现金流出小计	4,737,384,472.45	3,797,455,603.94
筹资活动产生的现金流量净额	5,916,242,559.90	555,137,456.06
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	2,383,041,460.38	-341,758,850.87
加：期初现金及现金等价物余额	1,120,318,526.76	1,126,058,190.34
六、期末现金及现金等价物余额	3,503,359,987.14	784,299,339.47

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已在中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn/chinese/>）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上海清算所（<https://www.shclearing.com/>）披露，敬请查阅。