

重庆协信远创实业有限公司
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

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

2020年上半年度，我公司营业收入为20.57亿元，较上年同期下降46.08%；净利润为-12.57亿元，较上年同期下降793.80%，主要系受疫情期间停工影响，天骄公园、星澜汇、星麓原等项目竣工交付延迟导致收入成本结转规模减少，同时因停工期间财务费用未做资本化处理，计入财务费用的利息支出增加所致。经营活动现金流量净额为31.78亿元，较上年同期增长26.21%，主要是公司加强了对存量房销售管理，签约额和现金回款增加。

2020年4月，新加坡城市发展有限公司（City Developments Limited，以下简称：CDL）间接入股我公司，CDL作为国际领先的房地产开发公司，在国际资本市场上拥有成熟的资本管理能力和可持续发展领导能力，双方合作将具有明显的互补性、协同性。本次交易将有助于提升和改善我公司的财务状况，共同推动公司未来长期稳定发展，增强公司自身整体实力与盈利水平。

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.....	9
六、 中介机构情况.....	10
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.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	16
五、 偿债计划.....	16
六、 专项偿债账户设置情况.....	17
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	17
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	17
第三节 业务经营和公司治理情况.....	18
一、 公司业务和经营情况.....	18
二、 投资状况.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	21
第四节 财务情况.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	22
四、 主要会计数据和财务指标.....	23
五、 资产情况.....	25
六、 负债情况.....	28
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	30
九、 对外担保情况.....	30
第五节 重大事项.....	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	31
二、 关于破产相关事项.....	31
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.....	31
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换债券发行人.....	32
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.....	32
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	32
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	32
五、 其他特定品种债券事项.....	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第八节 备查文件目录.....	34
财务报表.....	36

附件一： 发行人财务报表.....	36
担保人财务报表.....	48

释义

协信远创、公司、本公司、发行人	指	重庆协信远创实业有限公司
公司章程	指	重庆协信远创实业有限公司公司章程
报告期、本期	指	2020年半年度（2020年1月1日至2020年6月30日）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、交易所	指	上海证券交易所
律师、律师事务所	指	北京市竞天公诚律师事务所
审计机构、会计师事务所	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、联合评级	指	联合信用评级有限公司
元、千元、万元、亿元	指	人民币元、人民币千元、人民币万元、人民币亿元

注：本年度报告中除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均系四舍五入原因造成。

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	重庆协信远创实业有限公司
中文简称	协信远创
外文名称（如有）	Sincere Yuanchuang
外文缩写（如有）	-
法定代表人	吴旭
注册地址	重庆市南岸区南坪南路18号
办公地址	上海市闵行区兴虹路187弄1号T6楼7楼
办公地址的邮政编码	201100
公司网址	www.sincere.com.cn
电子信箱	lihanping@sincere.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	李汉平
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	首席财务官
联系地址	上海市闵行区兴虹路187弄1号T6楼7楼
电话	021-80227666
传真	021-80227666
电子信箱	lihanping@sincere.com.cn

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	上海市闵行区兴虹路187弄1号T6楼7楼

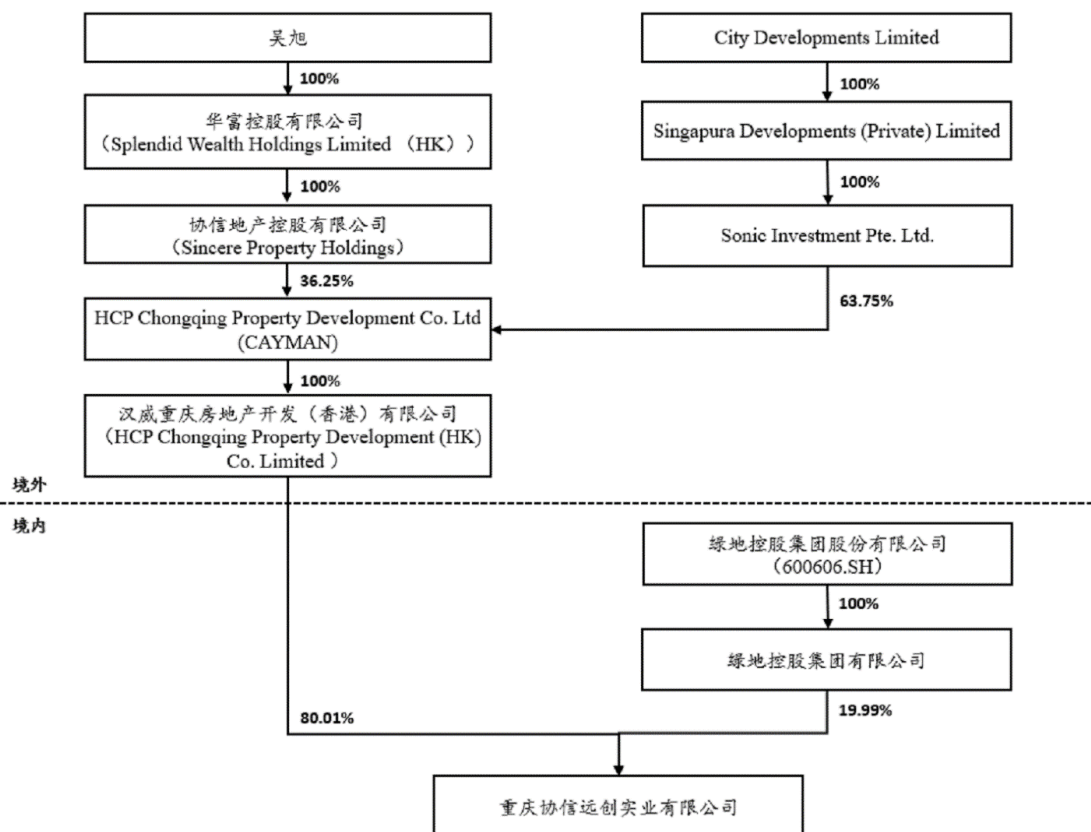
四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：汉威重庆房地产开发（香港）有限公司

报告期末实际控制人名称：无

汉威重庆房地产开发（香港）有限公司（以下简称“汉威香港”）持有本公司 80.01% 的股权，是本公司的控股股东。CDL 与吴旭分别持有汉威香港 63.75% 和 36.25% 的股权，并对其进行共同控制。根据公司章程等文件约定，本公司由 CDL 与吴旭共同控制。

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



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

变更主体：实际控制人

变更后控股股东/实际控制人为自然人：

适用 不适用

变更后控股股东/实际控制人为法人：

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

控股股东或实际控制人的变化情况：

2020年4月15日，协信地产控股有限公司及实际控制人吴旭与CDL的全资子公司Sonic Investment Pte. Ltd.（以下简称“Sonic”）签订了《股权认购和购买协议》，CDL通过

Sonic 受让股权和增资，持有 HCP Chongqing Property Development Co Ltd.(CAYMAN)（以下简称“HCP”）63.75%的股权。

2020年4月26日，绿地控股集团股份有限公司（以下简称“绿地控股”）与上海协信进瀚投资有限公司（以下简称“上海进瀚”）签订了《股权转让协议》，绿地控股将持有协信远创 20.01%的股权转让给上海进瀚。

2020年4月28日，上海进瀚与汉威香港签订《股权转让协议》，上海进瀚将持有协信远创 20.01%的股权转让给汉威香港。

截止目前，汉威香港持有本公司 80.01%的股权，是本公司的控股股东。CDL 与吴旭分别持有汉威香港 63.75%和 36.25%的股权，并对其共同控制。根据公司章程等文件约定，本公司由 CDL 与吴旭共同控制。

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

1、2020年6月，鉴于公司实际经营和业务发展需要，公司股东汉威香港免除委派至公司的周强、张勇、范军、乔楠董事职务，委派 Sherman Kwok Eik Tse、代静、周明华、Ong Siew Toh (Wang XiuTao) 担任公司董事职务。

2020年5月，公司任命余润廷为协信远创 CEO。

2020年6月，公司任命李汉平为协信远创 CFO。

2、新增董事、高级管理人员的基本情况

Sherman Kwok Eik Tse，新加坡国籍，男，1976年生。毕业于美国波士顿大学，获得工商管理学学士学位。担任 CDL 集团首席执行官、CDL 集团董事。

周明华。董事，男，1965年，中国籍，2020年6月起担任公司董事。毕业于同济大学经济与管理学专业，本科学历。自2014年起任新加坡城市发展集团上海公司总经理。

代静。董事，女，1981年，中国籍，2020年6月起担任公司董事。毕业于上海复旦大学国际金融专业和新加坡国立大学房地产管理专业，拥有本科及硕士学历。任新加坡城市发展集团高级副总裁及战略投资总监。

Ong Siew Toh。董事，女，1973年，新加坡籍。2020年6月起担任公司董事。毕业于新加坡南洋理工大学会计专业，本科学历。于2002年加入新加坡城市发展集团，现任集团财务与会计部高级副总监。

余润廷。CEO，男，1982年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年7月至2012年7月就职于上海万科房地产开发有限公司任投资及运营管理部总经理；2012年8月至2017年9月就职于协信商地集团任投资副总裁、上海公司总经理等职务；2017年10月至2020年5月就职于新力集团任集团副总裁；2020年5月至今就职于协信远创任 CEO。

李汉平。CFO，男，1980年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年7月至2004年12月就职于沃尔玛中国公司任财务分析经理；2004年12月至2010年7月就职于普华永道(深圳)公司任高级项目经理；2010年7月至2012年8月就职于天津农商银行任内审经理；2012年8月至2013年12月就职于融创地产集团任审计总监；2014年1月至2017年1月就职于鑫苑集团任集团总会计师；2017年2月至2018年1月就职于泰禾集团任集团财务部副总经理兼华北区域首席财务官；2018年2月至2020年5月就职于中梁地产集团任融资副总裁；2020年6月至今就职于协信远创任 CFO。

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	136307.SH、136432.SH、136540.SH、136705.SH
债券简称	16 协信 03, 16 协信 05, 16 协信 06, 16 协信 08
名称	西南证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层
联系人	韩念龙、蔚爽、张旭、郭志超
联系电话	010-57631070

债券代码	150164.SH、150772.SH
债券简称	18 协信 01, 18 协信 03
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区太平桥大街丰盛胡同 28 号太平洋大厦五层
联系人	李玲、邬欢、张哲源、崔志净、刘倩
联系电话	010-59013951

（三）资信评级机构

债券代码	136307.SH、136432.SH、136540.SH、136705.SH、150164.SH、150772.SH
债券简称	16 协信 03, 16 协信 05, 16 协信 06, 16 协信 08, 18 协信 01, 18 协信 03
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136307.SH
2、债券简称	16 协信 03
3、债券名称	重庆协信远创房地产开发有限公司 2016 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 3 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 10 月 26 日

7、到期日	2021年3月17日
8、债券余额	6.519
9、截至报告期末的利率(%)	6.5
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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	报告期内已按约定偿付利息
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

1、债券代码	136432.SH
2、债券简称	16协信05
3、债券名称	重庆协信远创房地产开发有限公司2016年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016年5月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年10月26日
7、到期日	2021年5月12日
8、债券余额	5.60886
9、截至报告期末的利率(%)	8.5
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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	报告期内已按约定偿付利息。
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

1、债券代码	136540.SH
2、债券简称	16协信06

3、债券名称	重庆协信远创房地产开发有限公司 2016 年公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2016 年 7 月 14 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 10 月 26 日
7、到期日	2021 年 7 月 14 日
8、债券余额	8.37652
9、截至报告期末的利率(%)	7.5
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	报告期内尚无本息兑付义务。
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	136705.SH
2、债券简称	16 协信 08
3、债券名称	重庆协信远创房地产开发有限公司 2016 年公开发行公司债券（第四期）
4、发行日	2016 年 9 月 27 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 10 月 26 日
7、到期日	2021 年 9 月 27 日
8、债券余额	5.40
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	报告期内尚无本息兑付义务。
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	150164.SH
2、债券简称	18协信01
3、债券名称	重庆协信远创实业有限公司2018年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018年3月7日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年10月26日
7、到期日	2021年3月7日
8、债券余额	4.4445
9、截至报告期末的利率(%)	7.5
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	已按约定偿付利息及回售部分的本金。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	已公告票面利率调整情况，票面利率维持7.5%保持不变
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期登记回售2.6555亿元，已足额支付回售金额。
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	150772.SH
2、债券简称	18协信03
3、债券名称	重庆协信远创实业有限公司2018年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018年10月26日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020年10月26日
7、到期日	2020年10月26日
8、债券余额	14
9、截至报告期末的利率(%)	8
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	报告期内尚无本息兑付义务
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：136307.SH、136432.SH、136540.SH、136705.SH

债券简称	16 协信 03, 16 协信 05, 16 协信 06, 16 协信 08
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	48
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	已全部使用完毕，全部用于偿还金融机构贷款及补充流动资金。
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）	0
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）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	截至本报告批准报出日，上述公司债券募集资金扣除发行费用后已全部划入相关募集资金专户。本次发行公司债券募集资金的存储及使用程序均按照与主承销商西南证券股份有限公司、资金监管银行中国建设银行股份有限公司重庆市分行等机构签订的募集资金监管协议执行，最终募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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：150164.SH、150772.SH

债券简称	18 协信 01, 18 协信 03
募集资金专项账户运作情况	运作规范
募集资金总额	21.1
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	已全部使用完毕，全部用于偿还金融机构贷款及补充流动资金。
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）	0
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）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	无
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	截至本报告批准报出日，上述公司债券募集资金扣除发行费用后已全部划入相关募集资金专户。本次发行公司债券募集资金的存储及使用程序均按照与主承销商中泰证券股份有限公司、资金监管银行中国农业银行重庆两江分行和重庆银行朝天门支行等机构签订的募集资金监管协议执行，最终募集资金使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
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	150164.SH、150772.SH
债券简称	18 协信 01, 18 协信 03
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月12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）	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	发行人偿还债务能力很强，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）	不变

债券代码	136307.SH、136432.SH、136540.SH、136705.SH
债券简称	16 协信 03, 16 协信 05, 16 协信 06, 16 协信 08
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月12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）	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	发行人偿还债务能力很强，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）	不变

投资者权益的影响（如有）	
--------------	--

（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：136307.SH、136432.SH、136540.SH、136705.SH、150164.SH、150772.SH

债券简称	16 协信 03，16 协信 05，16 协信 06，16 协信 08，18 协信 01，18 协信 03
其他偿债保障措施概述	为有效维护债券持有人的利益，公司已为公司债券的按期足额偿付制定了工作计划，包括确定专门部门与人员、制定并严格执行募集资金管理细则、严格履行信息披露义务等事项，形成了一套确保债券本息按期兑付的保障措施。
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	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	公司已按照募集说明书的约定，向投资者按期足额支付偿债资金，相关承诺按照募集说明书的约定执行。

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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：150164.SH、150772.SH

债券简称	18 协信 01，18 协信 03
账户资金的提取情况	已兑付“18 协信 01”2020 年应付利息及回售本金
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）	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

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136307.SH、136432.SH、136540.SH、136705.SH
债券简称	16 协信 03，16 协信 05，16 协信 06，16 协信 08
债券受托管理人名称	西南证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	西南证券股份有限公司作为本次公司债券的主承销商和受托管理人，将履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。
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）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	已披露 2019 年度受托管理事务报告，披露地址： http://www.sse.com.cn

债券代码	150164.SH、150772.SH
债券简称	18 协信 01，18 协信 03
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	中泰证券股份有限公司作为本次公司债券的主承销商和受托管理人，将履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。
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）	不适用
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	否

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

公司主要从事的业务为房地产开发与商业运营。权威机构中指院 2019 年度房地产行业企业最新综合排名，协信集团排名位于前 100 强，综合实力位于国内前列。此外，启迪协信荣获 2019 年度中国产业园区运营商 50 强第 16 位。

公司坚持商住产一体化开发模式，同时顺应产业地产的蓬勃发展趋势，兼顾高科技产业园的开发，目前已形成多类型产业相配套的科技园区。培育完善商住产运营服务能力，通过“投资驱动，结合轻产驱动”的发展模式，提升发展速度和业务规模。目前，公司的主要产品为住宅、商品房、写字楼、商铺以及产业地产。

2019 年度，房地产融资收紧且“限购、限贷、限价、限售”政策组合持续加压扩容，短期市场下滑情况较为明显，部分一二线城市住宅交易量有所回落，房地产行业步入新一轮的结构性调整期。公司在多数重点城市核心商圈进行积极布局，多数地产项目均位于城市核心地段，增值潜力大，后续发展可期。

（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 (%)
房产销售	17.23	15.27	11.39	83.77	34.20	26.18	23.45	89.65
租赁	1.43	0.17	87.89	6.93	2.25	0.52	76.95	5.89
其他主营	1.25	0.87	30.12	6.05	0.57	0.46	20.27	1.50
其他收入	0.67	0.13	80.31	3.25	1.13	0.14	87.64	2.97
合计	20.57	16.45	20.07	-	38.15	27.29	28.47	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：不适用此分类

3.经营情况分析

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

房产销售收入较上年同期减少 50%，房产销售成本较上年同期减少 42%，主要是疫情期间，部分项目竣工延迟所致。

租赁收入较上年同期减少 37%，租赁成本较上年同期减少 67%。总体来看，公司租赁业务

规模占公司营业总收入的比例较低，对公司的盈利能力影响不大。

其他主营收入较上年同期增加 118%，其他主营成本较上年同期增加 89%，其他收入较上年同期减少 41%，毛利率下降。总体来看，其他主营收入和其他收入规模占公司营业收入的比例较低，对公司盈利影响不大。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 56,279.28 万元，占报告期内销售总额 28.27%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

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 40,624.53 万元，占报告期内采购总额 20.44%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

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

由于疫情影响，2020 年度全世界的 GDP 增速将有不同程度的放缓。我国率先控制住疫情，资本逐利性和风控偏好，将会吸引各种资本、资源的涌入。同时，在未来较长的一段时间内，贸易战有进入常态化的趋势，这将致使我国的经济增长受到不小的压力。在此双重影响下，房地产投资将作为拉动经济增长的主要投资手段受到重视。另一方面，房地产行业集中度持续提升，头部企业占有的市场份额越来越高，规模化为房企普遍的发展方向，“千亿”将成为房企生存的安全边界。协信将立足于自身丰富的商业、产业与住宅综合开发与运营经验，「协信+」模式下的多产业战略合作资源，结合大股东新加坡丰隆集团在国际资本、不动产经营方面的优势，聚焦全国范围内符合高周转标准的地产项目，同时以商业产业协同为辅助，勾地获取低成本、高利润、大规模、跨周期项目。实现“高周转主导、产商协同”的规模化发展。实现协信的“第二次创业”、“第二次腾飞”。

1. 未来一年，集团将以高周转项目为主导，聚焦符合集团 ROE 指标和能够提供现金流贡献的项目。同时通过自身原有商业产业资源整合能力，以及对商业地产+产业地产的开发及经营能力，获取高利润/高质量的勾地项目作为辅助。
2. 未来一年，集团将以成渝城市群和长三角城市群为根本进行深耕，以大湾区城市群和环渤海城市群作为核心进行突破，实施立足根本、聚焦区域的战略布局。立足城市群，关注具体城市的安全环境、运营效率及融资关键，选取符合集团投资要求的项目，进行精准投资。
3. 未来一年，集团将通过打造“投融资”铁三角机制，提高投资决策力（决策效率、决策质量）。同时将融资、定位、设计、报建、团队、招采工作前置，打造能够满足高周转需求的工作机制。另一方面，通过对外合作，寻找战略同路人，设立开放式的协同合作机制，

整合内外部资源。

2020年4月15日，协信地产控股有限公司（以下简称“协信控股”）及实际控制人吴旭与新加坡城市发展有限公司（CITY DEVELOPMENTS LIMITED，以下简称“CDL”）签订《股权认购和购买协议》（以下简称“协议”），CDL拟通过受让股权和增资，实现持有HCP Chongqing Property Development Co Ltd.(以下简称“HCP”)的股权。交易完成后，CDL间接持有本公司股权。

CDL是一家全球领先的国际化房地产集团，足迹遍及全球29个国家和地区。作为新加坡市值最大的上市公司之一，在全球超过100个城市持有稳定收益和地域多元化的资产组合，产业类型涵盖住宅、办公、酒店、酒店式公寓、综合发展项目及购物中心。2019年末，CDL资产总额232亿新币、归母净资产105亿新币。CDL在国际资本市场上拥有成熟的资本管理能力和可持续发展领导能力。因此，双方合作具有明显的互补性、协同性。本次交易将有利于公司增强自身整体实力，更快更好地实现公司战略目标。

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：

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

1、业务分开情况

公司以房地产开发为核心业务，辅以商业和产业运营业务，已建立健全包括投资、采购、设计、开发、销售在内的一整套完整、独立的业务经营体系，同时，房地产开发业务的设计、施工及监理均通过公开招标方式进行。公司具有独立面向市场、自主经营的能力。

2、资产分开情况

公司及控股子公司独立拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋、生产经营设备、特许经营权等资产的所有权或者使用权，公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在违规占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

3、人员分开情况

公司人员编制与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，并已建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度、工资管理制度，与全体员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系。公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人处担任除董事、监事以外的其他职务。

4、机构分开情况

公司经营机构保持了绝对独立设置原则，公司的生产经营和办公机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，也不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情况。

5、财务分开情况

公司建立了独立的财务核算体系，独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；公司的财务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业严格分开，实行独立核算。

（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：

是否与本公司主营业务相关。

（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：18.25，占合并口径净资产的比例（%）：10.40，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
Splendid Wealth Holdings Limited（华富控股有限公司）	是	0.46	否	往来形成	拟用经营所得和借款进行归还
重庆协信控股（集团）有限公司	是	7.97	否	往来形成	拟用经营所得和借款进行归还
Sincere Property Holdings Limited（协信地产控股有限公司）	是	8.38	否	往来形成	拟用经营所得和借款进行归还
无锡光电新材料科技园发展有限公司	是	0.36	否	往来形成	拟用经营所得和借款进行归还
重庆协信科技有限公司	是	0.58	否	往来形成	拟用经营所得和借款进行归还
重庆协信汽车公园有限公司	是	-0.15	否	往来形成	拟用经营所得和借款进行归还
Since Holding (HK) Company Limited（协信控股（香港）有限	是	-7.24	否	往来形成	拟用经营所得和借款进行归还

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
公司)					
多利（成都）农业发展有限公司	是	0.00	否	往来形成	拟用经营所得和借款进行归还
HCP Chongqing Property Development (HK) Co. Limited（汉威重庆房地产开发（香港）有限公司）	是	-0.76	否	往来形成	拟用经营所得和借款进行归还
上海协信小镇建设发展有限公司	是	0.96	否	往来形成	拟用经营所得和借款进行归还
重庆璞玥商贸发展有限公司	是	6.55	否	往来形成	拟用经营所得和借款进行归还
重庆协信远涪房地产开发有限公司	是	1.14	否	往来形成	拟用经营所得和借款进行归还
合计	—	18.25	—	—	—

（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：

本公司制定了完善的资金审批制度及关联交易管理制度，设置了不同的非经营性资金往来或资金拆借决策程序，上述非经营性资金往来事项均已通过了公司内部机构审批，款项用于关联方的垫付款及其他事项，不存在被违规占用资金的情况。本公司已承诺在本次债券存续期内如新增非经营性往来款，将在交易所等网站上公告，向投资者及时披露。

（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	8,978,621.99	9,279,376.83	-3.24	
2	总负债	7,223,234.35	7,390,206.19	-2.26	
3	净资产	1,755,387.65	1,889,170.64	-7.08	
4	归属母公司股东的净资产	1,476,361.53	1,605,519.17	-8.04	
5	资产负债率 (%)	80.45	79.64	0.81	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	80.46	79.65	0.81	
7	流动比率	1.21	1.23	-1.63	
8	速动比率	0.36	0.40	-10.00	
9	期末现金及现金等价物余额	198,190.10	184,283.52	7.55	
-					
-					

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	205,742.87	381,539.70	-46.08	主要是由于疫情期间, 部分项目竣工交付时间延后所致;
2	营业成本	164,460.44	272,948.10	-39.75	主要是收入减少, 相应成本减少;
3	利润总额	-131,183.47	24,464.03	-636.23	主要是由于疫情期间, 部分项目竣工交付时间延后导致收入成本金额确认规模减少, 且同期计入财务费用的利息支出大幅增加所致;
4	净利润	-125,750.40	18,124.81	-793.80	主要是利润总额减少所致;
5	扣除非经常性损益后净利润	-124,797.56	17,695.58	-805.25	主要是本期收入减少, 财务费用增加引起利润减少所致;
6	归属母公司股东的净利润	-128,917.77	20,526.95	-728.04	主要是本期收入减少, 财务费用增加引起利润减

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
					少所致;
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	-46,066.76	72,040.37	-163.95	主要是本期收入减少,财务费用增加引起利润减少所致;
8	经营活动产生的现金流量净额	317,875.46	251,853.39	26.21	
9	投资活动产生的现金流量净额	133,305.67	193,814.87	-31.22	主要是上年同期处置子公司现金流入较多;
10	筹资活动产生的现金流量净额	-437,274.55	-278,440.63	-57.04	主要是本期借款净流出较上年同期增加;
11	应收账款周转率	7.04	27.19	-74.11	主要是由于疫情期间,部分项目竣工交付时间延后,收入较上年同期减少所致;
12	存货周转率	0.09	0.18	-52.82	主要是收入减少引起成本减少所致;
13	EBITDA 全部债务比	-0.01	0.02	-150.00	主要是本期收入减少,财务费用增加引起利润减少所致;
14	利息保障倍数	-0.29	0.61	-146.98	主要是本期收入减少,财务费用增加引起利润减少所致;
15	现金利息保障倍数	3.21	2.39	34.55	主要是本期非经营性资金占用减少;
16	EBITDA 利息倍数	-0.27	0.67	-139.88	主要是本期收入减少,财务费用增加引起利润减少所致;
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系,以及虽与正常经营业务相关,但由于其性质特殊和偶发性,影响报表使用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

见上表中说明。

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	26.21	24.67	6.22	不适用
应收票据及应收账款	5.24	6.71	-21.87	不适用
预付款项	0.39	0.62	-37.39	主要为随完工进度转入存货；
其他应收款	119.69	140.31	-14.69	不适用
存货	390.98	382.23	2.29	不适用
其他流动资产	11.45	9.82	16.61	不适用
可供出售金融资产	13.02	15.35	-15.15	不适用
长期股权投资	25.21	43.54	-42.11	主要为本期处置了联营公司上海绿地恒滨置业有限公司股权；
投资性房地产	270.23	270.23	-	不适用
固定资产	14.62	15.04	-2.83	不适用
在建工程	0.00	0.02	-77.32	主要为在建工程完工转固定资产；
无形资产	0.09	0.11	-10.60	不适用
长期待摊费用	0.18	0.23	-23.18	不适用
递延所得税资产	20.00	18.51	8.07	不适用
其他非流动资产	0.54	0.54	-	不适用

2.主要资产变动的原因

见上表中说明。

（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）
投资性房地产	246.13	246.13	无	借款抵押
固定资产	14.30	-	无	借款抵押
货币资金	6.39	-	无	按揭保证金、预售监管资金、定期存单等
存货	239.40	-	无	借款抵押或对外担

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）
				保抵押
合计	506.21	不适用	-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计（%）	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
长沙远宏房地产开发有限公司	12.34	2.05	80.00	100.00	股权质押融资
青岛协信远海置业有限公司	7.28	0.13	91.97	67.38	股权质押融资
无锡协信远信房地产开发有限公司	51.73	0.63	100.00	100.00	股权质押融资
镇江协信房地产开发有限公司	46.77	0.13	100.00	100.00	股权质押融资
上海协信远定房地产开发有限公司	48.30	0.15	100.00	100.00	股权质押融资
上海远运投资管理有限公司	34.90	0.15	100.00	100.00	股权质押融资
上海磐胤实业发展有限公司	8.18	0.01	100.00	100.00	股权质押融资
上海远瀚房地产开发有限公司	10.60	0.29	100.00	100.00	股权质押融资
成都国泰君实房地产开	9.56	-	90.00	100.00	股权质押融资

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计 (%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
发有限公司					
成都骏洋房地产开发有限公司	2.23	-	100.00	100.00	股权质押融资
成都住总骏洋房地产开发有限公司	11.07	-	100.00	100.00	股权质押融资
上海澜林房地产开发有限公司	7.96	-	100.00	100.00	股权质押融资
四川东博置业有限公司	19.79	-	100.00	100.00	股权质押融资
重庆协信远浩房地产开发有限公司	35.15	0.13	100.00	100.00	股权质押融资
重庆远域房地产开发有限公司	55.08	0.43	100.00	100.00	股权质押融资
重庆远轩房地产开发有限公司	36.07	0.01	100.00	100.00	股权质押融资
重庆远沛房地产开发有限公司	42.56	0.05	100.00	100.00	股权质押融资
重庆远涑投资管理有限公司	4.97	-	100.00	100.00	股权质押融资
重庆远清房地产开发有限公司	20.68	0.22	100.00	100.00	股权质押融资
重庆远注企业管理咨询有限公司	7.33	0.06	100.00	100.00	股权质押融资
重庆置尚实业有限公司	67.39	0.43	70.00	100.00	股权质押融资
重庆新置尚酒店管理有限公司	0.64	0.16	100.00	100.00	股权质押融资
协信地产（中国）有	11.43	-	100.00	100.00	股权质押融资

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
限公司					
重庆协信远达商业投资发展有限公司	17.80	-	100.00	100.00	股权质押融资
启迪协信(天津南开)科技城开发有限公司	88.70	-	65.00	100.00	股权质押融资
重庆协信远创商业管理有限公司	87.54	1.31	100.00	100.00	股权质押融资
杭州恒生鼎汇科技有限公司	6.56	-	61.65%	100.00	股权质押融资
重庆盈泽宏实业有限公司	34.49	0.01	100.00	100.00	股权质押融资
河南启迪科技发展有限公司	3.02	-	51%	100.00	股权质押融资
合计	790.12	6.35	-	-	-

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
短期借款	32.60	45.19	-27.85	不适用
应付票据及应付账款	44.87	50.59	-11.30	不适用
预收款项	133.77	103.63	29.09	不适用
应付职工薪酬	0.39	0.60	-35.41	主要为支付了工资奖金；
应交税费	18.01	18.23	-1.19	不适用
其他应付款	100.86	108.38	-6.94	不适用
一年内到期的非流动	126.22	132.99	-5.09	不适用

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				
长期借款	167.03	162.11	3.04	不适用
应付债券	30.02	48.96	-38.68	主要为本期兑付18协信1801债券本金；
长期应付款	10.54	10.46	0.76	不适用
递延所得税负债	58.00	57.89	0.20	不适用

2.主要负债变动的的原因

见上表中说明。

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

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：16.28 亿元

具体内容：

公司于2019年5月15日正式启动美元债发行工作，并在2019年6月24日发改委批准的日期前完成发行。本次总共发行了2.3亿美金，期限3年，利率10%，截至目前尚未到期。

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额355.87亿元，其中短期有息借款158.82亿元；上年末借款总额389.25亿元，其中短期有息借款178.18亿元；借款总额总比变动-8.57%。

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：

2020年下半年公司预计偿还银行、信托借款及应付债券合计124.61亿元，公司将在加速销售回款，计划新增银行、信托借款的同时积极推进创新型融资，以确保在金融市场出现波动时保持财务灵活性。

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
北京银行	98.63	86.73	11.90
民生银行	69.63	54.60	15.03
上海银行	43.00	19.49	23.51
平安银行	100.00	13.00	87.00
信达资产	15.00	15.00	-
中建投信托	13.00	6.20	6.80
中铁信托	9.00	9.00	-
农业银行	100.00	1.90	98.10
东方资产	11.96	11.46	0.50
中原银行	12.00	6.72	5.28
交通银行	12.80	2.00	10.80
中国农业发展银行	26.00	4.71	21.29
中国银行	14.00	3.98	10.02
大连银行	5.50	4.60	0.90
中信银行	9.00	3.00	6.00
九江银行	33.90	29.00	4.90
华夏银行	4.30	3.23	1.08
西部信托	3.20	0.44	2.76
长城资产	1.92	1.92	-
苏州银行	1.45	1.40	0.05
长安国际信托	5.00	0.75	4.25
合计	589.29	279.12	310.17

上年末银行授信总额度：625.98 亿元，本报告期末银行授信总额度 589.29 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-36.69 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：-13.12 亿元

报告期非经常性损益总额：-0.13 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

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：44.99 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-6.37 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：38.62 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

（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	www.sse.com.cn	2020年7月8日	相关手续已办理完成	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，为重庆协信远创实业有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页）



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：重庆协信远创实业有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,620,784,329.08	2,467,331,752.21
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	9,940,000.00	15,095,555.39
应收账款	513,953,833.75	655,468,480.20
应收款项融资		
预付款项	38,694,491.20	61,801,231.88
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	11,969,376,771.62	14,031,264,859.55
其中：应收利息	16,977,973.33	16,977,973.33
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	39,098,026,538.89	38,223,219,716.74
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,145,429,062.92	982,304,564.42
流动资产合计	55,396,205,027.46	56,436,486,160.39
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,520,600,764.76	4,354,296,811.50
其他权益工具投资	1,302,449,259.56	1,535,050,259.56
其他非流动金融资产		
投资性房地产	27,023,371,800.00	27,023,371,800.00
固定资产	1,461,696,650.63	1,504,324,217.45
在建工程	345,919.29	1,525,325.80

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,490,995.97	10,616,868.74
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	18,049,070.33	23,493,800.81
递延所得税资产	1,999,965,445.84	1,850,558,093.05
其他非流动资产	54,045,000.00	54,045,000.00
非流动资产合计	34,390,014,906.38	36,357,282,176.91
资产总计	89,786,219,933.84	92,793,768,337.30
流动负债：		
短期借款	3,260,094,646.35	4,518,793,346.35
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	579,753,604.98	527,834,520.68
应付账款	3,907,535,304.57	4,530,866,955.94
预收款项	13,377,262,352.04	10,362,810,640.16
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	39,032,202.89	60,433,104.61
应交税费	1,800,906,541.93	1,822,572,082.46
其他应付款	10,086,048,101.37	10,837,697,556.81
其中：应付利息	867,879,440.61	636,725,175.33
应付股利	70,000,000.00	70,000,000.00
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	12,622,050,155.38	13,299,221,907.27
其他流动负债		
流动负债合计	45,672,682,909.51	45,960,230,114.28
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	16,702,910,800.00	16,210,700,608.19
应付债券	3,002,330,600.72	4,896,161,790.44
其中：优先股		
永续债		

租赁负债		
长期应付款	1,054,045,370.45	1,046,093,752.33
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	5,800,373,791.49	5,788,875,659.94
其他非流动负债		
非流动负债合计	26,559,660,562.66	27,941,831,810.90
负债合计	72,232,343,472.17	73,902,061,925.18
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	316,000,000.00	316,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,290,472,940.07	2,291,888,527.18
减：库存股		
其他综合收益	3,380,769,541.39	3,381,752,611.21
专项储备		
盈余公积	17,996,553.97	17,996,553.97
一般风险准备		
未分配利润	8,758,376,279.61	10,047,554,009.74
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,763,615,315.04	16,055,191,702.10
少数股东权益	2,790,261,146.63	2,836,514,710.02
所有者权益（或股东权益）合计	17,553,876,461.67	18,891,706,412.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	89,786,219,933.84	92,793,768,337.30

法定代表人：吴旭 主管会计工作负责人：李汉平 会计机构负责人：乔楠

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：重庆协信远创实业有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,537,327.45	8,218,734.61
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,426,187.76	1,426,187.76
应收款项融资		

预付款项		1,300,000.00
其他应收款	24,256,412,911.65	25,950,643,499.80
其中：应收利息		
应收股利		
存货	24,868,577.33	24,464,268.20
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		523,874.26
流动资产合计	24,285,245,004.19	25,986,576,564.63
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,238,772,040.08	7,830,067,916.77
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	207,580,000.00	207,580,000.00
固定资产	37,131.42	39,670.32
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	198,562,872.44	30,498,726.75
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,644,952,043.94	8,068,186,313.84
资产总计	30,930,197,048.13	34,054,762,878.47
流动负债：		
短期借款	1,829,100,000.00	1,851,205,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	58,809,526.33	59,365,412.05
预收款项	2,220,318.71	2,220,318.71
合同负债		
应付职工薪酬	-92,195.60	-82,383.60
应交税费	26,730,717.85	28,781,326.88
其他应付款	11,621,005,561.59	13,704,674,246.48

其中：应付利息	382,443,516.99	341,095,129.82
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,151,476,528.77	1,500,868,740.68
其他流动负债		
流动负债合计	16,689,250,457.65	17,147,032,661.20
非流动负债：		
长期借款	4,240,000,000.00	4,508,760,000.00
应付债券	3,002,330,600.72	4,896,161,790.44
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	1,251,292,702.21	1,251,292,702.21
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,493,623,302.93	10,656,214,492.65
负债合计	25,182,873,760.58	27,803,247,153.85
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	316,000,000.00	316,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,049,697,628.77	3,049,697,628.77
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	6,191,587.97	6,191,587.97
未分配利润	2,375,434,070.81	2,879,626,507.88
所有者权益（或股东权益）合计	5,747,323,287.55	6,251,515,724.62
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,930,197,048.13	34,054,762,878.47

法定代表人：吴旭 主管会计工作负责人：李汉平 会计机构负责人：乔楠

合并利润表
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入	2,057,428,709.73	3,815,397,015.79

其中：营业收入	2,057,428,709.73	3,815,397,015.79
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,252,095,754.54	3,758,056,154.44
其中：营业成本	1,644,604,406.88	2,729,480,987.61
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	164,897,773.16	210,247,195.00
销售费用	261,544,657.27	166,608,348.33
管理费用	353,036,871.92	276,137,759.92
研发费用		
财务费用	828,012,045.31	375,581,863.58
其中：利息费用	817,160,696.47	411,960,021.31
利息收入	55,569,926.45	112,514,157.64
加：其他收益	814,856.35	
投资收益（损失以“-”号填列）	-109,693,987.35	181,576,355.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-40,528,438.00	-20,515,433.69
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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）	-13,833,178.94	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8,286,671.07	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,309,092,683.68	238,917,217.05
加：营业外收入	16,656,002.60	13,124,351.99
减：营业外支出	19,398,048.49	7,401,242.99

四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,311,834,729.57	244,640,326.05
减：所得税费用	-54,330,706.08	63,392,204.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,257,504,023.49	181,248,121.88
（一）按经营持续性分类	-1,257,504,023.49	181,248,121.88
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,257,504,023.49	181,248,121.88
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	-1,257,504,023.49	181,248,121.88
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,289,177,730.13	205,269,533.46
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	31,673,706.64	-24,021,411.58
六、其他综合收益的税后净额	-983,069.82	-109,360.73
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-983,069.82	-109,360.73
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	-983,069.82	-109,360.73
（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）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（6）外币财务报表折算差额	-983,069.82	-109,360.73
（7）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	-1,258,487,093.31	181,138,761.15

归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,290,160,799.95	205,160,172.73
归属于少数股东的综合收益总额	31,673,706.64	-24,021,411.58
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：吴旭 主管会计工作负责人：李汉平 会计机构负责人：乔楠

母公司利润表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业收入	5,253,779.43	57,389,443.91
减：营业成本	1,734,452.84	541,696.95
税金及附加	405,593.62	631,790.45
销售费用	304,580.51	
管理费用	4,614,624.64	2,734,691.89
研发费用		
财务费用	492,975,064.20	328,306,064.36
其中：利息费用	468,733,692.55	423,018,358.70
利息收入	143,354.21	101,822,895.37
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	-177,977,211.67	-1,886,600.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-19,803,779.18	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-672,757,748.05	-276,711,399.74
加：营业外收入	501,174.69	122.16
减：营业外支出	9.40	762,059.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-672,256,582.76	-277,473,337.20

列)		
减：所得税费用	-168,064,145.69	-69,368,334.30
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-504,192,437.07	-208,105,002.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-504,192,437.07	-208,105,002.90
（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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-504,192,437.07	-208,105,002.90
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：吴旭 主管会计工作负责人：李汉平 会计机构负责人：乔楠

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,491,903,987.60	4,507,826,530.98
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	1,734,690,302.05	157,459,180.91
经营活动现金流入小计	7,226,594,289.65	4,665,285,711.89
购买商品、接受劳务支付的现金	2,752,745,866.48	898,514,492.20
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	310,650,584.16	299,518,754.03
支付的各项税费	478,167,998.44	496,887,477.93
支付其他与经营活动有关的现金	506,275,277.00	451,831,128.15
经营活动现金流出小计	4,047,839,726.08	2,146,751,852.31
经营活动产生的现金流量净额	3,178,754,563.57	2,518,533,859.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,384,680,000.00	154,861,178.79
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	711,195.76	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	46,785,772.78	1,854,940,474.10
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,432,176,968.54	2,009,801,652.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,305,237.71	767,453.24
投资支付的现金	92,815,000.00	
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		70,885,519.39
投资活动现金流出小计	99,120,237.71	71,652,972.63
投资活动产生的现金流量净额	1,333,056,730.83	1,938,148,680.26
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	4,751,000,000.00	15,690,341,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		325,000,000.00
筹资活动现金流入小计	4,751,000,000.00	16,015,341,000.00
偿还债务支付的现金	7,614,116,011.08	16,858,874,163.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,509,629,455.27	1,940,873,115.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,400,000.00	71,625,736.46
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	9,123,745,466.35	18,799,747,278.64
筹资活动产生的现金流量净额	-4,372,745,466.35	-2,784,406,278.64
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	139,065,828.05	1,672,276,261.20
加：期初现金及现金等价物余额	1,842,835,162.95	2,464,359,329.20
六、期末现金及现金等价物余额	1,981,900,991.00	4,136,635,590.40

法定代表人：吴旭 主管会计工作负责人：李汉平 会计机构负责人：乔楠

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,022,665.71	63,339,274.84
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	3,428,117,207.41	2,802,293,764.25
经营活动现金流入小计	3,432,139,873.12	2,865,633,039.09
购买商品、接受劳务支付的现金	417,464.65	1,314,195.29
支付给职工以及为职工支付的现金	44,063.30	72,050.08
支付的各项税费	2,565,451.53	620,199.97
支付其他与经营活动有关的现金	4,354,770,774.95	351,828,385.32
经营活动现金流出小计	4,357,797,754.43	353,834,830.66

经营活动产生的现金流量净额	-925,657,881.31	2,511,798,208.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,250,000,000.00	
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		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		78,169,793.13
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,250,000,000.00	78,169,793.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		9,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	-	9,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	1,250,000,000.00	69,169,793.13
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	908,580,000.00	2,959,700,000.00
发行债券收到的现金		1,581,181,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	908,580,000.00	4,540,881,000.00
偿还债务支付的现金	1,164,155,000.00	4,987,263,849.42
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	74,448,525.85	521,435,101.74
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,238,603,525.85	5,508,698,951.16
筹资活动产生的现金流量净额	-330,023,525.85	-967,817,951.16
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	-5,681,407.16	1,613,150,050.40
加：期初现金及现金等价物余额	8,218,734.61	47,863,202.57
六、期末现金及现金等价物余额	2,537,327.45	1,661,013,252.97

法定代表人：吴旭 主管会计工作负责人：李汉平 会计机构负责人：乔楠

担保人财务报表

适用 不适用

