

江阴市国有资产经营有限公司

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

1、2020 年 1-6 月，公司面临的风险因素与《江阴市国有资产经营有限公司公司债券年度报告（2019 年）》所揭示的风险因素相比没有重大变化，投资者可在公司已发行公司债券存续期内访问上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查阅上述文件。

2、截至 2020 年 6 月末，公司负债总额 2,571,841.63 万元，资产负债率为 74.85%，资产负债率较高。短期债务压力仍然较大，若不能合理有效的调整债务结构，较大的资金周转压力或对公司的日常经营产生一定影响。

3、近年来，为满足发行人业务发展的资金需要，公司及子公司采用了银行借款、短期融资券、中期票据、定向债务融资工具等多种债务方式进行融资。截至 2020 年 6 月末，公司有息负债余额为 1,920,832.23 万元，占总负债的 74.69%，债务压力较大。若经济形势、货币政策发生不利变化，融资环境紧缩，发行人正常经营和持续融资活动可能受到不利影响，从而对发行人债务偿付能力造成一定不利影响。

4、截至 2020 年 6 月末，公司其他应收款为 1,326,509.42 万元，占总资产的比重为 38.60%。公司其他应收款规模和占比较大，如果未来因市场波动导致其他应收款往来单位无法按期或者按金额支付款项，导致其他应收款回收困难，将会对公司的正常经营造成不利影响。

5、截至 2020 年 6 月末，发行人对外担保余额合计 498,375.00 万元，占净资产的比例为 57.66%，对外担保规模较大，被担保对象主要为江阴市各大国有企业。从目前情况看，被担保对象经营情况基本正常，未发现逾期需履行担保责任的情况。但未来一旦被担保对象的经营状况发生变化，进而导致被担保企业到期无法偿还所借负债，发行人将面临一定的代偿债务的风险。

6、2020 年 1-6 月，发行人财务费用为 42,409.79 万元，占同期营业收入的比例为 58.76%。由于发行人债务规模较大，各报告期产生的财务费用较多，对发行人的盈利能力产生一定影响。如果未来发行人未能合理控制财务费用，将会对其盈利能力产生不利影响。

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.....	7
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.....	12
三、 资信评级情况.....	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	15
五、 偿债计划.....	18
六、 专项偿债账户设置情况.....	20
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	21
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	22
第三节 业务经营和公司治理情况.....	24
一、 公司业务和经营情况.....	24
二、 投资状况.....	25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	25
四、 公司治理情况.....	26
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	26
第四节 财务情况.....	27
一、 财务报告审计情况.....	27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	27
三、 合并报表范围调整.....	28
四、 主要会计数据和财务指标.....	28
五、 资产情况.....	29
六、 负债情况.....	30
七、 利润及其他损益来源情况.....	32
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	32
九、 对外担保情况.....	32
第五节 重大事项.....	35
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	35
二、 关于破产相关事项.....	35
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.....	35
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	35
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	36
一、 发行人为可交换债券发行人.....	36
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.....	36
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	36
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	36
五、 其他特定品种债券事项.....	36
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	36
第八节 备查文件目录.....	37
财务报表.....	39

担保人财务报表.....	52
--------------	----

释义

发行人、公司、江阴公有	指	江阴市国有资产经营有限公司
控股股东、实际控制人、 江阴市国资办	指	江阴市人民政府国有资产监督管理委员会
债券持有人、投资者	指	通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有公司所发行债券的主体
上交所、交易所	指	上海证券交易所
董事会	指	江阴市国有资产经营有限公司董事会
监事会	指	江阴市国有资产经营有限公司监事会
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《投资者适当性管理办法》	指	《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》
《挂牌转让规则》	指	《上海证券交易所非公开发行公司债券挂牌转让规则（2018 年修订）》
《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	发行人现行有效的公司章程
报告期	指	2020 年 1-6 月
交易日	指	上海证券交易所的营业日
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元
江南水务	指	江苏江南水务股份有限公司
扬子江投资	指	江苏省扬子江投资发展有限公司
江阴-靖江园区	指	江苏江阴-靖江工业园区投资开发有限公司
管委会	指	江苏江阴-靖江工业园区管委会
18 江公 01	指	江阴市国有资产经营有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）
18 江公 02	指	江阴市国有资产经营有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）
19 江公 01	指	江阴市国有资产经营有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
19 江公 Y1	指	江阴市国有资产经营有限公司 2019 年非公开发行可续期公司债券(第一期)
20 江公 01	指	江阴市国有资产经营有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)
本报告、本半年度报告	指	江阴市国有资产经营有限公司公司债券半年度报告（2020 年）

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	江阴市国有资产经营有限公司
中文简称	江阴公有
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	杨卫红
注册地址	江苏省无锡市江阴市暨阳路 12 号
办公地址	江苏省无锡市江阴市暨阳路 12 号
办公地址的邮政编码	214400
公司网址	无
电子信箱	jyct1122@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	金艳
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事、财务总监
联系地址	江苏省无锡市江阴市暨阳路 12 号
电话	0510-81606607
传真	0510-81606602
电子信箱	jyct1122@163.com

三、信息披露网址及置备地

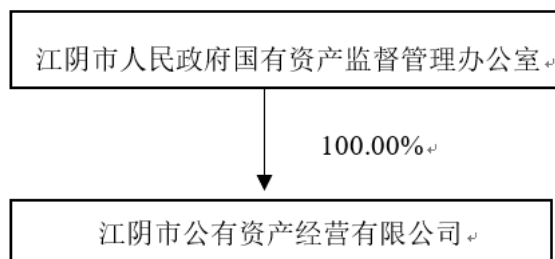
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	江苏省无锡市江阴市暨阳路 12 号

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：江阴市人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：江阴市人民政府国有资产监督管理委员会

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

（二） 受托管理人/债权代理人

债券代码	150617.SH
债券简称	18 江公 01
名称	德邦证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 18 楼
联系人	刘蓓
联系电话	021-68761616

债券代码	150785.SH
债券简称	18 江公 02
名称	德邦证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 18 楼
联系人	刘蓓
联系电话	021-68761616

债券代码	151398.SH
债券简称	19 江公 01
名称	德邦证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 18 楼
联系人	刘蓓
联系电话	021-68761616

债券代码	162185.SH
债券简称	19 江公 Y1
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 35 号 6 楼
联系人	朱宏、宋以祯
联系电话	010-63211778、66290192

债券代码	175015.SH
债券简称	20 江公 01
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 10

	楼
联系人	周作尘、何世伟
联系电话	021-50801138

（三）资信评级机构

债券代码	150617.SH；150785.SH；151398.SH
债券简称	18 江公 01；18 江公 02；19 江公 01
名称	不适用
办公地址	不适用

债券代码	162185.SH
债券简称	19 江公 Y1
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

债券代码	175015.SH
债券简称	20 江公 01
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	150617.SH
2、债券简称	18 江公 01
3、债券名称	江阴市国有资产经营有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 8 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 8 月 16 日
7、到期日	2023 年 8 月 16 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.25
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	报告期内未涉及兑付兑息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 3 年末发行人上调票面利率选择权。报告期内，尚未触发及执行本公司上调票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 3 年末投资者回售选择权。报告期内，尚未触发及执行投资者回售选择权。

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	150785.SH
2、债券简称	18 江公 02
3、债券名称	江阴市国有资产经营有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 10 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 10 月 25 日
7、到期日	2023 年 10 月 25 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.30
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	报告期内未涉及兑付兑息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 3 年末发行人上调票面利率选择权。报告期内，尚未触发及执行本公司上调票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 3 年末投资者回售选择权。报告期内，尚未触发及执行投资者回售选择权。
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	151398.SH
2、债券简称	19 江公 01
3、债券名称	江阴市国有资产经营有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 4 月 4 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 4 月 8 日
7、到期日	2024 年 4 月 8 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.60
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	报告期内按时足额支付利息

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第 3 年末发行人上调票面利率选择权。报告期内，尚未触发及执行本公司上调票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第 3 年末投资者回售选择权。报告期内，尚未触发及执行投资者回售选择权。
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	162185.SH
2、债券简称	19 江公 Y1
3、债券名称	江阴市国有资产经营有限公司 2019 年非公开发行永续期公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 9 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 9 月 25 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次。除非发生强制付息事件，本期公司债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不构成发行人未能按照约定足额支付利息的行为。每笔递延利息在递延期间应按当期票面利率累计计息。
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	报告期内无付息兑息情况发生
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	175015.SH
2、债券简称	20 江公 01
3、债券名称	江阴市国有资产经营有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 8 月 24 日
5、是否设置回售条款	是

6、最近回售日	2023 年 8 月 24 日
7、到期日	2025 年 8 月 24 日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.95
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	面向合格投资者中的机构投资者公开发行
13、报告期内付息兑付情况	本期债券起息日为 2020 年 8 月 24 日，报告期内暂不涉及付息兑付。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券起息日为 2020 年 8 月 24 日，报告期内暂不涉及调整票面利率选择权的触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券起息日为 2020 年 8 月 24 日，报告期内暂不涉及投资者回售选择权的触发及执行。
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：150617.SH

债券简称	18 江公 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范
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	报告期内 18 江公 01 债券募集资金净额 99,250 万元，用于偿还民生银行江阴支行敞口银票 2.925 亿元、浙商银行江阴支行贷款 4 亿元、宁波银行江阴支行贷款 3 亿元，与募集说明书约定一致。发行人募集资金使用已履行了所必须的内部审批程序。
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）	0.00
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）	0.00
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）	否

单位：亿元币种：人民币

债券代码：150785.SH

债券简称	18 江公 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	15.00
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	报告期内 18 江公 02 募集资金净额 148,875 万元，已全部用于偿还 15 江阴公，募集资金使用与募集说明书约定一致。发行人募集资金使用已履行了所必须的内部审批程序。
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）	0.00
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）	0.00
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）	否

单位：亿元币种：人民币

债券代码：151398.SH

债券简称	19 江公 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	5.00
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	19 江公 01 募集资金净额 4.9625 亿元，已全部用于偿还华夏银行借款，募集资金使用与募集说明书约定一致。发行人募集资金使用已履行了必须的内部审批程序。
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）	0.00
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）	0.00
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）	否

单位：亿元币种：人民币

债券代码：162185.SH

债券简称	19 江公 Y1
募集资金专项账户运作情况	报告期募集资金专户运作规范。
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	19 江公 Y1 募集资金净额 9.97 亿元，已全部用于偿还民生银行借款，募集资金使用与募集说明书约定一致。发行人募集资金使用已履行了必须的内部审批程序。
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）	0.00
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）	0.00
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）	否

单位：亿元币种：人民币

债券代码：175015.SH

债券简称	20 江公 01
募集资金专项账户运作情况	报告期募集资金专户运作规范。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券起息日为 2020 年 8 月 24 日，报告期内暂不涉及募集资金使用。
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	162185.SH
------	-----------

债券简称	19 江公 Y1
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 19 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果一致，未对投资者适当性产生影响。

债券代码	175015.SH
债券简称	20 江公 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020 年 7 月 30 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（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：150617.SH

债券简称	18 江公 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，公司制定了一系列工作计划，包括切实做到专款专用、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保本期债券安全付息、兑付的保障措施。同时发行人承诺，当公司出现预计不能或者到期未能按期偿付本期发行公司债券的本息时，可根据中国境内的法律、法规及有关监管部门的要求作出偿债保障措施的决定，包括但不限于：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离等。
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）	不适用
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	是

债券代码：150785.SH

债券简称	18 江公 02
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，公司制定了一系列工作计划，包括切实做到专款专用、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保本期债券安全付息、兑付的保障措施。同时发行人承诺，当公司出现预计不能或者到期未能按期偿付本期发行公司债券的本息时，可根据中国境内的法律、法规及有关监管部门的要求作出偿债保障措施的决定，包括但不限于：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离等。
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）	不适用
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	是

债券代码：151398.SH

债券简称	19 江公 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，公司制定了一系列工作计划，包括切实做到专款专用、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保本期债券安全付息、兑付的保障措施。同时发行人承诺，当公司出现预计不能或者到期未能按期偿付本期发行公司债券的本息时，可根据中国境内的法律、法规及有关监管部门的要求作出偿债保障措施的决策，包括但不限于：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离等。
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）	不适用
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	是

债券代码：162185.SH

债券简称	19 江公 Y1
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，公司制定了一系列工作计划，包括切实做到专款专用、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保本期债券安全付息、兑付的保障措施。同时发行人承诺，当公司出现预计不能或者到期未能按期偿付本期发行公司债券的本息时，可根据中国境内的法律、法规及有关监管部门的要求作出偿债保障措施的决策，包括但不限于：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离等。
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）	不适用
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	是

债券代码：175015.SH

债券简称	20 江公 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，公司制定了一系列工作计划，包括切实做到专款专用、制定并严格执行资金管理计划、设立专门的偿付工作小组、充分发

	挥债券受托管理人的作用、制定《债券持有人会议规则》、严格履行信息披露义务、设立偿债保障金专户等，努力形成一套确保本期债券安全付息、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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
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：150617.SH

债券简称	18 江公 01
偿债计划概述	本期债券的偿债计划如下：（1）利息的支付：本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的偿付一起支付。本期债券每年的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 8 月 16 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。（2）本金的支付：本期债券到期一次还本，本期债券的本金兑付日为 2023 年 8 月 16 日，若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的本金兑付日为 2021 年 8 月 16 日。兑付登记日为兑付日之前的第 3 个交易日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。截至本报告出具之日，本期债券尚未到兑付日，公司尚未进行本金的支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：150785.SH

债券简称	18 江公 02
偿债计划概述	本期债券的偿债计划如下：（1）利息的支付：本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的偿付一起支付。本期债券每年的付息日为 2019 年至 2023 年每年的 10 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。（2）本金的支付：本期债券到期一次还本，本期债券的本金支付日为 2023 年 10 月 25 日，若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的本金兑付日为 2021 年 10 月 25 日。兑付登记日为兑付日之前的第 3 个交易日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金。如遇法定节

	假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。截至本报告出具之日，本期债券尚未到兑付日，公司尚未进行本金的支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：151398.SH

债券简称	19 江公 01
偿债计划概述	本期债券的偿债计划如下：（1）利息的支付：本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的偿付一起支付。本期债券每年的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 4 月 8 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。（2）本金的支付：本期债券到期一次还本，本期债券的本金支付日为 2024 年 4 月 8 日，若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的本金兑付日为 2022 年 4 月 8 日。兑付登记日为兑付日之前的第 3 个交易日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。截至本报告出具之日，本期债券尚未到兑付日，公司尚未进行本金的支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：162185.SH

债券简称	19 江公 Y1
偿债计划概述	本期债券的偿债计划如下：（1）利息的支付：本期债券每年付息一次，最后一期利息随本金的偿付一起支付。本期债券每年的付息日为 2020 年至 2022 年每年的 9 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至本半年度报告出具之日，本期债券尚未到兑息日，公司尚未进行利息的支付。（2）本金的支付：本期债券以 3 个计息年度为 1 个周期。在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期，或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。若在某一续期选择权行权年度末，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券兑付日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：175015.SH

债券简称	20 江公 01
偿债计划概述	（一）利息的支付

	<p>1、本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日期为 2021 年至 2025 年每年的 8 月 24 日。若投资者在本期债券存续期的第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 8 月 24 日。利息登记日为付息日之前的第 1 个交易日。在利息登记日当日收市后登记在册的债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。</p> <p>2、债券利息的支付通过债券登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会、上交所指定媒体上发布的付息公告中予以说明。</p> <p>3、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。</p> <p>（二）本金的偿付</p> <p>1、本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日期为 2025 年 8 月 24 日。若投资者于存续期的第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 8 月 24 日。兑付登记日为兑付日之前的第 1 个交易日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。</p> <p>2、本期债券本金的偿付通过债券登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会、上交所指定媒体上发布的偿付公告中加以说明。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	不适用，报告期内尚未涉及。

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：150617.SH

债券简称	18 江公 01
账户资金的提取情况	本期债券设置募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转及本息偿付等。本期债券发行于 2018 年 8 月，报告期内账户内募集资金已按募集说明书约定使用完毕。截至本报告出具之日，本期债券已于 2020 年 8 月 16 日完成 2020 年度利息的支付。
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	一致

债券代码：150785.SH

债券简称	18 江公 02
账户资金的提取情况	本期债券设置募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转及本息偿付等。本期债券发行于 2018 年 10 月，报告期内账户内募集资金已按募集说明书约定使用完毕。报告期内暂不涉及账户资金的提取情况。
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	一致

债券代码：151398.SH

债券简称	19 江公 01
账户资金的提取情况	本期债券设置募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转及本息偿付等。本期债券发行于 2019 年 4 月，报告期内账户内募集资金已按募集说明书约定使用完毕。截至本报告出具之日，本期债券已于 2020 年 4 月 8 日完成 2020 年度利息的支付。
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

债券代码：162185.SH

债券简称	19 江公 Y1
账户资金的提取情况	本期债券设置募集资金专项账户，用于募集资金的接收、存储、划转及本息偿付等。本期债券发行于 2019 年 9 月，账户内募集资金已按募集说明书约定使用完毕。报告期内本期债券不涉及本息兑付，不涉及账户资金的提取情况。
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

债券代码：175015.SH

债券简称	20 江公 01
账户资金的提取情况	本期债券起息日为 2020 年 8 月 24 日，报告期内暂不涉及账户资金的提取情况。
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	不适用，报告期内尚未涉及。

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	150617
债券简称	18 江公 01
债券受托管理人名称	德邦证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人德邦证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施情况、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。受托管理人于 2020 年 5 月 13 日针对发行人新增借款超过上年末净资产 20%的重大事项出具受托管理临时报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	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	2019 年度受托事务管理报告已披露，详见上海证券交易所指定信息披露网站（ www.sse.com.cn ）。

债券代码	150785
债券简称	18 江公 02
债券受托管理人名称	德邦证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人德邦证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施情况、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。受托管理人于 2020 年 5 月 13 日针对发行人新增借款超过上年末净资产 20%的重大事项出具受托管理临时报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	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	2019 年度受托事务管理报告已披露，详见上海证券交易所指定信息披露网站（ www.sse.com.cn ）。

债券代码	151398
债券简称	19 江公 01
债券受托管理人名称	德邦证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，债券受托管理人德邦证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施情况、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。受托管理人于 2020 年 5 月 13 日针对发行人新增借款超过上年末净资产 20%的重大事项出具受托管理临时报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	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	2019 年度受托事务管理报告已披露，详见上海证券交易所指定信息披露网站（ www.sse.com.cn ）

债券代码	162185
债券简称	19 江公 Y1
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	本期债券于 2019 年 9 月发行，债券存续期内，债券受托管理人兴业证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施情况、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。受托管理人于 2020 年 5 月 12 日针对发行人新增借款超过上年末净资产 20%的重大事项出具受托管理临时报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	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	2019 年度受托事务管理报告已披露，详见上海证券交易所指定信息披露网站（ www.sse.com.cn ）

债券代码	175015.SH
债券简称	20 江公 01
债券受托管理人名称	中山证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	本期债券于 2020 年 8 月 24 日起息，报告期内尚不涉及受托管理人履行职责情况。
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	本期债券于 2020 年 8 月 24 日起息，报告期内尚不涉及披露受托事务管理报告。

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

公司是经江阴市人民政府批准，由江阴市国资办出资设立的国有独资公司，是经江阴市政府授权的国有资产经营单位和投资主体，是江阴市政府直接管理的江阴市直属企业。公司受江阴市政府委托，管理授权范围内的国有和集体资产，进行企业管理、资产经营和资本运作。

公司下设水务业务、安置房建设业务和市场及担保业务等几个业务板块。各业务板块经营相互独立。其中水务业务和安置房建设业务为公司主要业务。

水务业务收入为公司营业收入的主要来源。水务收入主要包括自来水制售和管网工程项目，业务集中于江苏江南水务股份有限公司。江南水务自设立以来，主营业务一直为自来水的制售、自来水排水及相关水处理。中国的水务市场作为我国现阶段第一战略性新兴产业，依然保持了良好的发展势头，环保企业各领域的加速成长在水务市场纷纷上演，原来的龙头企业对市场加速整合，企业规模化发展趋势形成，地方性水务运营商向全国性综合水务服务商的转变，江南水务定位于面向区域的综合服务商，形成包括从水源取水、自来水净化、自来水销售和售后服务的完整供水产业链，拥有在江阴市全市区域内享有独家提供供水服务、收取水费和负责供水设施的建设、经营、维护和更新的权利，实现核心业务领域排他性优势。

公司的基础工程建设业务主要分布于下属扬子江投资以及江阴-靖江园区两家子公司。江阴-靖江园区成立初期至今得了省委省政府的大力支持。园区有着明确的定位，以全省新一轮沿江开发为契机，依托园区丰富的长江岸线资源，建成以船业、特色冶金、机电、物流为主导产业的具有临江产业特色的重要国际制造业基地，集工业园、生态园、新港区、新城区“两园两区”为一体的二十一世纪新型工业园区，成为江苏省跨江联动开发的先导区和示范区。目前各项前期开发和基础设施建设井然有序，经济增长和招商引资情况良好。

公司担保业务主要分布于下属江阴市金阳融资担保有限公司和江阴市信联融资担保有限公司，业务主要涉及金融服务。

（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 (%)
水务业务	39,525.04	19,499.16	50.67	54.77	45,673.65	21,511.98	52.90	62.82
安置房建设	187.15	192.77	-3.00	0.26	4,166.52	2,490.41	40.23	5.73
担保业务	2,232.98	293.93	86.84	3.09	2,533.19	259.26	89.77	3.48
管理费	14,432.85	0.00	100.00	20.00	4,069.40	0.00	100.00	5.60
其他	15,793.29	655.96	95.85	21.88	16,264.85	582.33	96.42	22.37
合计	72,171.31	20,641.82	71.40	-	72,707.61	24,843.97	65.83	-

2.各主要产品、服务收入成本情况

☐适用 ☒不适用

不适用的理由：公司下设水务业务、安置房建设业务和担保业务等几个业务板块，营业收入、成本不适用按产品或服务进行分类。

3.经营情况分析

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

2020 年 1-6 月，公司安置房建设板块营业收入 187.15 万元，较 2019 年同期减少 95.15%，成本减少 92.26%，主要系报告期拆迁户安置数量减少；

2020 年 1-6 月，公司管理费收入 14,432.85 万元，较 2019 年同期增长 254.67%，主要系报告期收取管理费的园区代建项目增多。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%；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 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%；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

公司为城投类公司。

（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

2020 年下半年公司将继续以为城市基础设施建设主营业务为中心，稳步推进包括市政工程、道路管网、城市绿地以及保障房建设等各项业务。公司作为市重点重大项目和城市基础设施的投资主体和融资平台，具有优越的垄断地位和广阔的发展前景，一直保持健康良好的发展势头。随着政府性投资项目的不断增加和规模的持续扩大，特别是江阴“十三五”期间拟在全市范围内组织实施的城乡建设十大重点工程（简称 1310 工程）的陆续启动，公司业务规模和盈利能力将不断提升。

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：

1、业务独立情况

公司拥有独立、完整的自主经营能力，依法自主经营。公司设置了业务经营和管理部门，配备了专业经营和管理人员，独立开展经营业务活动。公司是具有独立享有民事权利和承担民事义务的法人。公司自主开展业务活动，具有独立完整的业务和自主经营能力。公司的主营业务均独立于控股股东。对于公司与控股股东发生的关联交易，均明确双方的权利义务关系，实行公允、合理、规范的运作，并及时履行信息披露义务。

2、资产独立情况

公司资产独立完整、权属清楚，拥有独立的运营系统，与控股股东之间的资产产权界定明确，对各项财产拥有独立处置权，未发生控股股东挪用公司资金问题。公司以其全部资产对公司债务承担责任。

3、人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均依据《公司法》及《公司章程》等有关规定产生。公司有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度。所有员工均经过规范的人事聘用程序录用并签订劳动合同，严格执行公司工资制度。公司监事、高级管理人员存在兼职情况，但不在公司处领薪，属于兼职不兼薪，符合《公司法》、《公务员法》及《公司章程》的规定。

4、财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司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。公司财务与控制股东完全分开，实行独立核算，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开户，依法独立纳税。公司财务机构负责人和财务人员由公司独立聘用和管理。

5、机构独立情况

公司的办公机构和生产经营场所与控股股东完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在控股股东干预公司机构设置的情况。公司根据实际需要及发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

因此，公司的业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东。

（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：

往来款是否因公司日常经营需要产生。

（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：457,239.46，占合并口径净资产的比例（%）：52.90，是否超过合并口径净资产的 10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
江阴市新农村建设发展有限公司	否	209,202.50	否	往来款	根据协议到期还款
江阴市南门印象开发发展有限公司	否	140,000.00	否	往来款	根据协议到期还款
江阴市财政局	否	58,748.63	否	往来款	—
江阴市华水农业水利开发建设投资有限公司	否	45,056.04	否	往来款	根据协议到期还款
其他	否	61,903.06	否	往来款	—
合计	—	457,239.46	—	—	—

（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：

公司往来占款或资金拆借的主要决策流程是：借款单位向公司提供借款申请，在收到借款申请后，公司根据规定履行审批手续，由公司董事长签字同意后向股东请示，经股东履行审批程序后签订相关合同、协议，最后进行资金划转。

在债券存续期内，公司将尽量不再新增因非经营性往来占款或资金拆借而形成的其他应收款事项。若出现新增非经营性往来占款或资金拆借事项，将按照《公司章程》及相关制度要求履行相关决策程序，控制回收风险，保障债券存续期内的还本付息，并按照相关监管机构要求进行持续信息披露。

（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

公司根据财政部新修订的《企业会计准则第 14 号—收入》，自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，不重述 2019 年可比数，仅对期初留存收益、存货、合同资产、合同负债、预收账款等相关报表项目金额进行调整。

科目	2019 年 12 月 31 日（元）	新收入准则调整影响	2020 年 1 月 1 日（元）
应收账款	152,307,875.09	-109,265,575.64	43,042,299.45
存货	33,772,352.91	-12,560,819.28	21,211,533.63

合同资产	-	121,826,394.92	121,826,394.92
预收款项	1,042,312,753.82	-957,685,923.97	84,626,829.85
合同负债	-	957,685,923.97	957,685,923.97

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	3,436,115.77	3,310,543.12	3.79	-
2	总负债	2,571,841.63	2,413,421.03	6.56	-
3	净资产	864,274.15	897,122.09	-3.66	-
4	归属母公司股东的净资产	732,300.18	725,462.23	0.94	-
5	资产负债率（%）	74.85	72.90	2.67	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	75.22	73.52	2.30	-
7	流动比率	1.66	1.96	-15.54	-
8	速动比率	1.66	1.96	-15.48	-
9	期末现金及现金等价物余额	760,939.10	690,481.94	10.20	-

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	72,171.31	72,707.61	-0.74	-
2	营业成本	20,641.82	24,843.97	-16.91	-
3	利润总额	13,585.83	14,730.60	-7.77	-
4	净利润	10,520.63	10,910.87	-3.58	-
5	扣除非经常性损益后净利润	9,117.12	10,328.86	-11.73	-
6	归属母公司股东的净利润	6,996.44	6,061.94	15.42	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	73,598.37	63,079.30	16.68	-
8	经营活动产生的现金流净额	39,629.77	-22,376.51	277.10	注 1
9	投资活动产生的现金流净额	-97,250.52	-62,387.10	-55.88	注 2

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
10	筹资活动产生的现金流净额	107,077.91	140,088.32	-23.56	-
11	应收账款周转率	14.15	7.06	100.44	注 3
12	存货周转率	15.75	15.66	0.61	-
13	EBITDA 全部债务比	0.038	0.034	12.69	-
14	利息保障倍数	1.29	1.05	22.93	-
15	现金利息保障倍数	1.91	0.63	204.42	注 4
16	EBITDA 利息倍数	1.56	1.27	23.22	-
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

注 1：主要系报告期收到的保证金及往来款增加导致经营活动现金流入增多，最终致使经营活动产生的现金流净额大幅增加；

注 2：主要系报告期子公司江南水务购买银行理财产品支出增加；

注 3：主要系 2020 年 1 月 1 日起公司执行新收入准则，子公司江南水务应收账款部分金额在合同资产中列报，导致合并口径应收账款大幅减少，应收账款周转率提升；

注 4：主要系报告期经营活动产生的现金流净额增加所致。

五、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超 过 30%的， 说明原因
货币资金	995,196.54	864,614.33	15.10	-
其他应收款	1,326,509.42	1,256,280.07	5.59	-
应收账款	5,174.03	15,230.79	-66.03	注 1
其他流动资产	1,255.90	1,639.27	-23.39	-
长期股权投资	61,592.59	20,689.53	197.70	注 2
固定资产	254,587.76	272,523.42	-6.58	-
在建工程	675,071.67	776,052.66	-13.01	-
无形资产	16,949.44	28,038.08	-39.55	注 3
长期待摊费用	22,242.02	22,280.39	-0.17	-
其他非流动资产	18,174.74	18,174.74	0.00	-

2.主要资产变动的原因

注 1：主要系 2020 年 1 月 1 日起公司执行新收入准则，子公司江南水务应收账款部分金额在合同资产中列报，导致合并口径应收账款大幅减少。

注 2：主要系本期孙公司锦绣江南不再纳入合并范围，由成本法改为权益法核算，同时新增投资江阴北控禹澄环境产业投资合伙企业。

注 3：主要系本期孙公司锦绣江南不纳入合并范围，土地使用权金额减少。

（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）
货币资金	210,941.14	-	-	银行承兑保证金 173,500.00 万元、信用证保证金 16,000.00 万元、贷款保证金 240 万元；定期存款 21,200.00 万元，投资存出款 1.14 万元。
合计	210,941.14	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	267,425.00	276,100.00	-3.14	-
应付票据	349,800.00	239,360.00	46.14	注 1
应付账款	41,007.21	58,065.23	-29.38	-
预收款项	9,060.83	104,231.28	-91.31	注 2
其他应付款	66,427.86	42,970.12	54.59	注 3
一年内到期的非流动负债	362,034.35	244,322.91	48.18	注 4
其他流动负债	227,349.36	116,742.14	94.74	注 5
长期借款	215,170.00	365,550.00	-41.14	注 6
应付债券	876,702.89	886,234.28	-1.08	-

2.主要负债变动的原因

注 1：主要系报告期内因公司发展需要，应付银票增加；

注 2：主要系 2020 年 1 月 1 日起公司执行新收入准则，预收账款部分金额在合同负债中列报；

注 3：主要系本期往来款增加所致；

注 4：主要系本期末一年内到期的长期借款转入该科目；

注 5：主要系本报告期末，公司存续的应付短期融资券账面余额较上期末增加；

注 6：主要系本报告期末，一年内到期的长期借款转入一年内到期的非流动负债科目。

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 1,920,832.23 万元，其中短期有息借款 819,459.35 万元；上年末借款总额 1,862,207.19 万元，其中短期有息借款 610,422.91 万元；借款总额总比变动 3.15%。

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

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：

2020 年公司将继续开展园区基础设施、安置房建设水务业务等各项业务，预计 2020 年运营资金需求为 35 亿元。2020 年下半年公司即将到期有息债务规模约 42.81 亿元。截至 2020 年 6 月末，公司已获批尚未发行债券及债务融资工具额度为 20 亿元，另外 25 亿元额度的融资产品在申报阶段。

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
渤海银行	10.00	3.00	7.00
江苏银行	8.00	6.00	2.00
苏州银行	1.00	1.00	-
中信银行	3.20	3.20	-
南京银行	10.34	10.34	-
招商银行	1.00	1.00	-

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
华夏银行	2.00	2.00	-
平安银行	4.20	4.20	-
上海银行	2.00	1.00	1.00
民生银行	7.00	7.00	-
浙商银行	3.00	3.00	-
交通银行	5.75	5.75	-
兴业银行	4.40	4.40	-
浦发银行	2.09	2.09	-
光大银行	1.10	1.10	-
江阴农商行	2.00	2.00	-
恒丰银行	3.05	3.05	-
宁波银行	5.50	5.50	-
靖江农商行	4.27	4.27	-
合计	79.90	69.90	10.00

上年末银行授信总额度：106.42 亿元，本报告期末银行授信总额度 79.90 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-26.52 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

截至报告期末，发行人已获批未发行债券或债务融资工具共 20 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：万元币种：人民币

报告期利润总额：13,585.83 万元

报告期非经常性损益总额：1,403.52 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：☐适用 ☒不适用

八、报告期内经营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：

收到其他与经营活动有关的现金主要系收到的政府补助、银行存款利息以及收到的保证金和往来款，具有一定的可持续性。

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：508,030.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-9,655.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：498,375.00 万元

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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关系	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
江阴城市建设投资有限公司	无	10000	投资经营；资产管理；代理城市建设服务；保障房开发、经营；城市基础设施工程建设；水利工程建设。；林木种子生产经营；建筑材料批发；五金产品批发；礼品花卉零售；机械设备批发	良好	信用担保	72,000.00	2022 年 12 月 7 日	无重大不利影响
						74,400.00	2022 年 12 月 6 日	
						29,500.00	2027 年 12 月 28 日	
						44,000.00	2021 年 12 月 6 日	
						35,000.00	2024 年 12 月 2 日	
						20,000.00	2020 年 10 月 27 日	
						20,000.00	2020 年 11 月 25 日	
						24,000.00	2021 年 5 月 27 日	
						20,000.00	2024 年 8 月 30 日	
						24,500.00	2023 年 4 月 10 日	
江阴市新农村建设发展有限公司	无	40000	万顷良田建设工程建设；农村土地综合整治；“城中村”改造、农村新社区建设；新市镇建设；农村基础设施建设；现代化农业和生态农业建设；江河治理及防洪设施工程建设；绿化工程施工	良好	信用担保	4,000.00	2020 年 9 月 10 日	无重大不利影响
						31,000.00	2022 年 4 月 27 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
江阴市新国联投资发展有限公司	无	20,500	对企业、项目、基础设施的投资及与投资相关的业务；资产经营	良好	信用担保	20,000.00	2021 年 2 月 11 日	无重大不利影响
江阴市旅游文化产业发展有限公司	无	8,000	旅游、文化项目策划规划、开发建设；对园林、旅游、文化设施的投资与资产管理；旅游商品开发；设计、制作、发布、代理国内外各类广告；承办会展；园林、旅游、文化形象的策划设计、宣传促销；以下项目仅限分支机构经营：纺织品、针织品、纺织原料、服装、首饰、工艺品及收藏品、旅游纪念品、香烛用品、其他日用品的销售；公司礼仪服务；摄影服务；室内外装饰工程设计	良好	信用担保	10,000.00	2021 年 1 月 3 日	无重大不利影响
						5,000.00	2021 年 1 月 16 日	无重大不利影响
						10,000.00	2021 年 6 月 16 日	无重大不利影响
						17,975.00	2020 年 9 月 29 日	无重大不利影响
江阴普惠建设	无	103,000	房地产开发；土地开发；基础工程	良好	信用担保	17,000.00	2020 年 9 月 16 日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
有限公司			、公益设施、市政工程、园林绿化工程的建设施工；商品房出租、销售；建筑材料（不含危险品）、机械设备及零部件的销售					
合计	—	—	—	—	—	498,375.00	—	—

（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	www.sse.com.cn	2020 年 5 月 7 日	公司经营正常	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

单位：亿元币种：人民币

债券代码	162185.SH
债券简称	19 江公 Y1
债券余额	10.00
续期情况	无
利率跳升情况	无
利息递延情况	无
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是，计入其他权益工具

五、其他特定品种债券事项

不适用

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《江阴市国有资产经营有限公司 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：江阴市国有资产经营有限公司

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	9,951,965,361.40	8,646,143,268.31
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	140,000,000.00	22,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据	18,250,000.00	3,478,500.00
应收账款	51,740,334.51	152,307,875.09
应收款项融资	1,170,000.00	4,599,964.32
预付款项	3,190,780.52	20,497,044.61
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	13,265,094,167.31	12,562,800,731.84
其中：应收利息	-967,549.63	0.00
应收股利	19,518,372.06	18,873,372.06
买入返售金融资产		
存货	18,647,822.88	33,772,352.91
合同资产	104,467,718.36	0.00
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	12,558,968.99	16,392,666.89
流动资产合计	23,567,085,153.97	21,461,992,403.97
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产		0.00
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	67,181,481.47	32,932,098.76
长期股权投资	615,925,857.11	206,895,258.64
其他权益工具投资	158,221,529.60	159,296,694.78
其他非流动金融资产		3,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	2,545,877,553.49	2,725,234,185.44

在建工程	6,750,716,747.25	7,760,526,622.29
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	169,494,405.58	280,380,823.49
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	222,420,215.92	222,803,948.78
递延所得税资产	82,487,344.51	70,621,698.69
其他非流动资产	181,747,429.74	181,747,429.74
非流动资产合计	10,794,072,564.67	11,643,438,760.61
资产总计	34,361,157,718.64	33,105,431,164.58
流动负债：		
短期借款	2,674,250,000.00	2,761,000,000.00
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	3,498,000,000.00	2,393,600,000.00
应付账款	410,072,141.53	580,652,341.49
预收款项	90,608,302.22	1,042,312,753.82
合同负债	911,718,821.11	0.00
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	39,641,496.32	55,033,203.29
应交税费	34,954,341.76	61,969,827.89
其他应付款	664,278,644.50	429,701,173.72
其中：应付利息		
应付股利	1,145,222.00	500,222.00
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	3,620,343,486.54	2,443,229,091.75
其他流动负债	2,273,493,637.39	1,167,421,410.33
流动负债合计	14,217,360,871.37	10,934,919,802.29
非流动负债：		
保险合同准备金	129,541,314.79	124,041,314.79
长期借款	2,151,700,000.00	3,655,500,000.00
应付债券	8,767,028,854.53	8,862,342,842.75

其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	10,000,000.00	105,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,055,075.41	2,323,866.70
其他非流动负债	440,730,145.50	450,082,456.46
非流动负债合计	11,501,055,390.23	13,199,290,480.70
负债合计	25,718,416,261.60	24,134,210,282.99
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具	2,573,107,037.13	2,573,000,000.00
其中：优先股		
永续债	2,573,107,037.13	2,573,000,000.00
资本公积	2,316,235,914.38	2,317,014,372.09
减：库存股		
其他综合收益	-22,093,094.94	-21,179,683.92
专项储备	22,555,402.34	22,555,402.34
盈余公积	83,760,623.29	83,760,623.29
一般风险准备	87,970,673.11	87,970,673.11
未分配利润	1,961,465,260.46	1,891,500,892.55
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,323,001,815.77	7,254,622,279.46
少数股东权益	1,319,739,641.27	1,716,598,602.13
所有者权益（或股东权益）合计	8,642,741,457.04	8,971,220,881.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	34,361,157,718.64	33,105,431,164.58

法定代表人：杨卫红 主管会计工作负责人：金艳 会计机构负责人：金艳

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：江阴市国有资产经营有限公司

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	7,112,241,742.60	5,522,666,915.58
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		

应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	12,325,233,242.48	11,659,491,506.37
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	26,327,225.00	26,327,225.00
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	19,437,474,985.08	17,182,158,421.95
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	1,607,417,412.74	1,607,417,412.74
其他权益工具投资	31,250,000.00	31,250,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	2,014,041.20	2,014,041.20
在建工程	1,508,388,254.93	1,508,388,254.93
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	22,094,124.66	22,094,124.66
递延所得税资产		
其他非流动资产	174,504,338.91	174,504,338.91
非流动资产合计	3,345,668,172.44	3,345,668,172.44
资产总计	22,783,143,157.52	20,527,826,594.39
流动负债：		
短期借款	840,000,000.00	940,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,990,000,000.00	1,440,000,000.00
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		

应交税费	1,406,814.83	1,768,361.09
其他应付款	5,023,525.60	7,835,623.57
其中：应付利息	-2,883,736.57	0.00
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,208,343,486.54	1,809,479,091.75
其他流动负债	2,166,358,871.91	1,166,358,871.91
流动负债合计	8,211,132,698.88	5,365,441,948.32
非流动负债：		
长期借款	1,312,500,000.00	1,842,500,000.00
应付债券	8,767,028,854.53	8,862,342,842.75
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	10,079,528,854.53	10,704,842,842.75
负债合计	18,290,661,553.41	16,070,284,791.07
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具	2,573,000,000.00	2,573,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,576,000,000.00	1,576,000,000.00
资本公积	1,490,302,425.20	1,490,302,425.20
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	83,760,623.29	83,760,623.29
未分配利润	45,418,555.62	10,478,754.83
所有者权益（或股东权益）合计	4,492,481,604.11	4,457,541,803.32
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,783,143,157.52	20,527,826,594.39

法定代表人：杨卫红 主管会计工作负责人：金艳 会计机构负责人：金艳

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	721,713,063.87	727,076,120.38
其中：营业收入	721,713,063.87	727,076,120.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	767,943,970.72	738,101,637.38
其中：营业成本	206,418,201.91	248,439,681.89
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	9,923,012.20	9,316,949.26
销售费用	43,642,684.91	45,761,435.25
管理费用	83,862,201.98	97,513,901.15
研发费用		
财务费用	424,097,869.72	330,760,069.99
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	172,336,576.61	146,201,868.32
投资收益（损失以“－”号填列）	17,037,312.71	11,893,846.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	-5,478,162.64	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	6,309,599.84
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-957,512.06	-201,868.32
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	136,707,307.77	146,868,329.25

列)		
加：营业外收入	1,087,023.28	1,477,089.26
减：营业外支出	1,936,049.01	1,039,394.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	135,858,282.04	147,306,023.69
减：所得税费用	30,651,955.58	38,197,351.82
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	105,206,326.46	109,108,671.87
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	105,206,326.46	109,108,671.87
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	69,964,367.91	60,619,393.37
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	35,241,958.55	48,489,278.50
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）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		

(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	105,206,326.46	109,108,671.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	69,964,367.91	60,619,393.37
归属于少数股东的综合收益总额	35,241,958.55	48,489,278.50
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：杨卫红 主管会计工作负责人：金艳 会计机构负责人：金艳

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	152,830,188.72	152,830,188.72
减：营业成本		
税金及附加	1,543,939.55	1,697,724.24
销售费用		
管理费用	1,458,413.02	1,631,123.85
研发费用		
财务费用	302,231,649.12	294,152,678.91
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	170,000,000.00	146,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	17,343,613.76	15,175,662.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		

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)	34,939,800.79	16,524,323.76
加: 营业外收入		
减: 营业外支出		
三、利润总额 (亏损总额以 “-” 号填列)	34,939,800.79	16,524,323.76
减: 所得税费用		
四、净利润 (净亏损以 “-” 号填列)	34,939,800.79	16,524,323.76
(一) 持续经营净利润 (净亏损以 “-” 号填列)	34,939,800.79	16,524,323.76
(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	34,939,800.79	16,524,323.76
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: 杨卫红 主管会计工作负责人: 金艳 会计机构负责人: 金艳

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	791,732,326.02	748,077,081.02
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	702,173.92	404,243.50
收到其他与经营活动有关的现金	821,081,545.89	566,382,609.73
经营活动现金流入小计	1,613,516,045.83	1,314,863,934.25
购买商品、接受劳务支付的现金	149,268,003.57	135,400,122.59
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	123,241,457.11	132,344,838.40
支付的各项税费	113,672,276.78	72,574,990.19
支付其他与经营活动有关的现金	831,036,622.68	1,198,309,112.53

经营活动现金流出小计	1,217,218,360.14	1,538,629,063.71
经营活动产生的现金流量净额	396,297,685.69	-223,765,129.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	22,000,000.00	212,725,000.00
取得投资收益收到的现金	6,067,422.41	31,142,974.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,163.95	3,097.56
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	375,565,397.14	75,000,000.00
投资活动现金流入小计	403,639,983.50	318,871,072.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	343,947,069.87	559,761,379.30
投资支付的现金	159,500,000.00	178,024,575.95
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	100,000,000.00	25,163,100.00
支付其他与投资活动有关的现金	772,698,130.10	179,793,000.00
投资活动现金流出小计	1,376,145,199.97	942,742,055.25
投资活动产生的现金流量净额	-972,505,216.47	-623,870,982.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	17,000,000.00	0.00
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	2,036,250,000.00	3,102,000,000.00
发行债券收到的现金	2,700,000,000.00	3,700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	501,000,000.00
筹资活动现金流入小计	4,753,250,000.00	7,303,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,221,422,511.94	5,450,788,334.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	458,648,407.70	447,728,463.42
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	2,400,000.00	3,600,000.00
筹资活动现金流出小计	3,682,470,919.64	5,902,116,797.42
筹资活动产生的现金流量净额	1,070,779,080.36	1,400,883,202.58

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	494,571,549.58	553,247,090.21
加：期初现金及现金等价物余额	7,114,819,424.12	5,869,973,102.02
六、期末现金及现金等价物余额	7,609,390,973.70	6,423,220,192.23

法定代表人：杨卫红 主管会计工作负责人：金艳 会计机构负责人：金艳

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	162,000,000.00	162,000,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	32,406,517.61	57,091,503.21
经营活动现金流入小计	194,406,517.61	219,091,503.21
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	569,545.12	639,464.14
支付的各项税费	10,893,435.56	10,259,909.39
支付其他与经营活动有关的现金	204,206,033.34	781,924,585.45
经营活动现金流出小计	215,669,014.02	792,823,958.98
经营活动产生的现金流量净额	-21,262,496.41	-573,732,455.77
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	17,343,613.76	15,175,662.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	17,343,613.76	15,175,662.04
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		
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		
投资活动产生的现金流量净额	17,343,613.76	15,175,662.04
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	900,000,000.00	1,040,000,000.00
发行债券收到的现金	2,700,000,000.00	3,700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	71,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,600,000,000.00	4,811,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,924,055,688.58	3,244,433,334.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	330,050,601.75	296,809,695.58
支付其他与筹资活动有关的现金	2,400,000.00	2,400,000.00
筹资活动现金流出小计	2,256,506,290.33	3,543,643,029.58
筹资活动产生的现金流量净额	1,343,493,709.67	1,267,356,970.42
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	1,339,574,827.02	708,800,176.69
加：期初现金及现金等价物余额	4,900,266,915.58	3,754,069,462.66
六、期末现金及现金等价物余额	6,239,841,742.60	4,462,869,639.35

法定代表人：杨卫红 主管会计工作负责人：金艳 会计机构负责人：金艳

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用