桃源县城市建设投资开发有限公司

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、公司 2020 年 6 月 30 日未经审计的总资产为 42,220,178,403.03 元，净资产为 22,910,182,464.28 元，资产负债率为 45.74%；公司半年度实现营业收入 644,614,773.11 元，实现净利润 131,568,594.37 元。公司从事的城市基础设施建设业务与宏观经济形势紧密相关，公司所处的桃源县虽然近年来进入经济社会快速发展的良好阶段，但也受当前宏观经济波动的影响。目前因新冠肺炎，我国经济情况尚不稳定，如果宏观经济运行状况发生大幅波动，在公司债券存续期内，存在业绩波动的风险。

2、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-223,218.10 万元、-110,174.37 万元和-10,053.19 万元。公司经营活动现金流量净额持续为负，主要由于公司承担了大量桃源县的基础设施工程和保障性住房项目建设业务，项目周期相对较长、资金回笼有限回款较慢，资金投入较大，其中其他与经营活动有关的现金净流出主要为预付工程款、预付土地出让金、垫付土地征收成本等。若公司债券存续期内，公司的经营活动现金流量无明显改善，将对公司债券偿付造成不利影响。

3、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司存货余额分别为 1,352,213.49 万元、1,728,393.22 万元和 1,916,508.00 万元，占资产总额的比重分别为 57.32%、42.67%和 45.39%，主要由工程施工成本及开发成本构成。存货中 115 宗土地使用权由于受当地房地产市场环境、土地市场波动和政府政策等影响，且由于土地的位置固定性和价值巨大性，土地储备周期较长，不确定因素多使得土地变现能力差，增加公司资产流动性风险。

4、2018 年度、2019 年度和 2020 年 6 月末，发行人实现净利润分别为 33,545.76 万元、75,880.55 万元和 13,156.86 万元，其中收到相关政府补贴分别为 766.35 万元、42,720.00 万元和 800.00 万元，占当年净利润的比例分别为 2.28%、56.30%和 6.08%。2018 年度和 2020 年 1-6 月政府性收入较低，若未来政府财政收入的增长低于预期，或区域总体发展规划发生不利变化，致使政府给予公司的业务委托和资金支持规模缩减，将对公司的财务状况、抗风险能力及偿债能力产生不利影响。

5、截至 2020 年 6 月末，公司未经审计的其他应收款余额为 424,884.11 万元，占 2020 年 6 月末总资产的比例为 10.06%。其他应收款余额占比较高，主要由应收桃源县财政局、桃源县国土局、桃源县经济开发区开发投资有限公司、桃源县交通局和国资局构成，包括因经营产生的往来款及非经营性拆借款。若对方不能如期支付上述款项，将对发行人的盈利能力及流动性造成不利影响。

6、截至 2020 年 6 月末，发行人受限资产金额合计 31.66 亿元，占 2020 年 6 月末净资产的比例为 13.82%。其中用于抵押的土地 60 宗，账面价值 29.07 亿元，受限货币资金 2.59 亿元。发行人受限资产规模较大，资产变现能力相对较弱。若因流动性不足等原因导致发行人不能按时、足额偿还公司债务，则可能导致受限资产被债权人冻结甚至处置，将对发行人的声誉及正常经营造成一定的不利影响。

7、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，发行人资产负债率分别为 55.78%、43.76%和 45.74%，资产负债率波动下降，公司从事基础设施建设工程和保障性住房项目，前期垫款较多，且工程周期较长，资金回笼较慢，若未来资产负债率上升，将对公司的偿债能力造成一定的不利影响。

8、截至 2020 年 6 月末，公司有息负债余额为 168.63 亿元，占 2020 年 6 月末净资产的 73.60%。2019 年末公司有息负债余额为 149.22 亿元，增幅 13.01%。公司有息负债增幅

较大，主要系报告期内新增银行借款、发行公司债券、企业债券及债权融资计划所致，若公司未来有息负债持续上升，因流动性不足等原因导致公司不能按时、足额偿还公司债务，将对公司的声誉、正常经营造成一定不良影响，并对公司债券偿付造成不利影响。

9、截至 2020 年 6 月末，公司对外担保的余额为 75.77 亿元，占 2020 年 6 月末净资产的比例为 33.07%。公司对外担保规模较大，若被担保人未来经营情况恶化或财务情况发生重大不利变化，可能存在代偿风险，从而对公司财务状况及偿付能力产生不利影响。

10、公司于 2020 年 3 月 5 日召开股东会，根据公司召开的股东会会议之决议，同意公司经营范围变更。若上述经营范围调整对公司日常管理、生产经营产生不利影响，将对公司的偿债能力造成一定的不利影响。

11、公司于 2020 年 3 月 9 日召开的董事会决议，聘请中审华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度财务决算审计机构。若上述中介机构更换对公司日常管理、生产经营产生不良影响，将对公司的偿债能力造成一定的不利影响。

12、发行人与国通信托有限责任公司签订股权质押合同，股权出质设立登记日期为 2020 年 6 月 1 日，出质发行人所持有的桃源县东城建设投资开发有限公司股权数额为 1500 万元。若上述股权质押对公司日常管理、生产经营产生不利影响，将对公司的偿债能力造成一定的不利影响。

13、公司于 2020 年 6 月 9 日召开股东会，根据公司召开的股东会会议之决议，同意公司监事变更等事宜。若上述人事调整对公司日常管理、生产经营产生不利影响，将对公司的偿债能力造成一定的不利影响。

14、公司于 2020 年 8 月 6 日召开股东会，根据公司召开的股东会会议之决议，同意公司经营范围变更。若上述经营范围调整对公司日常管理、生产经营产生不利影响，将对公司的偿债能力造成一定的不利影响。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....7
第一节 公司及相关中介机构简介.....8
一、 公司基本信息.....8
二、 信息披露事务负责人.....8
三、 信息披露网址及置备地.....8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....9
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.....9
第二节 公司债券事项.....12
一、 债券基本信息.....12
二、 募集资金使用情况.....16
三、 资信评级情况.....20
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....21
五、 偿债计划.....23
六、 专项偿债账户设置情况.....24
七、 报告期内持有人会议召开情况.....25
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....25
第三节 业务经营和公司治理情况.....26
一、 公司业务和经营情况.....26
二、 投资状况.....28
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....28
四、 公司治理情况.....28
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....28
第四节 财务情况.....29
一、 财务报告审计情况.....29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....29
三、 合并报表范围调整.....29
四、 主要会计数据和财务指标.....29
五、 资产情况.....31
六、 负债情况.....32
七、 利润及其他损益来源情况.....34
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....34
九、 对外担保情况.....34
第五节 重大事项.....47
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....47
二、 关于破产相关事项.....48
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.....48
四、 其他重大事项的信息披露情况.....48
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....51
一、 发行人为可交换债券发行人.....51
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.....51
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....51
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....51
五、 其他特定品种债券事项.....51
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....51
第八节 备查文件目录.....52
财务报表.....54

担保人财务报表.....67

释义

发行人、本公司、公司、桃源城投	指	桃源县城市建设投资开发有限公司
桃源县国资局、股东、实际控制人	指	桃源县国有资产与城市建设投资经营管理局
19 桃源 01、19 桃源城投 01	指	2019 年第一期桃源县城市建设投资开发有限公司公司债券
19 桃源 02、19 桃源城投 02	指	2019 年第二期桃源县城市建设投资开发有限公司公司债券
19 桃城 01	指	桃源县城市建设投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券（保障性住房）（第一期）
19 桃城 02	指	桃源县城市建设投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券（保障性住房）（第二期）
20 桃源 01	指	桃源县城市建设投资开发有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)
20 桃源 02	指	桃源县城市建设投资开发有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)
上交所	指	上海证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《发行与交易管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期/报告期末	指	2020 年 1-6 月/2020 年 6 月末
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
	指	
	指	

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	桃源县城市建设投资开发有限公司
中文简称	桃源城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	曾拥军
注册地址	湖南省常德市 常德市桃源县漳江镇义丰坊社区漳江南路文化体育中心办公楼 3 楼
办公地址	湖南省常德市 常德市桃源县漳江镇义丰坊社区漳江南路文化体育中心办公楼 3 楼
办公地址的邮政编码	415700
公司网址	无
电子信箱	526341395@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	燕虹宇
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事及财务负责人
联系地址	常德市桃源县漳江镇义丰坊社区漳江南路文化体育中心办公楼 3 楼
电话	0736-6639358
传真	0736-6639186
电子信箱	526341395@qq.com

三、信息披露网址及置备地

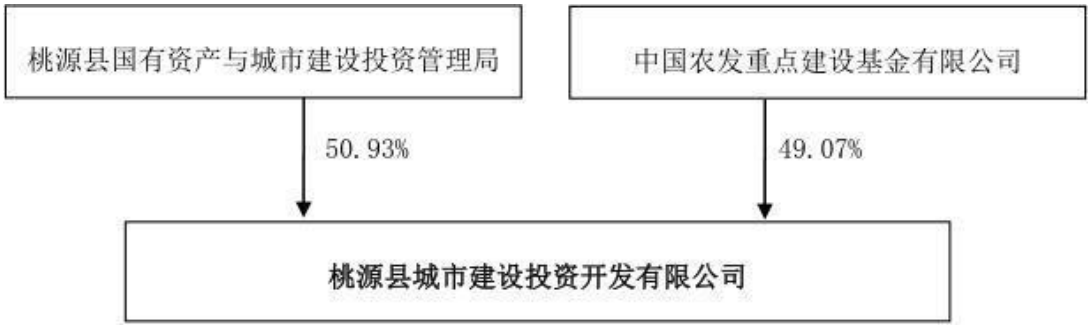
登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	常德市桃源县漳江镇义丰坊社区漳江南路文化体育中心办公楼 3 楼

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：桃源县国有资产与城市建设投资经营管理局

报告期末实际控制人名称：桃源县国有资产与城市建设投资经营管理局

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 9 日，桃源县城市建设投资开发有限公司监事发生变动。根据股东会决议，免去蒯同法、钟桂平监事职务，重新委派曹文力、陈晶晶为监事。免去葛辉明、于威监事职务，重新选举曾洁、吴建龙为监事。

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	151101.SH
债券简称	19 桃城 01
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 号太平洋保险大厦 5 层
联系人	唐文博、肖鹏
联系电话	010-59013739

债券代码	151285.SH
债券简称	19 桃城 02
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 号太平洋保险大厦 5 层
联系人	唐文博、肖鹏
联系电话	010-59013739

债券代码	152279.SH、1980270.IB
债券简称	19 桃源 01、19 桃源城投 01
名称	长沙银行股份有限公司桃源支行
办公地址	常德市桃源县漳江镇莲花湖社区武陵西路 008 号
联系人	金鑫
联系电话	0736-2960187

债券代码	152292.SH、1980296.IB
债券简称	19 桃源 02、19 桃源城投 02
名称	长沙银行股份有限公司桃源支行
办公地址	常德市桃源县漳江镇莲花湖社区武陵西路 008 号
联系人	金鑫
联系电话	0736-2960187

债券代码	166751.SH
债券简称	20 桃源 01
名称	国融证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区潍坊路 179 号世纪汇广场 2 座 11 层
联系人	谭鑫、吕悦源
联系电话	021-50908728

债券代码	166986.SH
债券简称	20 桃源 02
名称	国融证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区潍坊路 179 号世纪汇广场 2 座 11 层
联系人	谭鑫、吕悦源
联系电话	021-50908728

（三）资信评级机构

债券代码	152279.SH、1980270.IB，152292.SH、1980296.IB
债券简称	19 桃源 01、19 桃源城投 01，19 桃源 02、19 桃源城投 02
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 2901

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
152279.SH、1980270.IB，152292.SH、1980296.IB，151101.SH，151285.SH，166751.SH，166986.SH	会计师事务所	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）	2020 年 3 月 9 日	桃源县城市建设投资开发有限公司原聘请中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2015 年度至 2018 年度的审计机构，鉴于此前与中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）签订的审计业务约定书项下的合同义务已履行完成，双方无进一步合作意向。经本公司董事会审议通过，聘请中审华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司下一任年度财务决算审计机构。	根据公司召开的董事会决议，同意聘请中审华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司下一任年度财务决算审计机构。公司已与中审华会计师事务所（特殊普通合伙）签署《审计业务约定书》。原会计师事务所中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）已与新任会计师事务所中审华会计师事务所（特殊普通合伙）完成了相关的交接工作。本次中介机构会计师事务所变动为公司正常中介机构调整，对公司日常管理、生产经营及偿债能力无重大不利影响。

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	152279.SH、1980270.IB
2、债券简称	19 桃源 01、19 桃源城投 01
3、债券名称	2019 年第一期桃源县城市建设投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 9 月 11 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 9 月 11 日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.50
10、还本付息方式	每年付息 1 次，在债券存续期内的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末，分别按照债券发行总额 20%,20%,20%,20%,20%的比例偿还债券本金。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	截至本半年度报告出具日，未到付息兑付日
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	152292.SH、1980296.IB
2、债券简称	19 桃源 02、19 桃源城投 02
3、债券名称	2019 年第二期桃源县城市建设投资开发有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 10 月 17 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 10 月 17 日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	每年付息 1 次，在债券存续期内的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末，分别按照债券发行总额 20%,20%,20%,20%,20%的比例偿还债券本金。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	截至本半年度报告出具日，未到付息兑付日

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	151101.SH
2、债券简称	19 桃城 01
3、债券名称	桃源县城市建设投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券（保障性住房）（第一期）
4、发行日	2019 年 1 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 1 月 18 日
7、到期日	2024 年 1 月 18 日
8、债券余额	2.85
9、截至报告期末的利率(%)	8.00
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。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
13、报告期内付息兑付情况	本期债券应于 2020 年 1 月 18 日第一次付息。本期债券的兑付日为 2024 年 1 月 18 日，若债券持有人行使回售选择权，则其回售部分的兑付日为 2022 年 1 月 18 日。本期债券已于 2020 年 1 月 20 日支付利息，金额为 2,280.00 万元。截至本半年度报告出具之日，尚未到回售行权日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	19 桃城 01 未设置调整票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。本期债券的第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。第 3 个计息年度付息日前 30 个交易日至前 25 个交易日内，行使回售选择权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的本期债券份额将被冻结交易；回售申报期内不进行申报的，则被视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。截至本半年度报告出具之日，尚未到回售行权日。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	19 桃城 01 未设置发行人赎回选择权
17、报告期内可交换债权中	19 桃城 01 非可交换债

的交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	除上述投资者回售选择权外未设置其他特殊条款。截至本半年度报告出具之日，尚未执行特殊条款

1、债券代码	151285.SH
2、债券简称	19 桃城 02
3、债券名称	桃源县城市建设投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券（保障性住房）（第二期）
4、发行日	2019 年 3 月 27 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 4 月 1 日
7、到期日	2024 年 4 月 1 日
8、债券余额	11.15
9、截至报告期末的利率(%)	7.80
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。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
13、报告期内付息兑付情况	本期债券应于 2020 年 4 月 1 日第一次付息。本期债券的兑付日为 2024 年 4 月 1 日，若债券持有人行使回售选择权，则其回售部分的兑付日为 2022 年 4 月 1 日。本期债券已于 2020 年 4 月 1 日支付利息，金额为 8,697.00 万元。截至本半年度报告出具之日，尚未到回售行权日和付息日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	19 桃城 02 未设置调整票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人或选择继续持有本期债券。本期债券的第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。第 3 个计息年度付息日前 30 个交易日至前 25 个交易日内，行使回售选择权的债券持有人可通过指定的交易系统进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的本期债券份额将被冻结交易；回售申报期内不进行申报的，则被视为放弃回售选择权，继续持有本期债券。截至本半年度报告出具之日，尚未到回售行权日。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	19 桃城 02 未设置发行人赎回选择权
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	19 桃城 02 非可交换债
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	除上述投资者回售选择权外未设置其他特殊条款。截至本半年度报告出具之日，尚未执行特殊条款

1、债券代码	166751.SH
2、债券简称	20 桃源 01

3、债券名称	桃源县城市建设投资开发有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 4 月 27 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 4 月 27 日
7、到期日	2025 年 4 月 28 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.8
10、还本付息方式	在本次债券的计息期限内，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。如若债券支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付具体事项按照登记机构的相关规定办理。
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券应于 2021 年 4 月 27 日第一次付息。本期债券的兑付日为 2025 年 4 月 28 日，若债券持有人行使回售选择权，则其回售部分的兑付日为 2023 年 4 月 27 日。本期债券尚未进入付息兑付期。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	公司有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率，于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。本报告期内不涉及调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	公司发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给本公司，或继续选择持有本期债券并接受上述调整。投资者选择将持有的全部或部分本期债券回售给公司的，须于调整票面利率公告日期起的回售登记期内进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。本报告期内不涉及投资者回售选择权。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	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	如果公司及合并范围内子公司未能清偿到期应付（或宽限期到期后应付（如有））的任何债务融资工具、公司债、企业债或境外债券的本金或利息，或未能清偿到期应付的任何金融机构贷款、承兑汇票、金融租赁、资产管理计划融资、银行理财直接融资工具，则触发交叉违约保护条款，发行人应在 5 个工作日内予以公告，且应立即启动投资者保护机制。本报告期内，未触发该条款。

1、债券代码	166986.SH
2、债券简称	20 桃源 02
3、债券名称	桃源县城市建设投资开发有限公司 2020 年非公开发行

	公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 6 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 6 月 12 日
7、到期日	2025 年 6 月 11 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.95
10、还本付息方式	在本次债券的计息期限内，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。如若债券支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付具体事项按照登记机构的相关规定办理。
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券应于 2021 年 6 月 11 日第一次付息。本期债券的兑付日为 2025 年 6 月 11 日，若债券持有人行使回售选择权，则其回售部分的兑付日为 2023 年 6 月 12 日。本期债券尚未进入付息兑付期。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	公司有权在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率，于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。本报告期内不适用调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	公司发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给公司，或继续选择持有本期债券并接受上述调整。投资者选择将持有的全部或部分本期债券回售给公司的，须于调整票面利率公告日期起的回售登记期内进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。本报告期内不适用投资者回售选择权。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	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	如果发行人及合并范围内子公司未能清偿到期应付（或宽限期到期后应付（如有））的任何债务融资工具、公司债、企业债或境外债券的本金或利息，或未能清偿到期应付的任何金融机构贷款、承兑汇票、金融租赁、资产管理计划融资、银行理财直接融资工具，则触发交叉违约保护条款，发行人应在 5 个工作日内予以公告，且应立即启动投资者保护机制。本报告期内，未触发该条款。

二、募集资金使用情况

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：152279.SH、1980270.IB

债券简称	19 桃源 01、19 桃源城投 01
募集资金专项账户运作情况	“19 桃源 01、19 桃源城投 01”扣除发行费用之后的净募集资金已按时汇入在长沙银行股份有限公司桃源支行开立的募集资金专项账户。资金监管银行长沙银行股份有限公司桃源支行按照募集说明书及监管协议的要求监管募集资金专项账户。
募集资金总额	4.00
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	截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金 4.00 亿元已全部使用完毕。扣除发行承销费及手续费后，2.55 亿元用于桃源县天子岗棚户区（城中村）改造项目、桃源县漳江阁社区棚户区改造项目和桃源县工业集中区标准化厂房建设项目，另外 1.41 亿元用于补充营运资金。公司募集资金按照募集说明书约定使用，合法合规。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：152292.SH、1980296.IB

债券简称	19 桃源 02、19 桃源城投 02
募集资金专项账户运作情况	“19 桃源 02、19 桃源城投 02”扣除发行费用之后的净募集资金已按时汇入在长沙银行股份有限公司桃源支行开立的募集资金专项账户。资金监管银行长沙银行股份有限公司桃源支行按照募集说明书及监管协议的要求监管募集资金专项账户。
募集资金总额	4.00
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	截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金 4.00 亿元已全部使用完毕。扣除发行承销费及手续费后，2.55 亿元用于桃源县天子岗棚户区（城中村）改造项目、桃源县漳江阁社区棚户区改造项目和桃源县工业集中区标准化厂房建设项目，另外 1.41 亿元用于补充营运资金。公司募集资金按照募集说明书约定使用，合法合规。
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	不适用

的金额（截止报告签发日，如有）	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：151101.SH，151285.SH

债券简称	19 桃城 01，19 桃城 02
募集资金专项账户运作情况	开户银行：华融湘江银行股份有限公司桃源县支行；银行账号：86100309000005460；账户名称：桃源县城市建设投资开发有限公司；开户银行：长沙银行股份有限公司桃源支行；银行账号：810000104248000001；账户名称：桃源县城市建设投资开发有限公司。根据公司与华融湘江银行股份有限公司桃源县支行签订的《桃源县城市建设投资开发有限公司（债券发行人）与中泰证券股份有限公司（债券受托管理人）及华融湘江银行股份有限公司桃源县支行（监管银行）订的桃源县城市建设投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券账户及资金监管协议》，约定该专项账户专门用于本次债券项下各期债券募集资金的存放和使用。公司在首次调用募集资金（支付相关发行费用除外）的 5 个工作日前，向监管银行出具载明资金用途、交易对手、交易金额等基础信息的《用款申请表》，并提供《交易协议》等必要、合理的单据、资料。监管银行审核同意后，进行放款。公司三十个自然日内从募集专户中支取的金额累计超过募集资金总额 30%时，应向债券受托管理人及监管银行提供募集专户的支出清单。债券受托管理人指定专门工作人员对公司募集资金使用情况进行监督，并有权采取现场调查、书面问询等方式行使其监督权。公司在募集资金的使用过程中，严格按照上述规定执行。根据公司与长沙银行股份有限公司桃源支行签订的《桃源县城市建设投资开发有限公司（发行人）与长沙银行股份有限公司桃源支行（募集资金专户监管人）与中泰证券股份有限公司（债券受托管理人）签订的桃源县城市建设投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券之募集资金专户监管协议》，约定该专项账户仅用于本次债券募集资金的存储和使用。公司从债券募集资金专户中提取资金的，应提前至少 1 个工作日向监管银行提交用款申请。监管银行对公司提交的用款申请和资金用途说明文件进行形式审查。经审查认为符合债券募集资金用途的，由监管银行依据用款申请将相关款项直接划付至公司指定的收款人账户。公司在募集资金的使用过程中，严格按照上述规定执行。
募集资金总额	14.00

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 桃城 01”、“19 桃城 02”募集资金共计 14.00 亿元中，扣除发行费用后的募集资金共计 139,076.00 万元，募集资金用途为12.00亿元用于桃源县桃纺片区（城中村）棚户区改造项目建设，剩余募集资金扣除发行费用后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）	无
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：166751.SH、166986.SH

债券简称	20 桃源 01、20 桃源 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内，发行人存在募集资金由募集资金专户转入一般户的情形，为避免资金混同，发行人已将相关款项转回募集资金专户。已整改完成。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	5.30
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	“20 桃源 01”公司债券募集资金扣除发行费用后，用于八字路棚改及梅溪桥棚改项目的建设，剩余募集资金用于补充营运资金；“20 桃源 02”公司债券募集资金扣除发行费用后，拟将不超过1.5亿元用于补充营运资金及偿还银行借款，剩余募集资金用于八字路棚改及梅溪桥棚改项目的建设。截至 2020 年 6 月末，发行人已使用 4.30 亿元用于募投项目，0.25 亿元用于补充流动资金。公司分别与华融湘江银行股份有限公司桃源县支行、长沙银行股份有限公司桃源支行签订募集资金及偿债保障金监管协议、募集资金监管协议，同意并授权监管银行对债券募集资金进行监管。公司需从债券募集资金监管账户中提取资金的，应提前 10 个工作日向监管银行提交用款申请以及资金用途证明，监管银行对提交的用款申请及资金用途证明进行审查，认为资金用途符合债券募集资金用途的，予以办理；不符合债券募集资金用途的，有权拒绝执行。
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）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

三、资信评级情况

（一） 最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	152279.SH、1980270.IB
债券简称	19 桃源 01、19 桃源城投 01
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 23 日
评级结果披露地点	上海证券交易所、中央国债登记结算有限责任公司
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无重大变化及影响

债券代码	152292.SH、1980296.IB
债券简称	19 桃源 02、19 桃源城投 02
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 23 日
评级结果披露地点	上海证券交易所、中央国债登记结算有限责任公司
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无重大变化及影响

（二） 主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1．保证担保

1）法人或其他组织保证担保

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152279.SH、1980270.IB

债券简称	19 桃源 01、19 桃源城投 01
保证人名称	常德财鑫融资担保有限公司
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	124.22
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	250.46
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	不适用
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：152292.SH、1980296.IB

债券简称	19 桃源 02、19 桃源城投 02
保证人名称	常德财鑫融资担保有限公司
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	124.22
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	250.46
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）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	无
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

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：152279.SH、1980270.IB，152292.SH、1980296.IB

债券简称	19 桃源 01、19 桃源城投 01，19 桃源 02、19 桃源城投 02
其他偿债保障措施概述	1、发行人良好的偿债能力；2、募投项目收益较好；3、偿债计划完善。
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：151101.SH、151285.SH

债券简称	19 桃城 01、19 桃城 02
其他偿债保障措施概述	发行人设立专门的偿付工作小组，在每年的资金安排中落实本期债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。制定了本次债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求，聘请中泰证券担任本次债券的受托管理人，签订了《受托管理协议》。在本次债券的存续期内，受托管理人依照协议的约定维护公司债券持有人的利益。发行人根据募集说明书约定，在华融湘江银行股份有限公司桃源县支行开立了募集资金专项账户并对该账户进行专户管理，该专项账户专门用于募集资金的接受、储存、划转及还本付息。在长沙银行股份有限公司桃源支行开立了募集资金专项账户并对该账户进行专户管理，约定该专项账户专门用于募集资金的接受、储存、划转等。严格按照有关法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，及时披露，不断致力于维护和提升公司良好的市场形象。
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	报告期内，发行人保持良好的盈利状态，当地政府的大力支持和发行人稳健的经营能力为本期债券的按时还本付息提供了可靠保障。

报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：166751.SH、166986.SH

债券简称	20 桃源 01、20 桃源 02
其他偿债保障措施概述	上述两期债券偿债资金来源主要为：1、募投项目未来收入；2、公司良好得经营状况；3、公司畅通得融资渠道；4、政府给予得支持；5、偿债应急保障方案。 为保障投资者的合法权益，公司建立了一系列偿债保障措施，包括设立专门的偿付工作小组、加强信息披露等方式，形成一套本次债券按时还本付息的保障措施，主要包括：1、设立专门的偿付工作小组；2、制定《债券持有人会议规则》；3、聘请受托管理人；4、设立募集资金专户和偿债资金专户；5、遵循严格的信息披露；6、公司承诺等。
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	报告期内，公司保持良好的盈利状态，当地政府的大力支持和公司稳健的经营能力为本期债券的按时还本付息提供了可靠保障。
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：152279.SH、1980270.IB

债券简称	19 桃源 01、19 桃源城投 01
偿债计划概述	本期债券起息日 2019 年 9 月 11 日，在存续期限内每年支付利息 1 次，在债券存续期内的第 3，第 4，第 5，第 6，第 7 个计息年度末，分别按照债券发行总额 20%,20%,20%,20%,20%的比例偿还债券本金。
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：152292.SH、1980296.IB

债券简称	19 桃源 02、19 桃源城投 02
偿债计划概述	本期债券起息日 2019 年 10 月 17 日，在存续期限内每年

	支付利息 1 次，在债券存续期内的债券存续期内的第 3，第 4，第 5，第 6，第 7 个计息年度末，分别按照债券发行总额 20%,20%,20%,20%,20%的比例偿还债券本金。
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：151101.SH，151285.SH

债券简称	19 桃城 01、19 桃城 02
偿债计划概述	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、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。
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：166751.SH，166986.SH

债券简称	20 桃源 01、20 桃源 02
偿债计划概述	1、募投项目未来收入；2、公司良好得经营状况；3、公司畅通得融资渠道；4、政府给予得支持；5、偿债应急保障方案等为本次债券兑付兑息提供了有效保障。
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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：152279.SH、1980270.IB，152292.SH、1980296.IB

债券简称	19 桃源 01、19 桃源城投 01，19 桃源 02、19 桃源城投 02
账户资金的提取情况	与募集说明书的约定相一致
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：151101.SH，151285.SH

债券简称	19 桃城 01，19 桃城 02
账户资金的提取情况	与募集说明书的约定相一致
专项偿债账户的变更、变化	不适用

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：166751.SH、166986.SH

债券简称	20 桃源 01、20 桃源 02
账户资金的提取情况	报告期内，未进行兑付兑息，不涉及账户资金的提取
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

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	152279.SH、1980270.IB，152292.SH、1980296.IB
债券简称	19 桃源 01、19 桃源城投 01，19 桃源 02、19 桃源城投 02
债券受托管理人名称	长沙银行股份有限公司桃源支行
受托管理人履行职责情况	受托管理人持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。
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	是，www.sse.com.cn

债券代码	151101.SH，151285.SH
债券简称	19 桃城 01，19 桃城 02
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	受托管理人负责履行受托管理职责，监督发行人经营状况、财务状况及偿债能力等可能影响本期债券兑付的因素，较好地履行了债权人代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	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	是，www.sse.com.cn

债券代码	166751.SH、166986.SH
债券简称	20 桃源 01、20 桃源 02
债券受托管理人名称	国融证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人持续关注、核查发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。履职情况良好。
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	是，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

公司是桃源县重要的市政项目建设与国有资产经营管理实体。公司经营业务主要为城市基础设施建设。经过多年发展，公司已成为推进桃源县城乡基础设施建设、提升城市公共服务职能、推动城市经济社会持续发展的重要力量。公司通过多元化的资本运营和产业经营，实现了资源的有效整合和业务的快速拓展。

2020 年 1-6 月，公司实现基础设施工程代建收入 5.56 亿元，基础设施工程业务系发行人最主要的收入来源，占公司总营业收入 86.22%。

（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（%）
代建收入	5.56	4.71	15.25	86.22	5.74	4.86	15.25	92.26
担保费收入	0.01	0.00	94.04	0.20	0.04	-	100.00	0.60
售房收入	0.02	0.01	50.00	0.27	-	-	-	-
其他业务收入	0.86	0.40	53.39	13.31	0.44	0.41	7.62	7.15
合计	6.45	5.12	20.52	-	6.22	5.28	15.21	-

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：桃源县城市建设投资开发有限公司主要业务为城市基础设施建设

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。

水库资产对应产生部分收入，6 月转入固定资产，尚未折旧，导致成本较低。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 59,954.66 万元，占报告期内销售总额 93.01%；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

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
桃源县保障性安居工程建设开发有限公司	代建服务	28,711.77
桃源县财政局	代建服务	26,868.62
桃源县鑫达砂石开发经营有限公司	砂石租赁	4,285.71
吴清志	房屋	47.72
佘璇	房屋	40.84

向前五名供应商采购额 101,946.38 万元，占报告期内采购总额 63.47%；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

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
常德市第一建筑公司	施工	47,367.89
市公共资源交易中心	土地	29,175.11
湖南创来建设工程有限公司	施工	10,900.00
桃源县国有土地上房屋征收与补偿工作办公室	征拆	12,153.38
湖南德成建设工程有限公司桃源分公司	施工	2,350.00

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

公司发展总体思路是：打造城投集团，推进城市建设发展。坚守城市基础设施建设的融资主体，以及保障性住房的市场经营主体。拓展重大城建项目的建设领域，以及市政公用设施的运营领域。

1、大力推进常德市桃源县区域内基础设施建设工作

在未来几年中，桃源县人民政府将紧紧围绕科学布局的要求，充分挖掘基础设施建设的潜力，实现城镇建设的跨越式发展，做好区域发展定位。加快推进桃源县各片区的道路、给排水、电力等市政设施建设；做好城东区、城南区基础设施建设和其他配套设施的投资和建设；大力推进棚户区改造工程和农村综合服务平台项目建设。

2、做稳做大投融资工作。

充分利用一切有效措施，加大融资力度，强化银企合作，保证融资效果，确保公司正常运转和满足城市建设资金需求。通过多方融资，建设大项目，推进大发展。大力构建多元化的融资渠道，参照学习外地好的做法，接触多家银行，尝试多种金融产品，引领社会资金进入，利用优势，整合资源。

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：

公司自成立以来，严格按照《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求严格规范运作，在业务、机构、人员、资产和财务等方面与公司股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场自主经营的能力。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

□是 √否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

□是 √否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：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：

经营过程中产生的往来款划分为经营性，其余为非经营性。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：15.82，占合并口径净资产的比例（%）：6.90，是否超过合并口径净资产的 10%：□是 √否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

□完全执行 √未完全执行

公司非经营性往来款已逐步回收，将在下半年，加大催款力度！

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	4,222,017.84	4,050,487.16	4.23	-
2	总负债	1,930,999.59	1,772,625.77	8.93	-
3	净资产	2,291,018.25	2,277,861.39	0.58	-
4	归属母公司股东的净资产	2,278,088.52	2,264,890.81	0.58	-
5	资产负债率（%）	45.74	43.76	4.51	-
6	扣除商誉及无形资产后	50.08	48.16	3.98	-

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
	的资产负债率（%）				
7	流动比率	7.88	4.84	62.89	系本期筹资增加、收入回款增加，流动资产增加，偿还相关借款，流动负债减少所致
8	速动比率	2.17	1.42	52.72	系本期筹资增加、收入回款增加，流动资产增加，偿还相关借款，流动负债减少所致
9	期末现金及现金等价物余额	179,274.87	88,593.93	102.36	系借款、债券增加所致

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	64,461.48	62,221.85	3.60	-
2	营业成本	51,237.15	52,755.17	-2.88	-
3	利润总额	13,159.38	8,547.45	53.96	变动系收入上浮、投资收益、其他收益较上期增加所致。
4	净利润	13,156.86	8,541.91	54.03	变动系收入上浮、投资收益、其他收益较上期增加所致。
5	扣除非经常性损益后净利润	11,932.65	8,356.76	42.79	变动系收入上浮、投资收益、其他收益较上期增加所致。
6	归属母公司股东的净利润	13,197.72	8,574.03	53.93	变动系收入上浮、投资收益、其他收益较上期增加所致。
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	17,181.76	12,569.41	36.70	变动系收入上浮、投资收益、其他收益较上期增加所致。
8	经营活动产生的现金流净额	-10,053.19	-139,201.96	-92.78	主要系支付其他与经营活动有关的现金减少，收到与政府机构及其他企业之间资金往来的回款较多所致。

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
9	投资活动产生的现金流净额	2,089.43	53.26	3,823.08	主要系赎回投资所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	100,057.53	253,599.88	-60.55	主要系筹资活动减少所致。
11	应收账款周转率	1.13	2.27	-50.38	主要系本期回款增加所致。
12	存货周转率	0.03	0.04	-24.17	-
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.01	0.00	-
14	利息保障倍数	0.25	0.24	5.66	-
15	现金利息保障倍数	0.81	-3.95	120.51	主要系 2020 年 1-6 月销售商品、提供劳务收到的现金增加，经营活动现金流入增加所致。
16	EBITDA 利息倍数	0.33	0.36	-8.33	-
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

详见上表分析。

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	205,141.87	134,565.93	52.45	变动系本期筹资增加、收入回款增加所致
应收账款	86,710.70	83,980.79	3.25	–
预付款项	4,629.42	29,286.53	-84.19	变动系支付征拆办资金所致
其他应收款	424,884.11	466,003.15	-8.82	–
存货	1,916,508.00	1,728,393.22	10.88	–
其他流动资产	6,809.20	4,609.08	47.73	变动系待抵扣进项税增加所致

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
可供出售金融资产	13,772.00	36,566.27	-62.34	变动系赎回部分投资所致
长期股权投资	2,062.71	2,062.71	0.00	-
固定资产	1,159,453.72	159.03	728,960.60	变动系水库资产产生相关收入并取得相关权证，6 月进行重分类所致
无形资产	365,949.59	369,949.27	-1.08	-
递延所得税资产	1,812.96	1,812.96	0.00	-
其他非流动资产	28,386.35	1,187,703.74	-97.61	变动系水库资产产生相关收入并取得相关权证，6 月进行重分类所致

2.主要资产变动的原因

详见上表分析。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：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	258,670,000.00	-	无	保证金
存货	2,907,658,883.66	-	无	借款抵押
合计	3,166,328,883.66	-	-	-

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：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	2,160.00	0.00	0.00	变动系本期新增借款所致。

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	20,000.00	40,000.00	-50.00	变动系兑付部分票据兑付所致。
应付账款	14,043.76	11,206.06	25.32	-
预收款项	125.90	154.62	-18.57	-
应付职工薪酬	188.25	224.00	-15.96	-
应交税费	20,192.17	19,829.27	1.83	-
其他应付款	189,513.81	208,661.59	-9.18	-
一年内到期的非流动负债	88,812.51	225,526.94	-60.62	变动系偿还相关借款所致。
其他流动负债	649.60	330.48	96.56	变动主要系 2020 年 6 月末担保赔偿准备金和未到期责任准备金增加所致。
长期借款	972,450.00	804,476.00	20.88	-
应付债券	356,758.84	258,051.93	38.25	变动系公司于 2020 年 1-6 月发行两支公司债所致。
长期应付款	266,104.75	204,164.88	30.34	变动系新增融资借款所致。

2.主要负债变动的原因

详见上表分析。

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 168.63 亿元，其中短期有息借款 9.10 亿元；上年末借款总额 149.22 亿元，其中短期有息借款 0.22 亿元；借款总额总比变动 13.01%。

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：

无

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

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

公司有良好的授信情况，上半年积极对接银行，发行债券，截止到今年 6 月 30 日，公司已偿还了今年应还债务的 71%,下半年大额有息负债到期相对较少，但公司仍积极拓宽融资渠道，拓展更多经营性业务，同时加快、加强回款。

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
建设银行	7.00	5.30	1.70
长沙银行	9.40	5.40	4.00
农业银行	14.60	14.60	0.00
华融湘江	11.30	9.30	2.00
桃源农商行	1.70	1.10	0.60
华夏银行	6.40	5.70	0.70
恒丰银行	1.50	1.20	0.30
三湘银行	0.50	0.50	0.00
北京银行	2.00	1.00	1.00
国开行	23.59	21.05	2.54
农发行	40.00	27.00	13.00
工行	2.50	2.30	0.20
合计	120.49	94.45	26.04

上年末银行授信总额度：122.99 亿元，本报告期末银行授信总额度 120.49 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-2.50 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：万元　币种：人民币

报告期利润总额：13,159.38 万元

报告期非经常性损益总额：1,224.21 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、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

□是 √否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元　币种：人民币

上年末对外担保的余额：552,873.97 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：204,808.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：757,681.97 万元

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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
桃源县保障性安居工程建设开发有限公司	非关联方	10,000	安居工程建设开发，房地产开发、经营和资产管理，城乡安居工程土地储备、土地整理，承接保障性住房建设与管理及政府购买棚改服务业务，殡葬服务，自来水生产，水果、蔬菜销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证担保	57,326.10	2036 年 12 月 5 日	代偿风险较小
桃源县新农村建设投资开发有限公司	非关联方	10,000	受县政府委托，在县域内经营土地一级开发和土地整理业务；农村基础设施建设、棚户区改造和保障性住房建设的投资、经营管理和服务，管理农村基础设施建设资金（不得吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监督及财政信用业务）；组织实施农村基础设施建设工程项目；销售建筑材料（不含危险化学品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证担保	20,000.00	2037 年 6 月 19 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	县内的投资、建设、开发服务；城市建设项目投资；销售建筑材料；房屋出租，物业管理；工业厂房及公共服务场地的经营管理；企业管理咨询；科技交流及推广服务；土壤污染治理与修复服务，土地整治服务；职教建设经营管理，其他商务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证担保	29,100.00	2034 年 8 月 28 日	代偿风险较小

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
桃源县现代农业投资开发有限公司	非关联方	10,000	现代农业及相关基础设施建设项目的投资、开发、管理（未经金融管理部门批准，不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务），农田水利工程、防洪工程、水资源配置工程、水土保持和水生态保护及相关水利建设，林业产业、竹木储备基地及配套设施建设，农业特色产业园区建设，高标准农田及相关配套设施建设，现代农业仓储、道路货物运输、水上货物运输及咨询服务，受县人民政府委托负责现代农业产品聚散地的土地一级市场的开发、经营及配套设施建设，水力发电，销售建材（不含危险化学品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证担保	40,818.00	2030 年 1 月 1 日	代偿风险较小
桃源县鑫达交通建设有限责任公司	非关联方	10,000	交通项目投资及交通建设资金管理（未经金融管理部门批准，不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务），交通项目建设，交通基础设施建设，交通附属设施建设，受县人民政府委托开发经营公路沿线、铁路站场周边、港口、河流资源及沿岸经济带的土地一级市场，市政工程施工，建材销售，仓储，道路货物运输，水上货物运输，机械设备租赁，船舶租赁，不带驾驶员操作的汽车租赁服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证担保	50,984.00	2034 年 8 月 28 日	代偿风险较小
桃源县鑫达交通建	非关联方	10,000	交通项目投资及交通建设资金管理（未经金融管理部门批准，不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务	良好	保证担保	-	2029 年 8 月 28 日	代偿风险较小

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
设有限责任公司			），交通项目建设，交通基础设施建设，交通附属设施建设，受县人民政府委托开发经营公路沿线、铁路站场周边、港口、河流资源及沿岸经济带的土地一级市场，市政工程施工，建材销售，仓储，道路货物运输，水上货物运输，机械设备租赁，船舶租赁，不带驾驶员操作的汽车租赁服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）					
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	县内的投资、建设、开发服务；城市建设项目投资；销售建筑材料；房屋出租，物业管理；工业厂房及公共服务场地的经营管理；企业管理咨询；科技交流及推广服务；土壤污染治理与修复服务，土地整治服务；职教建设经营管理，其他商务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证担保	26,175.00	2026 年 6 月 21 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	74,990.86	2034 年 5 月 29 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	-	2034 年 5 月 29 日	代偿风险较小

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
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	-	2034 年 5 月 29 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	35,000.00	2034 年 9 月 23 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	-	2034 年 9 月 23 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	27,000.00	2034 年 7 月 10 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	-	2034 年 7 月 10 日	代偿风险较小

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
投资有限公司								
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	-	2034 年 7 月 10 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	-	2034 年 7 月 10 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	26,200.00	2026 年 1 月 6 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	-	2025 年 12 月 26 日	代偿风险较小
桃源县经	非关	10,000	同上	良好	保证担保	-	2025 年 12 月 26 日	代偿风险较小

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
济开发区开发投资有限公司	联方							
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	县内的投资、建设、开发服务；城市建设项目投资；销售建筑材料；房屋出租，物业管理；工业厂房及公共服务场地的经营管理；企业管理咨询；科技交流及推广服务；土壤污染治理与修复服务，土地整治服务；职教建设经营管理，其他商务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证担保	16,000.00	2021 年 12 月 27 日	代偿风险较小
桃源县中医院	非关联方	1,375.4	为人民身体健康提供医疗与护理保健服务;中医医疗与护理;中医医学教学;医学研究;卫生医疗人员培训;卫生技术人员继续教育;保健与健康教育	良好	保证担保	23,000.00	2027 年 12 月 11 日	代偿风险较小
桃源县中医院	非关联方	1,375.4	为人民身体健康提供医疗与护理保健服务;中医医疗与护理;中医医学教学;医学研究;卫生医疗人员培训;卫生技术人员继续教育;保健与健康教育	良好	保证担保	-	2027 年 12 月 11 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	县内的投资、建设、开发服务；城市建设项目投资；销售建筑材料；房屋出租，物业管理；工业厂房及公共服务场地的经营管理；企业管理咨询；科技交流及推广服务；土壤污染治理与修复服务，土地整治服务；职教建设经营管理，其他商务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证担保	10,000.00	2022 年 7 月 4 日	代偿风险较小

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
桃源县人民医院	非关联方	9,038	医疗与护理.医学教学.医学研究.卫生医疗人员培训.卫生技术人员继续教育.保健与健康教育	良好	保证担保	34,400.00	2023 年 2 月 24 日	代偿风险较小
桃源县人民医院	非关联方	9,038	医疗与护理.医学教学.医学研究.卫生医疗人员培训.卫生技术人员继续教育.保健与健康教育	良好	保证担保	22,680.01	2023 年 3 月 22 日	代偿风险较小
桃源县现代农业投资开发有限公司	非关联方	10,000	现代农业及相关基础设施建设项目的投资、开发、管理（未经金融管理部门批准，不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务），农田水利工程、防洪工程、水资源配置工程、水土保持和水生态保护及相关水利建设，林业产业、竹木储备基地及配套设施建设，农业特色产业园区建设，高标准农田及相关配套设施建设，现代农业仓储、道路货物运输、水上货物运输及咨询服务，受县人民政府委托负责现代农业产品聚散地的土地一级市场的开发、经营及配套设施建设，水力发电，销售建材（不含危险化学品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证担保	40,818.00	2030 年 1 月 1 日	代偿风险较小
桃源县现代农业投资开发有限公司	非关联方	10,000	现代农业及相关基础设施建设项目的投资、开发、管理（未经金融管理部门批准，不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务），农田水利工程、防洪工程、水资源配置工程、水土保持和水生态保护及相关水利建设，林业产业、竹木储备基地及配套设施建设，农业特色产业园区建设，高标准农田及相关配套设施建设，现代农业仓	良好	抵押担保	-	2030 年 1 月 1 日	代偿风险较小

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
			储、道路货物运输、水上货物运输及咨询服务，受县人民政府委托负责现代农业产品聚散地的土地一级市场的开发、经营及配套设施建设，水力发电，销售建材（不含危险化学品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）					
桃源县大美文化旅游发展有限责任公司	非关联方	10,000	文化、旅游、体育产业的投资、开发、建设及咨询服务，教育、医疗保健产业的投资、开发、建设、管理及咨询服务（未经金融管理部门批准，不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务），受县人民政府委托进行文化、旅游、体育项目土地一级市场的经营、开发，文化、旅游、体育项目的策划，大型活动的组织，会议及展览服务，广告设计、制作、发布，文化娱乐经纪人、体育经纪人、其他文化艺术经纪代理，文化、旅游、体育网络平台建设，文化、旅游、体育商品的研发、生产、销售，酒店建设、管理；市政设施建设与管理；基础设施建设；景区游览服务；沅水水上客运与河道治理；农田水利工程、防洪工程、水资源配置工程、水土保持和水生态保护及相关水利建设；影视创作业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证担保	23,251.00	2035 年 2 月 9 日	代偿风险较小
桃源县新农村建设投资	非关联方	10,000	受县政府委托，在县域内经营土地一级开发和土地整理业务；农村基础设施建设、棚户区改造和保障性住房建设的投资、经营管理和服务，管理农村基础设施建	良好	保证担保	44,389.00	2038 年 5 月 23 日	代偿风险较小

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
开发有限公司			设资金（不得吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监督及财政信用业务）；组织实施农村基础设施建设工程项目；销售建筑材料（不含危险化学品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）					
桃源县新农村建设投资开发有限公司	非关联方	10,000	受县政府委托，在县域内经营土地一级开发和土地整理业务；农村基础设施建设、棚户区改造和保障性住房建设的投资、经营管理和服务，管理农村基础设施建设资金（不得吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监督及财政信用业务）；组织实施农村基础设施建设工程项目；销售建筑材料（不含危险化学品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证担保	-	2038 年 5 月 23 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	县内的投资、建设、开发服务；城市建设项目投资；销售建筑材料；房屋出租，物业管理；工业厂房及公共服务场地的经营管理；企业管理咨询；科技交流及推广服务；土壤污染治理与修复服务，土地整治服务；职教建设经营管理，其他商务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证担保	60,000.00	2037 年 2 月 17 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	-	2037 年 2 月 17 日	代偿风险较小

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								
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	-	2037 年 2 月 17 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	-	2037 年 2 月 17 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	32,000.00	2035 年 5 月 7 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	-	2035 年 5 月 7 日	代偿风险较小
桃源县殡仪馆	非关	61	殡葬礼仪服务.遗体处置服务.遗体火化.骨灰安葬安放服务.遗体安葬.丧葬用品服务	良好	抵押担保	10,000.00	2028 年 2 月 14 日	代偿风险较小

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
	联方							
桃源县殡仪馆	非关联方	61	殡葬礼仪服务.遗体处置服务.遗体火化.骨灰安葬安放服务.遗体安葬.丧葬用品服务	良好	抵押担保	-	2028 年 1 月 20 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	县内的投资、建设、开发服务；城市建设项目投资；销售建筑材料；房屋出租，物业管理；工业厂房及公共服务场地的经营管理；企业管理咨询；科技交流及推广服务；土壤污染治理与修复服务，土地整治服务；职教建设经营管理，其他商务服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证担保	6,500.00	2023 年 6 月 12 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	-	2023 年 6 月 9 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	16,000.00	2022 年 3 月 5 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	-	2022 年 4 月 22 日	代偿风险较小

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
投资有限公司								
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	16,000.00	2021 年 3 月 11 日	代偿风险较小
桃源县经济开发区开发投资有限公司	非关联方	10,000	同上	良好	保证担保	0.00	2021 年 2 月 14 日	代偿风险较小
桃源县人民医院	非关联方	9,038	医疗与护理.医学教学.医学研究.卫生医疗人员培训.卫生技术人员继续教育.保健与健康教育	良好	保证担保	3,000.00	2022 年 3 月 30 日	代偿风险较小
湖南创来建设工程有限公司	非关联方	3,000	按《建筑业企业资质证书》核定的范围经营；销售建筑材料、装饰材料（不含危险化学品）；建筑物拆除服务；机械设备、器材租赁服务；建筑劳务分包；建筑设备安装，园林绿化工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	良好	保证担保	2,000.00	2021 年 1 月 20 日	代偿风险较小
桃源县鑫达交通建设有限责	非关联方	10,000	交通项目投资及交通建设资金管理（未经金融管理部门批准，不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务），交通项目建设，交通基础设施建设，交通附属设施建设，受县	良好	保证担保	50.00	2021 年 3 月 26 日	代偿风险较小

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
任公司			人民政府委托开发经营公路沿线、铁路站场周边、港口、河流资源及沿岸经济带的土地一级市场，市政工程施工，建材销售，仓储，道路货物运输，水上货物运输，机械设备租赁，船舶租赁，不带驾驶员操作的汽车租赁服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）					
湖南枫林花海旅游开发有限公司	非关联方	5,000	文化、旅游项目开发、投资建设及经营管理，游览景区管理，旅游景点建设、旅游接待、旅游基础设施项目的开发经营，旅游商品开发与经营，文化娱乐休闲服务，旅游信息咨询服务，旅游资源的开发及推广服务，旅游项目策划服务，水路、陆路运输服务，文化艺术教育培训服务，文物及文化遗产保护服务，媒体宣传服务，休闲康养服务，旅游用品、工艺品的销售(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。	良好	保证担保	10,000.00	2025 年 6 月 19 日	代偿风险较小
合计	—	—	—	—	—	757,681.97	—	—

（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
其他事项	www.sse.com	2020 年 1 月 11 日	已于 2020 年 1 月 11 日披露桃源县城市建设投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第一期)2020 年付息公告	不存在负面影响
其他事项	www.sse.com	2020 年 3 月 24 日	已于 2020 年 3 月 24 日披露桃源县城市建设投资开发有限公司 2019 年非公开发行公司债券(保障性住房)(第二期)2020 年付息公告	不存在负面影响

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
中介机构发生变更	www.sse.com	2020 年 4 月 16 日	已于 2020 年 4 月 16 日披露关于更换审计机构的公告	不存在负面影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	www.sse.com	2020 年 7 月 24 日、2020 年 7 月 28 日	已于 2020 年 7 月 24 日、7 月 28 日披露桃源县城市建设投资开发有限公司关于公司监事及职工监事发生变化的公告	不存在负面影响
发行人经营方针	www.sse.com	2020 年 8 月 12 日	已于 2020 年 8 月 12 日披露桃源县城市建设投资开发有限公司关于经营范围发生重大变化的公告	不存在负面影响

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
/经营范围发生重大变化				
发行人当年累计对外提供担保超过上年末净资产的百分之	www.sse.com	2020 年 8 月 27 日	已于 2020 年 8 月 27 日披露桃源县城市建设投资开发有限公司关于 2019 年当年累计对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十公告	不存在负面影响

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
二十				

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

□适用 √不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

□适用 √不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

发行人与国通信托有限责任公司签订股权质押合同，股权出质设立登记日期为 2020 年 6 月 1 日，出质发行人所持有的桃源县东城建设投资开发有限公司股权数额为 1500 万元。

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《桃源县城市建设投资开发有限公司公司债券 2020 年半年度报告》盖章页）

桃源县城市建设投资开发有限公司

2020 年 8 月 31 日

8

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: 桃源县城市建设投资开发有限公司

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	2,051,418,657.97	1,345,659,345.24
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		
应收账款	867,106,965.17	839,807,936.81
应收款项融资		
预付款项	46,294,188.23	292,865,274.23
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,248,841,063.77	4,660,031,513.84
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	19,165,080,018.09	17,283,932,219.62
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	10,000,000.00	11,500,000.00
其他流动资产	68,091,979.11	46,090,752.91
流动资产合计	26,456,832,872.34	24,479,887,042.65
非流动资产：		
可供出售金融资产	137,720,000.00	365,662,734.53
持有至到期投资	4,210,000.00	
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	20,627,142.41	20,627,142.41
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	7,745,661.11	7,803,517.49

8

固定资产	11,594,537,245.86	1,590,339.31
在建工程	36,650,325.64	34,274,911.64
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,659,495,856.21	3,699,492,682.18
开发支出		
商誉	366,127.06	366,127.06
长期待摊费用		
递延所得税资产	18,129,647.40	18,129,647.40
其他非流动资产	283,863,525.00	11,877,037,406.00
非流动资产合计	15,763,345,530.69	16,024,984,508.02
资产总计	42,220,178,403.03	40,504,871,550.67
流动负债：		
短期借款	21,600,000.00	
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	200,000,000.00	400,000,000.00
应付账款	140,437,570.70	112,060,649.57
预收款项	1,259,033.00	1,546,197.00
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	1,882,529.43	2,240,019.65
应交税费	201,921,700.27	198,292,651.26
其他应付款	1,895,138,090.68	2,086,615,874.71
其中：应付利息		
应付股利		
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	888,125,106.87	2,255,269,377.58
其他流动负债	6,495,990.97	3,304,825.24
流动负债合计	3,356,860,021.92	5,059,329,595.01
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	9,724,500,000.00	8,044,760,000.00
应付债券	3,567,588,426.30	2,580,519,314.72

8

其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,661,047,490.53	2,041,648,771.03
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	15,953,135,916.83	12,666,928,085.75
负债合计	19,309,995,938.75	17,726,257,680.76
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	219,000,000.00	219,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	20,583,139,800.06	20,583,139,800.06
减：库存股		
其他综合收益	-5,292,949.10	-5,292,949.10
专项储备		
盈余公积	168,895,252.41	168,895,252.41
一般风险准备		
未分配利润	1,815,143,099.71	1,683,165,946.78
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	22,780,885,203.08	22,648,908,050.15
少数股东权益	129,297,261.20	129,705,819.76
所有者权益（或股东权益）合计	22,910,182,464.28	22,778,613,869.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,220,178,403.03	40,504,871,550.67

法定代表人：曾拥军 主管会计工作负责人：燕虹宇 会计机构负责人：郭丽霞

母公司资产负债表

2020 年 6 月 30 日

编制单位:桃源县城市建设投资开发有限公司

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	1,167,430,333.75	1,082,940,150.65
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		

8

应收账款	68,435,692.27	41,136,663.91
应收款项融资		
预付款项	139,325,374.24	202,906,045.94
其他应收款	6,426,644,190.13	5,890,327,181.00
其中：应收利息		
应收股利		
存货	10,415,195,781.02	10,635,717,843.37
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	64,996,410.37	44,182,859.44
流动资产合计	18,282,027,781.78	17,897,210,744.31
非流动资产：		
可供出售金融资产	137,720,000.00	365,662,734.53
持有至到期投资	10,000,000.00	
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,555,873,324.37	787,163,573.51
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	7,745,661.11	7,803,517.49
固定资产	11,593,801,767.13	734,069.57
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,659,495,856.21	3,699,492,682.18
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	14,298,196.37	14,298,196.37
其他非流动资产	274,983,525.00	11,868,157,406.00
非流动资产合计	17,253,918,330.19	16,743,312,179.65
资产总计	35,535,946,111.97	34,640,522,923.96
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	200,000,000.00	400,000,000.00
应付账款	93,275,103.88	48,344,007.66
预收款项		

8

合同负债		
应付职工薪酬	-70,387.75	36,323.95
应交税费	103,339,207.32	96,881,704.69
其他应付款	1,541,448,335.75	1,701,236,259.16
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	554,743,288.87	1,304,928,559.58
其他流动负债		
流动负债合计	2,492,735,548.07	3,551,426,855.04
非流动负债：		
长期借款	4,757,000,000.00	4,402,000,000.00
应付债券	3,567,588,426.30	2,580,519,314.72
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,132,828,439.95	1,642,008,439.95
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	10,457,416,866.25	8,624,527,754.67
负债合计	12,950,152,414.32	12,175,954,609.71
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	219,000,000.00	219,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	20,615,828,152.81	20,615,828,152.81
减：库存股		
其他综合收益	-5,292,949.10	-5,292,949.10
专项储备		
盈余公积	168,895,252.41	168,895,252.41
未分配利润	1,587,363,241.53	1,466,137,858.13
所有者权益（或股东权益）合计	22,585,793,697.65	22,464,568,314.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	35,535,946,111.97	34,640,522,923.96

法定代表人：曾拥军 主管会计工作负责人：燕虹宇 会计机构负责人：郭丽霞

8

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	644,614,773.11	622,218,503.24
其中：营业收入	644,614,773.11	622,218,503.24
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	525,263,041.89	538,595,619.57
其中：营业成本	512,371,496.83	527,551,725.59
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	1,319,863.37	1,171,040.81
销售费用		
管理费用	12,036,626.60	9,946,976.18
研发费用		
财务费用	-464,944.91	-74,123.01
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	8,000,000.00	2,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	4,418,698.94	
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）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		

8

资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	131,770,430.16	85,622,883.67
加：营业外收入	8,476.80	33,779.91
减：营业外支出	185,098.09	182,186.94
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	131,593,808.87	85,474,476.64
减：所得税费用	25,214.50	55,330.65
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	131,568,594.37	85,419,145.99
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	131,568,594.37	85,419,145.99
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）	131,977,152.93	85,740,281.71
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-408,558.56	-321,135.72
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		

8

（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		
（8）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（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	131,568,594.37	85,419,145.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	131,977,152.93	85,740,281.71
归属于少数股东的综合收益总额	-408,558.56	-321,135.72
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：曾拥军 主管会计工作负责人：燕虹宇 会计机构负责人：郭丽霞

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	623,180,507.67	616,899,528.50
减：营业成本	509,639,852.42	526,467,039.91
税金及附加	925,511.37	673,472.80
销售费用		
管理费用	4,996,856.47	1,903,584.50
研发费用		
财务费用	177,778.95	23,990.61
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
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		
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）		

8

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）	107,440,508.46	87,831,440.68
加：营业外收入	5,490.23	
减：营业外支出	165,098.00	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	107,280,900.69	87,831,440.68
减：所得税费用		79.99
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	107,280,900.69	87,831,360.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	107,280,900.69	87,831,360.69
（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		

8

8.可供出售金融资产公允价值变动损益		
六、综合收益总额	107,280,900.69	87,831,360.69
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：曾拥军 主管会计工作负责人：燕虹宇 会计机构负责人：郭丽霞

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	2,432,515,704.34	321,388,379.95
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	2,366,481,190.23	1,095,033,140.41
经营活动现金流入小计	4,798,996,894.57	1,416,421,520.36
购买商品、接受劳务支付的现金	4,771,736,020.57	1,390,149,557.13
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		

8

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	5,943,228.03	5,325,192.05
支付的各项税费	1,714,292.44	2,171,798.42
支付其他与经营活动有关的现金	120,135,250.36	1,410,794,562.18
经营活动现金流出小计	4,899,528,791.40	2,808,441,109.78
经营活动产生的现金流量净额	-100,531,896.83	-1,392,019,589.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	11,290,000.00	-
取得投资收益收到的现金	6,024,314.10	
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	3,580,000.00	735,000.00
投资活动现金流入小计	20,894,314.10	735,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	128,447.20	202,361.68
投资支付的现金	4,000,000.00	
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	10,000,000.00	
投资活动现金流出小计	14,128,447.20	202,361.68
投资活动产生的现金流量净额	6,765,866.90	532,638.32
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	2,455,730,000.00	1,966,750,000.00
发行债券收到的现金	985,000,000.00	1,400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,440,730,000.00	3,366,750,000.00
偿还债务支付的现金	1,805,725,270.46	159,990,000.00

8

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	518,922,341.69	351,732,643.56
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	115,507,045.19	319,028,569.19
筹资活动现金流出小计	2,440,154,657.34	830,751,212.75
筹资活动产生的现金流量净额	1,000,575,342.66	2,535,998,787.25
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	906,809,312.73	1,144,511,836.15
加：期初现金及现金等价物余额	885,939,345.24	935,909,271.83
六、期末现金及现金等价物余额	1,792,748,657.97	2,080,421,107.98

法定代表人：曾拥军 主管会计工作负责人：燕虹宇 会计机构负责人：郭丽霞

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	2,429,940,000.00	316,202,378.60
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	461,075,142.60	426,135,637.15
经营活动现金流入小计	2,891,015,142.60	742,338,015.75
购买商品、接受劳务支付的现金	2,827,764,652.46	817,549,870.75
支付给职工以及为职工支付的现金	1,931,374.04	2,111,045.80
支付的各项税费	1,203,142.19	1,519,820.72
支付其他与经营活动有关的现金	159,787,923.41	1,017,240,484.21
经营活动现金流出小计	2,990,687,092.10	1,838,421,221.48
经营活动产生的现金流量净额	-99,671,949.50	-1,096,083,205.73
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	6,024,314.10	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		

8

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		735,000.00
投资活动现金流入小计	6,024,314.10	735,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	128,447.20	109,537.26
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	10,000,000.00	
投资活动现金流出小计	10,128,447.20	109,537.26
投资活动产生的现金流量净额	-4,104,133.10	625,462.74
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	929,630,000.00	1,138,750,000.00
发行债券收到的现金	985,000,000.00	1,400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,914,630,000.00	2,538,750,000.00
偿还债务支付的现金	1,104,995,270.71	295,052,358.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	361,665,966.39	261,092,092.48
支付其他与筹资活动有关的现金	59,702,497.20	110,599,761.33
筹资活动现金流出小计	1,526,363,734.30	666,744,212.56
筹资活动产生的现金流量净额	388,266,265.70	1,872,005,787.44
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	284,490,183.10	776,548,044.45
加：期初现金及现金等价物余额	682,940,150.65	123,439,038.88
六、期末现金及现金等价物余额	967,430,333.75	899,987,083.33

法定代表人：曾拥军 主管会计工作负责人：燕虹宇 会计机构负责人：郭丽霞

8

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2020 年 6 月 30 日

编制单位: 常德财鑫融资担保有限公司

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	508,220,787.22	827,614,487.23
结算备付金		
拆出资金		
存出保证金	999,031,654.37	981,183,378.47
交易性金融资产		
衍生金融资产		
短期贷款	352,986,991.52	342,768,760.91
应收票据		3,104,300.52
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收代位追偿款	203,603,185.90	218,717,024.53
其他应收款	3,321,423,122.38	3,023,331,783.36
其中：应收利息		
应收股利		
委托贷款		
买入返售金融资产		
委托贷款		29,550,000.00
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	96,967.89	
流动资产合计	5,385,362,709.28	5,426,269,735.02

8

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	120,186,229.13	120,186,229.13
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	10,714,912.40	10,714,912.40
固定资产	56,446,134.28	57,729,718.14
在建工程		
抵债资产	77,659,982.11	78,489,580.68
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	18,355,638.60	18,355,638.60
其他非流动资产		
非流动资产合计	293,362,896.52	295,476,078.95
资产总计	5,678,725,605.80	5,721,745,813.97
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
存入保证金	159,952,649.66	162,316,737.69
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	12,232,711.87	30,540,819.57
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	1,253,404.41	1,309,302.81
应交税费	31,320,740.48	44,521,310.56
其他应付款	83,271,523.57	166,851,285.77
其中：应付利息		

8

应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
担保合同准备金	224,893,520.34	201,635,005.56
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	512,924,550.33	607,174,461.96
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
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	206,071,931.51	206,071,931.51
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	206,071,931.51	206,071,931.51
负债合计	718,996,481.84	813,246,393.47
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	44,096,602.76	44,096,602.76
减：库存股		
其他综合收益	14,368,672.59	14,368,672.59
专项储备		
盈余公积	28,010,482.65	28,010,482.65
一般风险准备	27,813,103.56	27,813,103.56
未分配利润	226,319,087.07	176,319,684.52
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	4,840,607,948.63	4,790,608,546.08
少数股东权益	119,121,175.33	117,890,874.42
所有者权益（或股东权益）合计	4,959,729,123.96	4,908,499,420.50
负债和所有者权益（或	5,678,725,605.80	5,721,745,813.97

8

股东权益）总计		

法定代表人：余俞 主管会计工作负责人：童耀乐 会计机构负责人：唐燕

母公司资产负债表

2020 年 6 月 30 日

编制单位:常德财鑫融资担保有限公司

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	441,632,222.70	746,230,939.83
交易性金融资产		
衍生金融资产		
存出保证金	999,031,654.37	981,183,378.47
应收票据		3,104,300.52
应收账款		
应收款项融资		
应收代位追偿款	203,603,185.90	218,717,024.53
预付款项		
其他应收款	3,511,947,250.10	3,214,163,399.65
其中：应收利息		
应收股利		
委托贷款		29,550,000.00
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	96,967.89	
流动资产合计	5,156,311,280.96	5,192,949,043.00
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	210,186,229.13	210,186,229.13
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	10,714,912.40	10,714,912.40
固定资产	46,832,148.22	47,953,031.54
在建工程		
生产性生物资产		
抵债资产	77,133,611.68	77,963,210.25

8

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	14,001,596.87	14,001,596.87
其他非流动资产		
非流动资产合计	368,868,498.30	370,818,980.19
资产总计	5,525,179,779.26	5,563,768,023.19
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
存入保证金	159,810,115.61	162,174,203.64
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	12,232,681.87	30,232,681.87
合同负债		
应付职工薪酬	584,273.25	571,554.69
应交税费	27,490,891.07	37,319,533.21
其他应付款	82,609,592.30	163,045,441.04
其中：应付利息		
应付股利		
担保业务准备金	224,893,520.34	201,635,005.56
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	507,621,074.44	594,978,420.01
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
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	206,071,931.51	206,071,931.51
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	206,071,931.51	206,071,931.51

8

负债合计	713,693,005.95	801,050,351.52
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	43,193,211.00	43,193,211.00
减：库存股		
其他综合收益	14,368,672.59	14,368,672.59
专项储备		
盈余公积	28,010,482.65	28,010,482.65
一般风险准备金	27,813,103.56	27,813,103.56
未分配利润	198,101,303.52	149,332,201.87
所有者权益（或股东权益）合计	4,811,486,773.31	4,762,717,671.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,525,179,779.26	5,563,768,023.19

法定代表人：余俞 主管会计工作负责人：童耀乐 会计机构负责人：唐燕

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	146,541,184.78	90,726,846.46
其中：营业收入		
利息收入	8,411,545.61	26,236,795.22
已赚保费		
担保费收入	133,622,388.35	64,260,693.44
手续费及佣金收入	3,124,250.10	
其他业务收入	1,383,000.72	229,357.80
二、营业总成本	85,125,029.62	44,817,641.33
其中：营业成本	483,122.42	279,963.68
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	84,662,215.38	62,059,022.81
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	157,745.75	194,379.91
销售费用		
管理费用	13,103,385.15	8,040,821.17

8

研发费用		
财务费用	-13,281,439.08	-25,756,546.24
其中：利息费用		
利息收入	13,295,204.64	
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,100,000.00	11,231,256.79
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）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,093,769.39	-12,932,995.23
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	56,422,385.77	44,207,466.69
加：营业外收入	3,055.00	150.00
减：营业外支出		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	56,425,440.77	44,207,616.69
减：所得税费用	5,195,737.31	6,021,544.32
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	51,229,703.46	38,186,072.37
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
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）	49,999,402.55	33,916,276.03
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,230,300.91	4,269,796.34
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		
（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	51,229,703.46	38,186,072.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	49,999,402.55	33,916,276.03
归属于少数股东的综合收益总额	1,230,300.91	4,269,796.34
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：余俞 主管会计工作负责人：童耀乐 会计机构负责人：唐燕

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	135,005,389.07	67,271,272.84

8

减：营业成本	483,122.42	279,963.68
提取保险合同准备金净额	84,662,215.38	62,059,022.81
税金及附加	83,551.53	22,430.79
销售费用		
管理费用	11,436,561.71	7,013,102.46
研发费用		
财务费用	-12,983,584.64	-25,786,664.51
其中：利息费用		
利息收入	12,993,350.20	
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	1,100,000.00	11,231,256.79
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）	450,000.00	-2,588,553.70
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	52,873,522.67	32,326,120.70
加：营业外收入	1,946.19	150.00
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	52,875,468.86	32,326,270.70
减：所得税费用	4,106,367.22	2,862,660.76
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	48,769,101.64	29,463,609.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（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		-6,004,576.32
（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		-6,004,576.32
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-6,004,576.32
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		
六、综合收益总额	48,769,101.64	23,459,033.62
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：余俞 主管会计工作负责人：童耀乐 会计机构负责人：唐燕

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	123,343,904.25	86,816,756.96
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		

8

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	675,458,646.70	1,392,447,971.71
经营活动现金流入小计	798,802,550.95	1,479,264,728.67
购买商品、接受劳务支付的现金		864,113.00
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		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	7,532,790.24	5,335,291.97
支付的各项税费	16,422,327.00	20,455,115.16
支付其他与经营活动有关的现金	1,095,230,783.72	1,389,823,426.36
经营活动现金流出小计	1,119,185,900.96	1,416,477,946.49
经营活动产生的现金流量净额	-320,383,350.01	62,786,782.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,100,000.00	
取得投资收益收到的现金		7,208,986.26
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		10,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,100,000.00	17,208,986.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	110,350.00	10,150.00
投资支付的现金		
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		

8

支付其他与投资活动有关的现金		6,000,000.00
投资活动现金流出小计	110,350.00	6,010,150.00
投资活动产生的现金流量净额	989,650.00	11,198,836.26
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		992,120,000.00
筹资活动现金流入小计		992,120,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
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		220,966,768.63
筹资活动现金流出小计		220,966,768.63
筹资活动产生的现金流量净额		771,153,231.37
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	-319,393,700.01	845,138,849.81
加：期初现金及现金等价物余额	827,614,487.23	692,015,389.81
六、期末现金及现金等价物余额	508,220,787.22	1,537,154,239.62

法定代表人：余俞 主管会计工作负责人：童耀乐 会计机构负责人：唐燕

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	111,424,067.68	62,027,631.95
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	485,397,766.14	886,285,535.08
经营活动现金流入小计	596,821,833.82	948,313,167.03
购买商品、接受劳务支付的现		864,113.00

8

金		
支付给职工及为职工支付的现金	6,294,666.12	4,308,851.74
支付的各项税费	11,152,757.25	15,358,158.26
支付其他与经营活动有关的现金	884,962,777.58	830,651,803.02
经营活动现金流出小计	902,410,200.95	851,182,926.02
经营活动产生的现金流量净额	-305,588,367.13	97,130,241.01
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	1,100,000.00	7,208,986.26
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		10,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,100,000.00	17,208,986.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	110,350.00	
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		6,000,000.00
投资活动现金流出小计	110,350.00	6,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	989,650.00	11,208,986.26
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		992,120,000.00
筹资活动现金流入小计		992,120,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		220,966,768.63
筹资活动现金流出小计		220,966,768.63
筹资活动产生的现金流量净额		771,153,231.37

8

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	-304,598,717.13	879,492,458.64
加：期初现金及现金等价物余额	746,230,939.83	630,708,985.35
六、期末现金及现金等价物余额	441,632,222.70	1,510,201,444.01

法定代表人：余俞 主管会计工作负责人：童耀乐 会计机构负责人：唐燕

8