

**南京扬子国资投资集团有限责任公司**  
**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。

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读最近披露的募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至2020年6月末，公司面临的风险因素与最近披露的募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

本公司核心的重大风险情况如下：

### 1、公司运营风险

公司的经营决策水平、财务管理能力、资本运作能力、投资风险控制能力是发行人盈利情况的重要影响因素，经营决策或者内部控制决策失误可能对公司盈利产生不利影响。

### 2、资本支出较大和持续融资的风险

公司作为承担南京市江北新区重大项目投资和产业转型升级载体建设任务的主体，近年来投资规模和未来资本支出压力较大，并大量利用信贷方式筹资，随着未来承建项目的增多，公司资金压力将进一步加重。未来的资本支出较大，可能对公司的生产经营产生一定的风险。

### 3、应收款项金额较高、有一定坏账损失可能性的风险

2020年6月末，公司应收账款账面价值为60.15亿元，其他应收款账面价值为189.86亿元，应收账款和其他应收款占同期流动资产的比重较高。公司应收款项对象主要是政府单位，虽然相关单位具备良好的偿债能力，但考虑到部分款项账龄较长，因此并不排除未来有可能发生应收款项不能按照预期时间回收的情况。若公司大额应收款项长期存在，将影响公司整体资产的流动性，从而在一定程度上对公司的资金周转和资金需求造成较大压力。

### 4、经营活动产生的现金流量持续为负的风险

2017年至2019年及2020年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,178,384.20万元、-616,815.84万元、-1,038,236.29万元和-188,814.14万元。近三年及一期公司经营活动产生的现金流量持续为负，可能对公司偿债能力产生不利影响。

### 5、资产划转的风险

发行人已将持有的江北国资股权全部无偿划转至江北新区管委会，同时，江北新区管委会向发行人及所属子公司货币注资、股权划入等事项均已完成。落实情况如下：（1）股权划出方面。发行人于2019年12月16日将持有的南京江北新区国有资产管理有限责任公司（以下简称“江北国资”）2%股权划转给江北新区管委会，发行人与江北新区管委会对江北国资的持股比例为49%：51%。2020年6月29日，发行人将持有的江北国资剩余的49%股权划转给江北新区管委会，并完成了工商变更手续，至此发行人不再持有江北国资股权。（2）货币注资方面。截至2019年12月31日，发行人本部及控股公司收到江北新区管委会组织落实的注资73.097亿元；2020年1-6月份，发行人本部及控股公司收到江北新区管委会组织落实的注资30.6425亿元，两次注资金额合计103.7395亿元，其中向发行人本部注资31.75亿元，向发行人所属子公司注资71.9895亿元。（3）股权划入方面。江北新区

管委会已于2019年12月27日将其持有的南京江北新区中心区发展有限公司100%的股权无偿划转至发行人；江北新区管委会已于2019年12月27日将其持有的南京江北新区枢纽经济发展有限公司100%的股权无偿划转至发行人；发行人控股子公司南京江北新区产业投资集团有限公司（以下简称“江北产投”）通过股权转让的方式受让取得了南京江北新区新城科技创业有限公司（原名“南京化学工业园新城科技创业中心”）100%的股权；南京泰山农工商总公司将其持有的南京国鼎投资置业有限公司100%的股权无偿划转至发行人。上述公司均已完成工商变更登记。江北新区管委会通过向发行人及其控股子公司注入货币资金及划入优质股权，增强了发行人资产流动性及业务板块。由于发行人资产规模较大且较为分散，且业务经营依赖于当地政府的政策支持，若未来地方政府改变城市基础设施开发建设方式和安排，发行人仍将面临一定的优质资产划转风险。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	16
三、 资信评级情况.....	22
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	23
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	23
六、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	23
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、 公司本半年度新增重大投资状况.....	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.....	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	25
第四节 财务情况.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 主要会计数据和财务指标.....	26
四、 资产情况.....	27
五、 负债情况.....	28
六、 利润及其他损益来源情况.....	29
七、 对外担保情况.....	29
第五节 重大事项.....	29
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	29
二、 关于破产相关事项.....	29
三、 关于司法机关调查事项.....	29
四、 其他重大事项的信息披露.....	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换债券发行人.....	30
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.....	30
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	30
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第八节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一： 发行人财务报表.....	35
担保人财务报表.....	47

## 释义

发行人、公司、本公司	指	南京扬子国资投资集团有限责任公司
本报告、半年度报告	指	公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券半年度报告（2020年）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	南京扬子国资投资集团有限责任公司章程
报告期	指	2020年1-6月
上年同期	指	2019年1-6月
上年末	指	2019年12月31日
法定及政府制定节假日或休息日	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和/或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	南京扬子国资投资集团有限责任公司
中文简称	扬子国资
外文名称（如有）	NanjingYangZi State-owned Investment Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	YangZiInvestmentGroup
法定代表人	范慧娟
注册地址	江苏省南京市 江北新区天浦路 6 号
办公地址	江苏省南京市 江北新区天浦路 6 号
办公地址的邮政编码	211800
公司网址	<a href="http://www.yzig.com.cn/">http://www.yzig.com.cn/</a>
电子信箱	178218013@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	顾荣华
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务部长
联系地址	江苏省南京市江北新区天浦路 6 号
电话	025-56675850
传真	025-56675850
电子信箱	178218013@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	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
半年度报告备置地	江苏省南京市江北新区天浦路 6 号

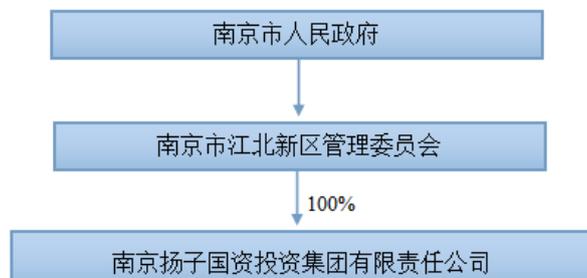
**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东名称：南京市江北新区管理委员会

报告期末实际控制人名称：南京市人民政府

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人

**（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5月，中共南京市委江北新区工作委员会对公司董事会成员作出了调整，免去高亮、熊福旺、谭智斌、崔松喜等同志的董事职务，任命李文法、朱凯兼任董事职务。

2020年8月，中国共产党南京市委对公司董事长职务作出了调整，任命范慧娟同志担任公司党委书记、董事长职务，免去李振楚同志的公司党委书记、董事长职务；范慧娟同志同时兼任公司总经理、法定代表人。

**六、中介机构情况****（一）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	152129.SH/1980079.IB
债券简称	19 扬子 01/19 扬子国投债 01
名称	南京证券股份有限公司
办公地址	南京市建邺区江东中路 389 号南京证券大厦 27 层
联系人	王波、鲍勉
联系电话	025-84552991

债券代码	152244.SH/1980230.IB
债券简称	19 扬子 02/19 扬子国投债 02

名称	南京证券股份有限公司
办公地址	南京市建邺区江东中路389号南京证券大厦27层
联系人	王波、鲍勉
联系电话	025-84552991

债券代码	152300.SH/1980307.IB
债券简称	19 扬子 03/19 扬子国投债 03
名称	南京证券股份有限公司
办公地址	南京市建邺区江东中路389号南京证券大厦27层
联系人	王波、鲍勉
联系电话	025-84552991

债券代码	152308.SH/1980318.IB
债券简称	19 扬子 04/19 扬子国投债 04
名称	南京证券股份有限公司
办公地址	南京市建邺区江东中路389号南京证券大厦27层
联系人	王波、鲍勉
联系电话	025-84552991

债券代码	162902.SH
债券简称	20 扬子 01
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	江苏省南京市建邺区江东中路228号华泰证券广场1号楼4层
联系人	孙毅旻、阙梦婷
联系电话	025-83388039

债券代码	166253.SH
债券简称	20 扬子 02
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	江苏省南京市建邺区江东中路228号华泰证券广场1号楼4层
联系人	孙毅旻、阙梦婷
联系电话	025-83388039

债券代码	163424.SH
债券简称	20 扬子 Y1
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	深圳市南山区粤海街道蔚蓝海岸社区创业路1777号海信南方大厦21层、22层
联系人	吴明明、谢挺
联系电话	0512-67682308

债券代码	163425.SH
债券简称	20 扬子 Y2
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	深圳市南山区粤海街道蔚蓝海岸社区创业路1777号海信南方大厦21层、22层
联系人	吴明明、谢挺
联系电话	0512-67682308

债券代码	163488.SH
债券简称	20 扬子 G1
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层
联系人	杨兴、戴玥
联系电话	010-85130443

### （三）资信评级机构

债券代码	152129.SH/1980079.IB、 152244.SH/1980230.IB、 152300.SH/1980307.IB、 152308.SH/1980318.IB
债券简称	19 扬子 01/19 扬子国投债 01、 19 扬子 02/19 扬子国投债 02、 19 扬子 03/19 扬子国投债 03、 19 扬子 04/19 扬子国投债 04
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

债券代码	163424.SH、163425.SH
债券简称	20 扬子 Y1、20 扬子 Y2
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢南座 11 层 1101、1102、1103 单元 12 层 1201、1202、1203 单元

债券代码	163488.SH
债券简称	20 扬子 G1
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

## 七、中介机构变更情况

无

## 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	152129.SH/1980079.IB
2、债券简称	19 扬子 01/19 扬子国投债 01
3、债券名称	2019 年第一期南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券

4、发行日	2019年3月15日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年3月19日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.47
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，到期一次性还本，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，全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时付息
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	152244.SH/1980230.IB
2、债券简称	19 扬子 02/19 扬子国投债 02
3、债券名称	2019年第二期南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2019年8月8日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年8月12日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	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，到期一次性还本，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，全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时付息
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	无

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	无

1、债券代码	152300.SH/1980307.IB
2、债券简称	19 扬子 03/19 扬子国投债 03
3、债券名称	2019 年第三期南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2019 年 10 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 10 月 21 日
7、到期日	2024 年 10 月 21 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.63
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，到期一次性还本，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，全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券期限为 5 年期，其中在本期债券存续期的第 3 个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。在本期债券存续期的第 3 个计息年度末，发行人有权选择在原债券票面利率基础上上调或下调后 2 年的票面利率，上调或下调幅度为 0 至 300 个基点(含本数)。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券期限为 5 年期,其中在本期债券存续期的第 3 个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。发行人发出是否调整本期债券票面利率及调整幅度公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内，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。债券持有人选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人刊登调整本期债券票面利率公告日期起 5 个工作日内进行登记；若债券持有人未作登记,则视为接受上述调整。
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	152308.SH/1980318.IB
2、债券简称	19 扬子 04/19 扬子国投债 04

3、债券名称	2019年第四期南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券
4、发行日	2019年10月25日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年10月29日
8、债券余额	21
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.17
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，到期一次性还本，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，全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	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	162902.SH
2、债券简称	20 扬子 01
3、债券名称	南京扬子国资投资集团有限责任公司2020年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020年1月8日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年1月10日
7、到期日	2025年1月10日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.87
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，到期一次性还本，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末调整后2年的票面利率；发行人将于第3个计息年度付息日前的第20个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权，则

	本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人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，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。
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	166253.SH
2、债券简称	20 扬子 02
3、债券名称	南京扬子国资投资集团有限责任公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 3 月 9 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 3 月 11 日
7、到期日	2025 年 3 月 11 日
8、债券余额	28
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.39
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，到期一次性还本，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整后 2 年的票面利率；发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人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，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期债券并接受上述调整。
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	163424.SH
2、债券简称	20 扬子 Y1
3、债券名称	南京扬子国资投资集团有限责任公司 2020 年公开发行 永续期公司债券(第一期)品种一
4、发行日	2020 年 4 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 4 月 20 日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.3
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，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的兑付日（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）。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率 选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选 择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款 的触发及执行情况	本期债券于 2020 年 4 月发行，暂不涉及触发续期选择 权和递延支付利息权的情况。

1、债券代码	163425.SH
2、债券简称	20 扬子 Y2
3、债券名称	南京扬子国资投资集团有限责任公司 2020 年公开发行 永续期公司债券(第一期)品种二
4、发行日	2020 年 4 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025 年 4 月 20 日
8、债券余额	3
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.7
10、还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。若在本期债券的某一续期选择权行权年度，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的兑付日（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）。
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	本期债券于2020年4月发行，暂不涉及触发续期选择权和递延支付利息权的情况。

1、债券代码	163488.SH
2、债券简称	20 扬子 G1
3、债券名称	南京扬子国资投资集团有限责任公司2020年公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020年4月24日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2025年4月28日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.10
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152129.SH/1980079.IB

债券简称	19 扬子 01/19 扬子国投债 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账号在南京银行股份有限公司江北新区分行监管下，运作正常。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	3.20
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	<p>本期债券募集的债券资金为 15 亿元人民币，5 亿元募集资金已用于南京江北海港枢纽经济区保税物流中心（B）项目的建设，10 亿元募集资金拟用于补充公司营运资金。截至报告期末已使用 11.80 亿元，其中 1.80 亿元用于南京江北海港枢纽经济区保税物流中心（B）项目的建设，10 亿元用于补充公司营运资金。</p> <p>公司与南京银行江北新区分行签署了《2019 年第一期南京扬子国资投资集团有限责任公司公司债券之账户监管及合作协议》，明确公司在南京银行江北新区分行设立募集资金使用专项账户，专门用于募集资金的接收、存储及划转，保证募集资金的专款专用。要求公司严格按照国家发展改革委员会批准的本期债券募集资金的用途对资金进行支配，否则银行必须拒绝向公司划转资金。</p> <p>同时，公司保证发债所筹资金占项目总投资的比例不超过限定水平。</p>
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：152244.SH/1980238.IB

债券简称	19 扬子 02/19 扬子国投债 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账号在国家开发银行江苏省分行和中国银行股份有限公司南京江北新区分行监管下，运作正常。
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	5.72
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	<p>本期债券募集的债券资金为 20 亿元人民币，其中 10 亿元用于向南京扬子江创新创业投资基金（有限合伙）出资，10 亿元用于补充营运资金。截至报告期末已使用 14.28 亿元，其中 4.28 亿元用于向南京扬子江创新创业投资基金（有限合伙）出资，10 亿元用于补充公司营</p>

	<p>运资金。</p> <p>发行人与国家开发银行江苏省分行、中国银行股份有限公司南京江北新区分行分别签署了《账户监管及合作协议》，国家开发银行江苏省分行、中国银行股份有限公司南京江北新区分行将根据约定划转偿债账户、监管偿债账户及募集资金使用专项账户内资金。专门用于募集资金的接收、存储及划转，保证募集资金的专款专用。要求公司严格按照国家发展改革委员会批准的本期债券募集资金的用途对资金进行支配，否则银行必须拒绝向公司划转资金。</p> <p>同时，公司保证发债所筹资金占项目总投资的比例不超过限定水平。</p>
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：152300.SH/1980307.IB

债券简称	19 扬子 03/19 扬子国投债 03
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账号在中国工商银行股份有限公司南京分行监管下，运作正常。
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	<p>本期债券募集的债券资金为 10 亿元人民币，全部用于补充公司营运资金。截至报告期末已使用 10 亿元，全部用于补充公司营运资金。</p> <p>公司与中国工商银行股份有限公司南京分行签署了《账户监管及合作协议》，明确公司在工商银行南京分行设立募集资金使用专项账户，专门用于募集资金的接收、存储及划转，保证募集资金的专款专用。要求公司严格按照国家发展改革委员会批准的本期债券募集资金的用途对资金进行支配，否则银行必须拒绝向公司划转资金。</p> <p>同时，公司保证发债所筹资金占项目总投资的比例不超过限定水平。</p>
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：1523008.SH/1980318.IB

债券简称	19 扬子 04/19 扬子国投债 04
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账号在中国工商银行股份有限公司南京分行和中国建设银行股份有限公司江苏省分行监管下，运作正常。
募集资金总额	21.00
募集资金期末余额	18.69
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集的债券资金为 21 亿元人民币，其中 6.5 亿元用于江北新区滨江水环境提升利用系统工程一期项目的建设，14.5 亿元用于江北新区滨江水环境提升利用系统工程四期（顶山片区河道排口整治工程）项目的建设。截至报告期末已使用 2.31 亿元，全部用于江北新区滨江水环境提升利用系统工程一期和四期项目建设。公司与中国工商银行股份有限公司南京分行和中国建设银行股份有限公司江苏省分行签署了《账户监管及合作协议》，明确公司在工商银行南京分行设立募集资金使用专项账户，专门用于募集资金的接收、存储及划转，保证募集资金的专款专用。要求公司严格按照国家发展改革委员会批准的本期债券募集资金的用途对资金进行支配，否则银行必须拒绝向公司划转资金。同时，公司保证发债所筹资金占项目总投资的比例不超过限定水平。
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：162902.SH

债券简称	20 扬子 01
募集资金专项账户运作情况	20 扬子 01 在兴业银行股份有限公司南京中央路支行、北京银行股份有限公司南京分行和中国银行股份有限公司南京江北新区分行开设了募集资金监管账户，监管本期债券的募集资金使用情况。
募集资金总额	20.00
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	本期债券募集的债券资金为 20 亿元人民币，本次债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息负债、补充流动资金。 截至 2020 年 6 月末，20 扬子 01 已全部使用完毕。
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：166253.SH

债券简称	20 扬子 02
募集资金专项账户运作情况	20 扬子 02 在上海银行股份有限公司南京分行、中信银行股份有限公司南京江北新区分行、中国工商银行股份有限公司南京分行和北京银行股份有限公司南京分行开设了募集资金监管账户，监管本期债券的募集资金使用情况。
募集资金总额	28.00
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	本期债券募集的债券资金为 28 亿元人民币，本次债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还有息负债、补充流动资金。 截至 2020 年 6 月末，20 扬子 02 募集资金已使用完毕。
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	无

具体情况（如有）	
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：163424.SH

债券简称	20 扬子 Y1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户在工商银行南京分行和兴业银行南京中央路支行监管下，运作正常。
募集资金总额	7.00
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	本期债券募集资金扣除发行费用后，用于偿还有息负债、补充流动资金。本期债券募集资金支出严格按照公司资金管理制度、募集资金使用管理制度履行相应程序。截至 2020 年 6 月末，20 扬子 Y1 募集资金已使用完毕。
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：163425.SH

债券简称	20 扬子 Y2
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户在工商银行南京分行和兴业银行南京中央路支行监管下，运作正常。
募集资金总额	3.00
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	本期债券募集资金扣除发行费用后，用于偿还有息负债、补充流动资金。本期债券募集资金支出严格按照公司资金管理制度、募集资金使用管理制度履行相应程序。截至 2020 年 6 月末，20 扬子 Y2 募集资金已使用完毕。
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：163488.SH

债券简称	20 扬子 G1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户在兴业银行南京中央路支行、北京银行南京江北新区支行和中国银行南京文德路支行监管下，运作正常。
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	8.45
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集的债券资金为 15.00 亿元人民币，截至 2020 年 6 月 30 日已使用 6.55 亿元。募集资金在扣除发行费用后，按照募集说明书和公司内部控制程序，用于偿还银行贷款、补充流动资金等符合相关规定的用途。
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

### 三、资信评级情况

#### （一）最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	152129.SH/1980079.IB、 152244.SH/1980230.IB、 152300.SH/1980307.IB、 152308.SH/1980318.IB
债券简称	19 扬子 01/19 扬子国投债 01、 19 扬子 02/19 扬子国投债 02、 19 扬子 03/19 扬子国投债 03、 19 扬子 04/19 扬子国投债 04
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 22 日
评级结果披露地点	www.ccxr.com.cn
评级结论（主体）	AAA

评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果保持一致，未对投资者适当性产生影响

债券代码	163424.SH、163425.SH
债券简称	20 扬子 Y1、20 扬子 Y2
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2020年6月22日
评级结果披露地点	www.dfratings.com.cn、www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果保持一致，未对投资者适当性产生影响

债券代码	163488.SH
债券简称	20 扬子 G1
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月22日
评级结果披露地点	www.ccxr.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果保持一致，未对投资者适当性产生影响

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

### 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

无

### 五、报告期内持有人会议召开情况

无

### 六、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券存续期内，债权代理人严格按照相关协议的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说

明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益，并不存在利益冲突等问题。

债券存续期内，债券受托管理人严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

受托管理人具体履职情况如下：

1、受托管理人于2020年5月20日针对发行人当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的变动事项披露第一次临时受托管理事务报告，披露网址为 <http://www.sse.com.cn>；

2、受托管理人于2020年7月23日针对发行人董事会成员发生变动的披露第二次临时受托管理事务报告，披露网址为 <http://www.sse.com.cn>；

3、受托管理人于2020年8月27日针对发行人董事长发生变动的披露第三次临时受托管理事务报告，披露网址为 <http://www.sse.com.cn>。

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一） 公司业务情况

公司服从江北新区现代化建设要求，坚持国有资本战略引导、基础支撑、公共服务功能定位，承担江北新区重大项目投资和产业转型升级载体建设任务，负责相应功能板块区域内项目投资建设和资产运营管理，以及股权管理和基金管理。

公司营业收入主要包括基础设施建设、技术咨询服务、租赁业务和供水、供热、供汽业务等板块。2020年1-6月，公司主要业务板块营业收入情况如下：基础设施建设收入170,120.56万元，技术咨询服务收入12,341.22万元，租赁业务收入13,226.17万元，供水、供热、供汽业务收入9,914.97万元。公司营业收入主要集中在基础设施建设业务。公司基础设施建设业务主要承接江北新区各类工程施工、园区路网及配套设施等基础设施项目的建设。

在未来，公司继续以资本为纽带，统筹江北国家级新区开发建设，以重大项目投资、功能载体建设、资产运营管理、基金投资管理为主要职能，发挥国有资本投资运营公司和城市综合开发运营商的主体作用，致力于将江北新区打造为“自主创新先导区、新型城镇化示范区、长三角地区现代产业集群区、长江经济带对外开放的重要平台”，立足江北新区、面向南京都市圈、辐射长三角，实现集团稳定健康可持续发展。公司计划在2020年-2025年，成为南京特大型的集团公司之一，实现以资本经营和资产管理为主要模式，以江北新区为主要投资经营和服务区域，并跨区域发展。总体来看，公司战略规划符合《江北新区2049战略规划暨2030总体规划》以及南京市人民政府对公司的经营定位，同时符合自身发展需要，具有一定的指导意义。

##### （二） 公司未来展望

发行人作为江北新区主要的大型国有独资公司，其成立得到了南京市人民政府的大力支持并获得了较快的发展。目前，政府将江北新区优质资产注入到发行人，预计发行人未来资产规模和经营收入均将呈现连年增长态势。根据南京市人民政府给予公司的定位和要求，发行人未来将依照《江北新区2049战略规划暨2030总体规划》，承担江北新区重大功能项目投资和产业转型升级载体建设任务，加强江北新区与周边城市在产业园区布局、公共设施配置、区域交通对接、长江岸线利用等方面的合作。

## 二、公司本半年度新增重大投资状况

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：

发行人具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。发行人与股东之间保持相互独立，拥有独立完整的机构、人员、业务、财务和资产，自主经营、独立核算、自负盈亏。

#### 1、机构独立

发行人设立相关的综合管理和业务经营部门，拥有独立的经营部门，业务独立，发行人董事会及内部职能部门独立运作，依法行使各自职权。

#### 2、人员独立

发行人建立了独立的劳动、人事、社会保障和薪酬管理体系。按照《公司章程》，发行人设立董事会和监事会，董事会下设经营管理层。发行人的人员设置上独立。

#### 3、业务独立

发行人业务独立。发行人与子公司均具有法人地位，在各自经营范围内实行自主经营、独立核算、自负盈亏，并依法独立承担民事责任。

#### 4、财务独立

发行人设有独立的财务管理部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户，不存在与控股股东及下属子公司、控股公司共用银行账户的情况。

#### 5、资产独立

控股股东投入发行人的资产独立完整，产权清晰。发行人对所有资产有完全的控制支配权，不存在股东及关联方违规占有公司资产的情况。发行人与各全资、控股、参股子公司之间资产权属界定明确，发行人与各全资、控股、参股子公司之间无违法违规占用资金、资产等情况。

发行人报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，亦不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。

### （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

### 1. 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 否

截至2020年6月末，发行人存在非经营往来占款或资金拆借。

## 2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

√是 □否

发行人非经营性往来款主要为与南京高新技术产业开发区管理委员会、南京高新技术产业开发区土地储备中心等。

## 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、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	2,626.55	2,301.12	14.14	-
2	总负债	1,851.23	1,607.58	15.16	-
3	净资产	775.32	693.54	11.79	-
4	归属母公司股东的净资产	453.16	380.39	19.13	-
5	资产负债率 (%)	70.48	69.86	0.89	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	70.79	70.21	0.82	-
7	流动比率	3.56	3.28	8.40	-
8	速动比率	1.63	1.55	4.96	-
9	期末现金及现金等价物余额	404.93	314.94	28.57	-
-					
-					

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	24.57	24.80	-0.93	-
2	营业成本	18.78	17.15	9.52	-
3	利润总额	1.33	1.90	-29.99	-
4	净利润	1.30	1.45	-10.29	-
5	扣除非经常性损益后净利润	0.94	1.48	-36.53	主要系公司销售费用、管理费用财务费用及研发费用等占比增加所致
6	归属母公司股东的净利润	1.85	1.79	3.07	-
7	息税折旧摊销前利润 (	8.46	6.88	22.97	-

	EBITDA)				
8	经营活动产生的现金流净额	-18.88	-3.33	-467.27	主要系收到其他与经营活动有关的现金减少和购买商品、接受劳务支付的现金增多所致
9	投资活动产生的现金流净额	-135.99	-68.80	-97.67	主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增多，投资支付的现金增多所致
10	筹资活动产生的现金流净额	244.94	130.58	87.58	主要系支付其他与筹资活动有关的现金减少所致
11	应收账款周转率	0.44	0.40	10.61	-
12	存货周转率	0.02	0.02	0.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.005	0.00	0.00	-
14	利息保障倍数	0.19	0.20	-5.00	-
15	现金利息保障倍数	0.60	0.88	-31.82	主要系经营活动产生的现金流净额减少和所得税付现金额减少导致分子变小所致
16	EBITDA 利息倍数	0.27	0.28	-3.57	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	-
19	销售费用	0.44	0.36	20.49	-
20	管理费用	4.67	4.08	14.46	-
21	财务费用	2.64	2.98	-11.33	-

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

主要会计数据和财务指标的变动原因详见上表。

## 四、资产情况

### （一）主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	412.10	322.12	27.93	-

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应收账款	60.15	50.91	18.15	-
预付账款	49.27	44.59	10.50	-
其他应收款	189.86	215.49	-11.89	-
存货	867.52	731.80	18.55	-
可供出售金融资产	167.72	169.90	-1.28	-
长期股权投资	122.28	68.78	77.77	主要系对南京世和健康信息科技有限公司的投资增加所致
投资性房地产	149.72	148.63	0.73	-
固定资产	30.60	28.98	5.61	-
在建工程	151.51	115.64	31.01	主要系明发公寓3号楼、都市园2-2期、明发智汇城一、二期、三期等项目余额增加所致
其他非流动资产	372.61	349.13	6.73	-

## 2. 主要资产变动的的原因

变动原因详见上述表格。

## （二）资产受限情况

截至2019年12月末，公司受限资产账面价值共109.04亿元。

## 五、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	102.51	79.53	28.90	-
应付账款	29.59	29.37	0.75	-
预收账款	21.53	10.21	110.94	主要系子公司江北产投的保障房业务产生的预收款项及子公司江北公用的预收房款增加所致
其他应付款	73.07	86.66	-15.68	-
一年内到期的非流动负债	225.62	206.65	9.18	-
长期借款	873.86	741.09	17.91	-
应付债券	375.42	299.23	25.46	-
长期应付款	122.85	120.14	2.25	-
递延所得税负债	15.20	15.07	0.89	-

**2.主要负债变动的的原因**

变动原因详见上述表格。

**3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债**

适用 不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：91.17 亿元

具体内容：

发行人本部合计发行 5 亿美元境外债，子公司江北产投发行 8.5 亿美元境外债。

**（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况**

是 否

**（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况**

不适用

**（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况**

无

**（五） 所获银行授信情况**

截至 2019 年末，发行人银行授信总额 1,786.26 亿元，可使用授信额度 604.93 亿元。

**六、利润及其他损益来源情况**

本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

**七、对外担保情况**

公司报告期对外担保的增减变动情况：-亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

**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、关于司法机关调查事项**

适用 不适用

**四、其他重大事项的信息披露**

重大事项	披露网址	披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人关于子公司股权结构调整及资产注入相关事项进展情况的公告	<a href="https://www.chinabond.com.cn/Info/154305997">https://www.chinabond.com.cn/Info/154305997</a>	2020 年 5 月 6 日	已完成股权结构调整及资产注入相关事项	该事项对发行人的正常经营和偿债能力不构成重大不利影响

发行人关于当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十公告	<a href="http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2020-05-18/3872066292750951797661189.pdf">http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2020-05-18/3872066292750951797661189.pdf</a>	2020年5月18日	-	新增借款对发行人的正常经营和偿债能力不构成重大不利影响
发行人关于子公司股权结构调整及资产注入相关事项进展情况的公告（二）	<a href="https://www.chinabond.com.cn/Info/154851495">https://www.chinabond.com.cn/Info/154851495</a>	2020年7月10日	已完成股权结构调整及资产注入相关事项	该事项对发行人的正常经营和偿债能力不构成重大不利影响
发行人董事发生变动的公告	<a href="https://www.chinabond.com.cn/Info/154931741">https://www.chinabond.com.cn/Info/154931741</a> ; <a href="http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2020-07-21/3927368798360253412658952.pdf">http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2020-07-21/3927368798360253412658952.pdf</a>	2020年7月21日	已完成变更	该人事变动对发行人的正常经营和偿债能力不构成重大不利影响
发行人董事长发生变动的公告	<a href="http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2020-08-26/3958707391967727561117608.pdf">http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2020-08-26/3958707391967727561117608.pdf</a>	2020年8月26日	已完成变更	该人事变动对发行人的正常经营和偿债能力不构成重大不利影响

## 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	163424.SH
债券简称	20 扬子 Y1
债券余额	7.00
续期情况	发行人续期选择权：品种一基础期限为3年，以每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品种债券期限延长1个周期（即延长3年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前30个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。

利率跳升情况	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息
利息递延情况	递延支付利息权：本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，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；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	163425.SH
债券简称	20 扬子 Y2
债券余额	3.00
续期情况	发行人续期选择权：品种二基础期限为 5 年，以每 5 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品种债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本品种债券。发行人应至少于续期选择权行权年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。
利率跳升情况	本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，不计复利。如有递延，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息
利息递延情况	递延支付利息权：本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，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；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。
强制付息情况	无
是否仍计入权益及相关会计处理	是

## 五、其他特定品种债券事项

无

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为南京扬子国资投资集团有限责任公司 2020 年公司债券半年报盖章页)

南京扬子国资投资集团有限责任公司  
2020年8月31日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：南京扬子国资投资集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	41,210,083,166.13	32,212,452,553.42
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,171,002.00	35,585,124.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	6,014,740,096.88	5,090,618,747.21
预付款项	4,927,271,765.05	4,459,026,814.22
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	18,986,345,199.51	21,549,478,237.94
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	86,752,224,782.18	73,179,813,521.98
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	2,035,911,368.28	2,072,825,177.84
流动资产合计	<b>159,934,747,380.03</b>	<b>138,599,800,176.61</b>
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	16,772,439,217.10	16,990,469,720.46
持有至到期投资	121,420,000.00	633,522,904.40
长期应收款	1,533,176,466.68	1,219,040,383.47
长期股权投资	12,227,785,554.49	6,878,375,757.74
投资性房地产	14,972,033,587.99	14,862,912,051.80
固定资产	3,060,228,922.34	2,897,801,010.60
在建工程	15,150,613,918.46	11,564,053,704.74
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,136,605,398.74	1,133,065,525.44

开发支出	55,009,024.21	50,563,577.43
商誉		
长期待摊费用	314,776,436.83	253,972,208.91
递延所得税资产	115,145,077.21	115,262,552.99
其他非流动资产	37,261,206,056.36	34,912,944,043.34
非流动资产合计	<b>102,720,439,660.41</b>	<b>91,511,983,441.32</b>
资产总计	<b>262,655,187,040.44</b>	<b>230,111,783,617.93</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	10,251,091,900.00	7,952,541,900.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	48,192,380.30	22,186,718.47
应付账款	2,959,336,191.96	2,937,382,769.41
预收款项	2,153,086,133.53	1,020,729,524.25
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	14,645,239.22	39,500,661.89
应交税费	89,336,149.16	327,345,731.87
其他应付款	7,307,437,307.42	8,666,389,746.78
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	22,562,221,683.38	20,665,347,659.84
其他流动负债	19,890,963.03	618,056,512.82
流动负债合计	<b>45,405,237,948.00</b>	<b>42,249,481,225.33</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	87,385,741,930.84	74,109,438,450.90
应付债券	37,542,396,694.25	29,923,068,481.27
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	12,284,971,866.06	12,014,176,136.50
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	272,426,535.97	256,448,460.66
递延所得税负债	1,520,435,899.73	1,506,971,496.20
其他非流动负债	712,281,810.87	698,017,580.74
非流动负债合计	<b>139,718,254,737.72</b>	<b>118,508,120,606.27</b>
负债合计	<b>185,123,492,685.72</b>	<b>160,757,601,831.60</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	13,000,000,000.00	9,000,000,000.00
其他权益工具	5,788,875,000.00	2,789,875,000.00
其中：优先股		
永续债	5,788,875,000.00	2,789,875,000.00
资本公积	23,391,878,612.92	22,754,532,185.99
减：库存股		
其他综合收益	1,108,123,874.98	1,170,190,144.32
专项储备		
盈余公积	3,863,253.58	3,863,253.58
一般风险准备	16,326,497.70	16,326,497.70
未分配利润	2,006,565,242.45	2,304,506,742.23
归属于母公司所有者权益合计	45,315,632,481.63	38,039,293,823.82
少数股东权益	32,216,061,873.09	31,314,887,962.51
所有者权益（或股东权益）合计	<b>77,531,694,354.72</b>	<b>69,354,181,786.33</b>
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>262,655,187,040.44</b>	<b>230,111,783,617.93</b>

法定代表人：范慧娟 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：顾荣华

### 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：南京扬子国资投资集团有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	7,549,888,214.38	6,047,163,598.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	300,126,685.48	916,556,337.99
其他应收款	13,486,250,131.99	9,150,321,884.24
其中：应收利息		
应收股利		
存货		1,368,510,040.43
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	19,270,874.14	19,660,073.51
流动资产合计	<b>21,355,535,905.99</b>	<b>17,502,211,934.82</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	11,924,216,383.22	11,725,639,772.11
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	32,695,320,877.05	28,400,768,461.71
投资性房地产		
固定资产	4,860,932.10	3,062,491.48
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	1,712,188.78	1,678,226.52
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	23,536,026.37	5,271,483.59
递延所得税资产	68,692.82	68,692.82
其他非流动资产		
非流动资产合计	<b>44,649,715,100.34</b>	<b>40,136,489,128.23</b>
资产总计	<b>66,005,251,006.33</b>	<b>57,638,701,063.05</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	5,999,091,900.00	5,367,091,900.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬	170,006.04	3,484,416.88
应交税费	538,824.46	2,640,902.89
其他应付款	7,806,462,926.64	7,798,626,963.70
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	6,534,278,793.00	9,850,990,331.73
其他流动负债		
流动负债合计	<b>20,340,542,450.14</b>	<b>23,022,834,515.20</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	5,580,000,000.00	3,006,500,000.00
应付债券	16,030,768,051.77	9,735,068,051.77
其中：优先股		

永续债		
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	<b>21,610,768,051.77</b>	<b>12,741,568,051.77</b>
负债合计	<b>41,951,310,501.91</b>	<b>35,764,402,566.97</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	13,000,000,000.00	9,000,000,000.00
其他权益工具	5,290,000,000.00	2,291,000,000.00
其中：优先股		
永续债	5,290,000,000.00	2,291,000,000.00
资本公积	5,748,259,181.85	10,558,845,960.36
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	3,863,253.58	3,863,253.58
未分配利润	<b>11,818,068.99</b>	<b>20,589,282.14</b>
所有者权益（或股东权益）合计	<b>24,053,940,504.42</b>	<b>21,874,298,496.08</b>
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>66,005,251,006.33</b>	<b>57,638,701,063.05</b>

法定代表人：范慧娟 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：顾荣华

**合并利润表**  
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	<b>2,456,784,481.35</b>	<b>2,479,792,511.38</b>
其中：营业收入	2,456,784,481.35	2,479,792,511.38
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	<b>2,699,735,447.11</b>	<b>2,492,636,802.85</b>
其中：营业成本	1,877,839,043.91	1,714,592,196.83
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	41,898,711.21	35,843,438.01
销售费用	43,789,850.39	36,343,306.32
管理费用	466,937,652.98	407,931,963.54
研发费用	5,110,411.49	
财务费用	264,159,777.13	297,925,898.15
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	58,903,644.68	30,737,261.81
投资收益（损失以“-”号填列）	344,782,276.50	144,902,310.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-16,495,122.00	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	182,600.00	31,015,678.69
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,860.00	-65,235.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	144,425,293.42	193,745,723.83
加：营业外收入	6,883,310.47	7,590,604.64
减：营业外支出	18,139,105.29	11,130,353.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	133,169,498.60	190,205,974.85
减：所得税费用	3,492,083.15	45,648,070.59
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>129,677,415.45</b>	<b>144,557,904.26</b>
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	129,677,415.45	144,557,904.26
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	184,584,290.90	179,088,969.93
2.少数股东损益	-54,906,875.45	-34,531,065.67
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综		

合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额		
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
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：范慧娟 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：顾荣华

### 母公司利润表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	<b>37,117,582.92</b>	<b>19,249,500.32</b>
减：营业成本		
税金及附加	1,319,370.30	552,877.63
销售费用		
管理费用	26,065,218.03	28,197,115.33
研发费用		
财务费用	226,806,671.63	190,791,358.92
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）	226,711,990.29	202,479,131.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		

公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	<b>9,638,313.25</b>	<b>2,187,280.12</b>
加：营业外收入	80,473.60	
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	<b>9,718,786.85</b>	<b>2,187,280.12</b>
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	<b>9,718,786.85</b>	<b>2,187,280.12</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	<b>9,718,786.85</b>	<b>2,187,280.12</b>
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额		
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：范慧娟 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：顾荣华

### 合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,665,019,740.96	1,855,651,753.69
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	98,288,332.51	1,003,598.78
收到其他与经营活动有关的现金	9,570,174,969.30	11,321,496,168.41
经营活动现金流入小计	<b>12,333,483,042.77</b>	<b>13,178,151,520.88</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	9,232,384,724.52	6,288,454,087.91
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	311,821,258.66	274,521,347.37
支付的各项税费	372,984,305.61	938,128,094.25
支付其他与经营活动有关的现金	4,304,434,194.64	6,009,897,803.29
经营活动现金流出小计	<b>14,221,624,483.43</b>	<b>13,511,001,332.82</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>-1,888,141,440.66</b>	<b>-332,849,811.94</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	423,346,448.50	49,840,000.00
取得投资收益收到的现金	44,865,282.09	79,857,614.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,630.00	794,109.44
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	<b>468,215,360.59</b>	<b>130,491,723.89</b>

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,817,777,673.46	1,849,340,341.88
投资支付的现金	8,242,722,377.67	4,411,015,248.12
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	6,940,246.08	750,000,000.00
投资活动现金流出小计	<b>14,067,440,297.21</b>	<b>7,010,355,590.00</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-13,599,224,936.62</b>	<b>-6,879,863,866.11</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,060,000,000.00	3,475,000,000.00
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	35,902,441,259.97	32,087,328,235.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,379,295,801.45	1,575,331,792.59
筹资活动现金流入小计	<b>42,341,737,061.42</b>	<b>37,137,660,027.59</b>
偿还债务支付的现金	11,452,345,245.86	12,770,449,766.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,786,318,063.96	2,447,830,710.61
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	2,608,759,404.76	8,861,483,338.53
筹资活动现金流出小计	<b>17,847,422,714.58</b>	<b>24,079,763,815.46</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>24,494,314,346.84</b>	<b>13,057,896,212.13</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-8,182,984.28	-50,385,295.61
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	8,998,764,985.28	5,794,797,238.47
加：期初现金及现金等价物余额	31,494,176,774.78	36,773,851,413.44
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>40,492,941,760.06</b>	<b>42,568,648,651.91</b>

法定代表人：范慧娟 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：顾荣华

#### 母公司现金流量表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,369,200.19	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,961,651,205.54	2,244,069,685.91

经营活动现金流入小计	<b>1,971,020,405.73</b>	<b>2,244,069,685.91</b>
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	22,314,466.83	13,969,609.94
支付的各项税费	11,285,428.79	4,983,107.44
支付其他与经营活动有关的现金	1,771,685,398.81	3,276,533,584.19
经营活动现金流出小计	<b>1,805,285,294.43</b>	<b>3,295,486,301.57</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>165,735,111.30</b>	<b>-1,051,416,615.66</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	321,500,000.00	
取得投资收益收到的现金	30,314,650.38	74,798,449.32
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	<b>351,814,650.38</b>	<b>74,798,449.32</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,355,749.36	2,851,487.14
投资支付的现金	7,790,507,471.63	5,423,293,375.83
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	<b>7,794,863,220.99</b>	<b>5,426,144,862.97</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-7,443,048,570.61</b>	<b>-5,351,346,413.65</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	2,060,000,000.00	3,475,000,000.00
取得借款收到的现金	11,188,000,000.00	5,343,469,968.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	3,000,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	<b>16,248,000,000.00</b>	<b>8,818,469,968.00</b>
偿还债务支付的现金	4,999,211,538.73	2,120,742,808.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	663,450,386.23	508,410,562.86
支付其他与筹资活动有关的现金	1,805,300,000.00	509,947,513.99
筹资活动现金流出小计	<b>7,467,961,924.96</b>	<b>3,139,100,885.30</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>8,780,038,075.04</b>	<b>5,679,369,082.70</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,502,724,615.73	-723,393,946.61
加：期初现金及现金等价物余额	6,047,163,598.65	3,696,820,867.11

六、期末现金及现金等价物余额	7,549,888,214.38	2,973,426,920.50
----------------	------------------	------------------

法定代表人：范慧娟 主管会计工作负责人：范慧娟 会计机构负责人：顾荣华

### 担保人财务报表

适用 不适用