

泰州华信药业投资有限公司

公司债券年度报告

(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证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。

大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

1、偿债压力较大的风险

截至 2020 年末，发行人长期借款余额为 1,870,005.75 万元，应付债券余额为 741,786.25 万元，金额较大。发行人未来土地出让业务、代建业务等都需要大量的资金投入，而公司报告期内经营活动现金净流量为 7,709.78 万元，无法满足公司大规模投资的需要，必须依赖对外融资。因此，金额较大的债务规模和未来较大的资金需求使发行人的偿债能力降低，面临着较大的偿债压力风险。

2、对非关联方单位提供担保发生损失的风险

截至 2020 年末，发行人存续的对非关联方单位提供担保的余额为 118.34 亿元，占期末净资产的 37.84%。其中大部分被担保人为地方国有企业或知名度较高的医药企业，被担保企业大部分为盈利状态，个别企业由于行业波动和结算周期影响，出现了小幅亏损。发行人也制定了专门的对外担保管理办法，以规范对外担保行为，防范担保风险。被担保企业目前经营及财务状况正常，发行人出现代偿的可能性很小。但如果被担保公司在未来出现偿付困难或发生违约，发行人将履行相应的担保责任。因此，数额较大的对外担保所带来的不确定性将给发行人造成一定的财务风险。

3、资产受限的风险

截至 2020 年末，发行人所有权或使用权受到限制的资产总额为 155.06 亿元，占同期净资产的 52.34%，主要为受限货币资金、存货、和无形资产等，上述受限资产主要用做存单质押和抵质押贷款。如果发行人抵质押贷款出现违约等风险，发行人将失去抵质押资产的所有权。

4、应收账款和其他应收款金额较大及回收风险

2020 年末，发行人应收账款余额为 281,486.50 万元，占总资产的比例为 3.54%；其他应收款余额为 1,210,898.18 万元，占总资产的比重为 15.24%；应收账款、其他应收款合计占总资产的比重为 18.78%。由于发行人的应收账款和其他应收款金额较大，如果相关单位未来资金状况和信用状况发生重大不利变化，则可能对公司应收账款和其他应收款的回收产生不利影响，进而影响发行人的盈利能力和偿债能力。

5、会计政策变更风险

发行人公司原对投资性房地产后续计量采用成本计量模式核算，为了更加客观地反映投资性房产的真实价值，自 2020 年 1 月 1 日起，改按公允价值模式核算。此项会计政策变更采用追溯调整法。本次变更经公司第四届二十六次董事会审议通过，涉及到追溯调整。如若发行人会计政策频繁变动，可能会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	15
三、 报告期内资信评级情况.....	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	18
五、 偿债计划.....	20
六、 专项偿债账户设置情况.....	22
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	24
八、 受托管理人履职情况.....	24
第三节 业务经营和公司治理情况.....	25
一、 公司业务和经营情况.....	25
二、 投资状况.....	29
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	29
四、 公司治理情况.....	29
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	30
第四节 财务情况.....	30
一、 财务报告审计情况.....	30
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	30
三、 合并报表范围调整.....	31
四、 主要会计数据和财务指标.....	31
五、 资产情况.....	33
六、 负债情况.....	34
七、 利润及其他损益来源情况.....	36
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	36
九、 对外担保情况.....	36
第五节 重大事项.....	42
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	42
二、 关于破产相关事项.....	42
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	42
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	43
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	43
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	43
第八节 备查文件目录.....	44
财务报表.....	46
担保人财务报表.....	59

释义

发行人/公司/华信药业	指	泰州华信药业投资有限公司
光大证券	指	光大证券股份有限公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司
德邦证券	指	德邦证券股份有限公司
华夏银行	指	华夏银行股份有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
民生银行	指	中国民生银行股份有限公司
兴业银行	指	兴业银行股份有限公司
交通银行	指	交通银行股份有限公司
国开行	指	国家开发银行股份有限公司
招商银行	指	招商银行股份有限公司
南京银行	指	南京银行股份有限公司
天风证券	指	天风证券股份有限公司
华福证券	指	华福证券有限责任公司
西部证券	指	西部证券股份有限公司
国开证券	指	国开证券股份有限公司
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
渤海证券	指	渤海证券股份有限公司
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
报告期	指	2020 年 1-12 月/2020 年末
上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	北京市商业银行的对公营业日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
我国、中国	指	中华人民共和国

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	泰州华信药业投资有限公司
中文简称	华信药业
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张由凤
注册地址	江苏省泰州市中国医药城海陵南路西侧、规划路北侧（商务一号楼）四楼 413 室东半侧
办公地址	江苏省泰州市高新写字楼 1209 室
办公地址的邮政编码	225316
公司网址	http://www.tzhxtz.com
电子信箱	414509836@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张由凤
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	江苏省泰州市高新写字楼 1209 室
电话	0523-86209068
传真	0523-86200009
电子信箱	361613367@qq.com

三、信息披露网址及置备地

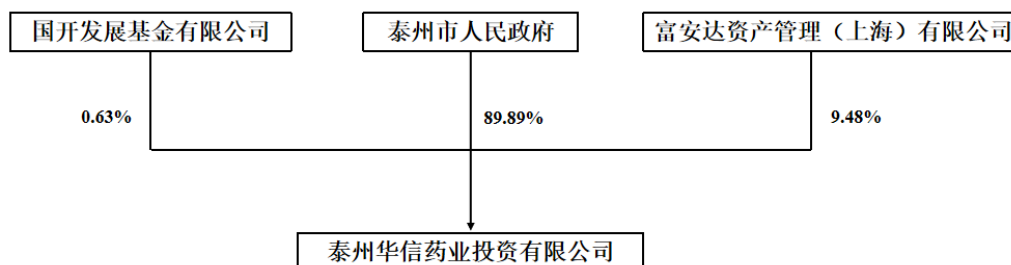
登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	江苏省泰州市高新写字楼 1209 室

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：泰州市人民政府

报告期末实际控制人名称：泰州市人民政府

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

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

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层
签字会计师姓名	孙丽、杜迎花

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	118829
债券简称	16 泰高 01
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	南京市玄武区长江路 99 号长江贸易大楼 12 层
联系人	孟珊珊
联系电话	025-57723693

债券代码	150354
债券简称	18 泰投 01
名称	西部证券股份有限公司

办公地址	陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室
联系人	孔令剑
联系电话	010-68086722

债券代码	151331、162255、162538
债券简称	19 泰投 01、19 泰投 02、19 泰投 03
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	上海市陆家嘴环路 1333 号平安金融大厦 26 楼
联系人	张捷
联系电话	021-38637163

债券代码	152418、152515
债券简称	20 泰信 01（上交所）、20 泰信债 01（银行间）、 20 泰信 02（上交所）、20 泰信债 02（银行间）
名称	东吴证券股份有限公司
办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
联系人	黄相奇
联系电话	0512-62938092

债券代码	177986
债券简称	21 泰华 01
名称	光大证券股份有限公司
办公地址	北京市复兴门外大街光大大厦 15 层
联系人	杨奔、张津歌
联系电话	010-58377815、010-58377822

债券代码	178152
债券简称	21 泰华 02
名称	渤海证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区西直门外大街凯旋大厦 C 座 3 层
联系人	程小勇
联系电话	010-68104978

（三）资信评级机构

债券代码	118829、150354、151331、162255、162538、 152418、152515、177986、178152
债券简称	16 泰高 01、18 泰投 01、19 泰投 01、19 泰投 02 、19 泰投 03、20 泰信 01、20 泰信 02、21 泰华 01、21 泰华 02
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

（四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项**一、债券基本信息**

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	118829
2、债券简称	16 泰高 01
3、债券名称	泰州华信药业投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 8 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 8 月 26 日
7、到期日	2021 年 8 月 26 日
8、债券余额	1.50
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时足额付息，不存在应付未付和延迟支付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
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	150354
2、债券简称	18 泰投 01
3、债券名称	泰州华信药业投资有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 4 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 10 月 25 日
7、到期日	2023 年 4 月 26 日
8、债券余额	7.9
9、截至报告期末的利率(%)	7.5
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时足额付息，不存在应付未付和延迟支付情况
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	根据本期债券设定的发行人调整票面利率选择权，发行人有权决定是否在本期债券存续期限的第 3 年末调整本期债券最后 2 年的票面利率。发行人已于 2021 年 3 月 26 日披露相关公告，公司未行使利率调整选择权，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	根据本期债券设定的投资者回售选择权，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，投资者有权选择在回售支付日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人或选择继续持有本期债券。本期债券回售登记期为 2021 年 3 月 26 日至 2021 年 4 月 1 日，根据中证登上海分公司的回售情况统计结果，本次回售有效登记数量为 790,000 手，回售金额为 7.90 亿元。公司已于 2021 年 4 月 26 日支付完成全部回收款项。
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	公司承诺,若在本次债券存续期内出现下列事项,公司及受托管理人按照年度进行检测,若未遵守约定事项则启动投资者保护条款:本次债券发行后的每个年度回款金额低于当年承诺回款金额的 90%。本报告期未触发。

1、债券代码	151331
2、债券简称	19 泰投 01
3、债券名称	泰州华信药业投资有限公司非公开发行 2019 年公司债券（第一期）
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	2021 年 10 月 25 日
7、到期日	2024 年 3 月 27 日
8、债券余额	8.60
9、截至报告期末的利率(%)	7.20
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
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	2020 年 3 月完成首次利息兑付工作
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 2 年末和第 4 年末分别调整后 3 年和后 1 年的票面利率;发行人将于第 2 个计息年度付息日和第 4 个计息年度付息日前的第 30 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。本报告期未调整票面利率。
15、报告期内投资者回售选	投资者回售选择权发行人发出关于是否调整本期债券票

择权的触发及执行情况	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第 2 个计息年度付息日和第 4 个计息年度将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人.投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的,须于发行人调整票面利率公告日期起 5 个工作日内进行登记.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。本报告期投资者未回售。
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	162255
2、债券简称	19 泰投 02
3、债券名称	泰州华信药业投资有限公司非公开发行 2019 年公司债券（第二期）
4、发行日	2019 年 10 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 10 月 25 日
7、到期日	2024 年 10 月 23 日
8、债券余额	7.10
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
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	未兑付利息和本金
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 2 年末和第 4 年末分别调整后 3 年和后 1 年的票面利率;发行人将于第 2 个计息年度付息日和第 4 个计息年度付息日前的第 30 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。本报告期末调整票面利率。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者回售选择权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,投资者有权选择在本期债券的第 2 个计息年度付息日和第 4 个计息年度将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人.投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的,须于发行人调整票面利率公告日期起 5 个工作日内进行登记.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。本报告期投资者未回售。
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	无

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	162538
2、债券简称	19 泰投 03
3、债券名称	泰州华信药业投资有限公司非公开发行 2019 年公司债券（第三期）
4、发行日	2019 年 11 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 10 月 25 日
7、到期日	2024 年 11 月 22 日
8、债券余额	2.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
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	未兑付利息和本金
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 2 年末和第 4 年末分别调整后 3 年和后 1 年的票面利率;发行人将于第 2 个计息年度付息日和第 4 个计息年度付息日前的第 30 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。本报告期末调整票面利率。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	投资者回售选择权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,投资者有权选择在本期债券的第 2 个计息年度付息日和第 4 个计息年度将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给发行人.投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的,须于发行人调整票面利率公告日期起 5 个工作日内进行登记.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。本报告期投资者未回售。
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	152418
2、债券简称	20 泰信 01（上交所）、20 泰信债 01（银行间）
3、债券名称	2020 年泰州华信药业投资有限公司公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 3 月 23 日
5、是否设置回售条款	是

6、最近回售日	2021 年 10 月 25 日
7、到期日	2030 年 3 月 23 日
8、债券余额	8.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	本期债券为单利按年计息，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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场/上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
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	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	152515
2、债券简称	20 泰信 02（上交所）、20 泰信债 02（银行间）
3、债券名称	2020 年泰州华信药业投资有限公司公司债券(第二期)
4、发行日	2020 年 7 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 10 月 25 日
7、到期日	2030 年 7 月 28 日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.68
10、还本付息方式	本期债券为单利按年计息，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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场/上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未开始付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
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	不涉及
18、报告期内其他特殊条款	不涉及

的触发及执行情况	
1、债券代码	177986
2、债券简称	21 泰华 01
3、债券名称	泰州华信药业投资有限公司非公开发行 2021 年公司债券（第一期）
4、发行日	2021 年 3 月 1 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 10 月 25 日
7、到期日	2026 年 3 月 1 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未开始付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券含有发行人调整票面利率选择权，即发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 3 个计息年度末调整本期债券后 2 年的票面利率。发行人将于本期债券第 3 个计息年度付息日前的第 30 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和回售实施办法公告。若发行人未行使调整票面利率选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。本报告期末调整票面利率。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券含有投资者回售选择权，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，投资者有权选择在公告的回售登记期内进行登记，将其持有的全部或部分本期债券按票面金额回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。本期债券第 3 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上海证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。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，投资者有权选择在公告的回售登记期内进行登记。回售登记期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的决定。本报告期投资者未回售。
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	178152
--------	--------

2、债券简称	21 泰华 02
3、债券名称	泰州华信药业投资有限公司 2021 年非公开发行短期公司债券
4、发行日	2021 年 3 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021 年 10 月 25 日
7、到期日	2022 年 3 月 19 日
8、债券余额	6.28
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者
13、报告期内付息兑付情况	尚未付息
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

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：118829

债券简称	16 泰高 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	该期债券募集资金扣除发行费用后全额用于补充公司营运资金，与募集说明书中披露的用途一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	本报告期未发现
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	本报告期未发现

单位：亿元币种：人民币

债券代码：150354

债券简称	18 泰投 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	7.90
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	按募集说明书约定的用途，经财务部门批后使用
募集资金是否存在违规使用及	本报告期未发现

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）	本报告期未发现

单位：亿元币种：人民币

债券代码：151331、162255、162538

债券简称	19 泰投 01、19 泰投 02、19 泰投 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	17.70
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	按募集说明书约定的用途，经财务部门批后使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	本报告期未发现
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	本报告期未发现

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152418、2080043

债券简称	20 泰信 01、20 泰信债 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8
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	本期债券按照募集说明书约定使用。发行人聘请国家开发银行江苏省分行作为本期债券的监管银行。发行人与国家开发银行江苏省分行签署了《2018 年泰州华信药业投资有限公司公司债券资金账户开立和监督协议》，国家开发银行江苏省分行对发行人募集资金专项账户及偿债资金专项账户进行监管。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	本报告期未发现
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	本报告期未发现

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152515、2080173

债券简称	20 泰信 02、20 泰信债 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	4
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	本期债券按照募集说明书约定使用。发行人聘请国家开发银行江苏省分行作为本期债券的监管银行。发行人与国家开发银行江苏省分行签署了《2018 年泰州华信药业投资有限公司公司债券资金账户开立和监督协议》，国家开发银行江苏省分行对发行人募集资金专项账户及偿债资金专项账户进行监管。
募集资金是否存在违规使用及	本报告期未发现

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）	本报告期未发现

单位：亿元币种：人民币

债券代码：177986

债券简称	21 泰华 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金用途为偿还 2021 年 7-9 月到期的有息债务，截至本报告出具日，本期债券资金尚未使用。本次发行公司债募集资金的存储及使用程序均按照与监管银行徽商银行股份有限公司南京分行签订的《账户监管协议》执行。
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：178152

债券简称	21 泰华 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	6.28
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券募集资金用途为偿还公司有息债务，截至本报告出具日，本次债券资金已使用金额已使用完毕。本次发行公司债募集资金的存储及使用程序均按照与监管银行江苏银行股份有限公司泰州分行签订的《账户监管协议》执行。
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

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	152515
债券简称	20 泰信 02
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 22 日
评级结果披露地点	上海新世纪在监管部门指定媒体及本评级机构的网站上公布评级结果。

评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	发行人偿还债务的能力极强，基本不受利经济环境影响，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）	不涉及

（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：152515

债券简称	20 泰信 02
保证人名称	江苏省信用再担保集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	1,109.72
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	813.82
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	正常
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：118829

债券简称	16 泰高 01
其他偿债保障措施概述	报告期内，其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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：150354

债券简称	18 泰投 01
其他偿债保障措施概述	报告期内，其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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：151331、162255、162538

债券简称	19 泰投 01、19 泰投 02、19 泰投 03
其他偿债保障措施概述	报告期内，其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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：152418

债券简称	20 泰信 01（上交所）、20 泰信债 01（银行间）
其他偿债保障措施概述	报告期内，其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无

报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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：152515

债券简称	20 泰信 02（上交所）、20 泰信债 02（银行间）
其他偿债保障措施概述	报告期内，其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	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：177986

债券简称	21 泰华 01
其他偿债保障措施概述	其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	不适用

债券代码：178152

债券简称	21 泰华 02
其他偿债保障措施概述	其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	不适用

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：118829

债券简称	16 泰高 01
偿债计划概述	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
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：150354

债券简称	18 泰投 01
偿债计划概述	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
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：151331、162255、162538

债券简称	19 泰投 01、19 泰投 02、19 泰投 03
偿债计划概述	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
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：152418

债券简称	20 泰信 01（上交所）、20 泰信债 01（银行间）
偿债计划概述	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
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：152515

债券简称	20 泰信 02（上交所）、20 泰信债 02（银行间）
偿债计划概述	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
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：177986

债券简称	21 泰华 01
偿债计划概述	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
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：178152

债券简称	21 泰华 02
偿债计划概述	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
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：118829

债券简称	16 泰高 01
账户资金的提取情况	公司指定财务部门负责专项偿债账户及其资金的归集、管理工作，财务部门均按照《泰州华信药业投资有限公司 2016 年非公开发行公司债券募集资金及偿债账户监管协议》对提取时间、金额等方面的要求提取资金。报告期内，公司均按时还本付息，不存在应付未付和迟延支付的情况。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	与募集说明书的相关承诺一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	不适用

债券代码：150354

债券简称	18 泰投 01
账户资金的提取情况	报告期内，公司均按时还本付息，不存在应付未付和迟延支付的情况。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	与募集说明书的相关承诺一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	不适用

债券代码：151331、162255、162538

债券简称	19 泰投 01、19 泰投 02、19 泰投 03、
------	-----------------------------

账户资金的提取情况	2019 年提取完毕，全部用于偿还公司债务
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	与募集说明书的相关承诺一致
与募集说明书相关承诺的一致情况	不适用

债券代码：152418

债券简称	20 泰信 01、20 泰信债 01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不涉及
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：152515

债券简称	20 泰信 02、20 泰信债 02
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不涉及
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：177986

债券简称	21 泰华 01
账户资金的提取情况	尚未提取
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	不适用

债券代码：178152

债券简称	21 泰华 02
账户资金的提取情况	已使用完
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

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	118829
债券简称	16 泰高 01
债券受托管理人名称	华福证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	已按要求履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/深圳证券交易所

债券代码	150354
债券简称	18 泰投 01
债券受托管理人名称	西部证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	已按要求履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/上海证券交易所

债券代码	151331、162255、162538
债券简称	19 泰投 01、19 泰投 02、19 泰投 03
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	已按要求履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/上海证券交易所

债券代码	152418、152515
债券简称	20 泰信 01、20 泰信 02
债券受托管理人名称	东吴证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常

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）	不涉及
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	不涉及

债券代码	177986
债券简称	21 泰华 01
债券受托管理人名称	光大证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	已按要求履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/上海证券交易所

债券代码	178152
债券简称	21 泰华 02
债券受托管理人名称	渤海证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	已按要求履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是/上海证券交易所

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

1、经营范围

公司从事的主要业务为：对外投资；土地前期开发与整理；基础设施建设；医药技术开发服务；医药会展服务；疫苗、生物药、化学药、医疗器械的技术研发（不含药品、医疗器械的生产销售）；房屋、机械设备租赁；经济信息咨询服务；物业管理；医药研发平台的运

营与管理，房地产开发。

2、主要产品及其用途

主要是商品销售服务、建筑施工承包服务、房屋销售和租赁服务，也包括部分基础设施代建服务。

3、经营模式

（1）商品销售业务：商品销售业务分为医药商品销售和工业品销售业务。医药商品销售业务发行人依托自建的物流平台从事药品和医疗器械的销售，销售模式主要分为批发业务和零售业务两种，批发业务主要为发行人向医院等医疗机构销售配送药品等，零售业务主要为发行人通过加盟店开展中、西药品的销售。发行人销售渠道分为传统医院纯销渠道、现销快配渠道以及总经销总代理渠道三种。工业品销售业务主要销售产品为建筑材料、金属材料、装饰材料、保温材料、水暖器材、机电设备、电线电缆、消防设备、监控设备、燃料油、沥青、化工原料等工业品的销售业务。

（2）工程收入：主要包括建筑工程施工总承包及工程项目代建管理两大类。主要采用建筑施工总承包自营模式承接各类工程施工项目，并利用在施工方面积累的经验，纵向发展工程项目代建业务板块，促进新的利润增长点。

（3）基础设施建设业务：包括土地开发业务和代建项目管理费收入。

土地开发主要以非工业用途的土地、房地产开发和工程建设项目等功能开发为主。该类土地开发业务由发行人投资开发，待土地开发成熟后，通过“招拍挂”程序获得土地使用权，再根据规划对外出售或建设租赁资产或配套房地产项目，发行人享有资产的所有权和收益权。

发行人与泰州市高新区管委会签订项目委托代建协议，并按项目合同中付款安排收到委托代建款项；部分项目建成后，公司与委托方会根据项目实际投资成本协商约定项目实际回购收入和回款计划。

（4）租赁业务：发行人的租赁业务主要包括平台租赁业务、房屋租赁业务。平台租赁对象主要是园区管委会，房屋租赁对象主要是入驻园区企业。发行人经营性物业出租业务及相关配套服务主要由发行人本部负责经营。

（5）配套房屋销售业务：由子公司泰州华盛投资开发有限公司承担，该公司无已开发并完成的住宅商品房项目；现有 2 个在建项目，为香樟湾项目和天禄湖项目。华盛投资拥有房地产二级开发资质，所开发的项目手续齐备，合法合规，不存在捂盘惜售、哄抬房价等违规行为。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

（1）近几年，我国药品流通行业发展势头良好，行业规模和效益稳步增长，呈现持续、健康的转型发展趋势。同时，我国药品流通行业发展呈现出以下主要特点：现代物流建设规模扩大，电子商务平台发展迅速，行业微利化特征更加凸显，药品流通服务模式创新取得新突破。

（2）经过多年发展，发行人主营业务医药品销售区域优势明显，多年来一直为泰州地区的医药流通业龙头。华东地区是我国药品消费规模最大的区域，其中江苏省又排名华东地区药品消费量前列。依托地缘优势和巨大的市场需求，公司的药品销售情况较好。

5、报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响

报告期内我国药品流通行业无重大变化，公司维持良好的经营状况，偿债能力稳定。

（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 (%)
商品销售	28.65	26.70	6.81	88.05	7.24	5.98	17.48	46.24
房屋销售	0.27	0.23	13.24	0.83	3.34	3.52	-5.32	21.32
工程收入	0.36	0.32	9.75	1.11	-	-	-	-
土地转让	-	-	-	-	1.30	1.30	-	8.30
租赁	3.04	0.09	97.16	9.35	3.04	2.42	20.41	19.42
建设方管理 费	0.02	-	100.00	0.07	0.25	-	100.00	1.61
其他	0.19	0.07	64.30	0.60	0.49	0.16	66.63	3.12
合计	32.54	27.41	15.75	-	15.66	13.38	14.60	-

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

分产品或 分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
商品销售	28.65	26.70	6.81	295.72	346.49	-61.04
房屋销售	0.27	0.23	13.24	-91.92	-93.47	348.87
工程收入	0.36	0.32	9.75	-	-	-
土地转让	-	-	-	-	-	-
租赁	3.04	0.09	97.16	-	-96.28	376.04
建设方管 理费	0.02	-	100.00	-92.00	-	-
其他	0.19	0.07	64.30	-61.22	-56.25	-3.50
合计	32.54	27.41	15.75	107.79	104.86	7.88

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。

本期商品销售收入、成本较上年同期增长较大，主要原因为扩大了业务范围，增加了业务种类。另因疫情影响，导致公司医药品销售大幅增长，带动收入、成本上升，同时工业品销售毛利较低，进而使得商品销售板块毛利明显下降。

房地产业务营业收入、营业成本较上年同期有所下降，由于收入未到确认时点。

基础设施建设业务中建设方管理费收入较上年同期有所下降，主要系当期确认收入的代建项目有所减少。

其他业务的营业收入和成本较往年均有所下降，主要原因为保理公司转出。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 148,077.00 万元，占报告期内销售总额 51.69%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

☐适用 ☒不适用

向前五名供应商采购额 141,883.01 万元，占报告期内采购总额 53.14%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

☐适用 ☒不适用

其他说明

无。

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

（五） 公司未来展望

1、经营范围

公司从事的主要业务为：对外投资；土地前期开发与整理；基础设施建设；医药技术开发服务；医药会展服务；疫苗、生物药、化学药、医疗器械的技术研发(不含药品、医疗器械的生产销售)；房屋、机械设备租赁；经济信息咨询服务；物业管理；医药研发平台的运营与管理，房地产开发。

2、主要产品及其用途

主要是商品销售服务、建筑施工承包服务、房屋销售和租赁服务，也包括部分基础设施代建服务。

3、经营模式

（1）商品销售业务分为医药商品销售和工业品销售业务。医药商品销售业务发行人依托自建的物流平台从事药品和医疗器械的销售，销售模式主要分为批发业务和零售业务两种，批发业务主要为发行人向医院等医疗机构销售配送药品等，零售业务主要为发行人通过加盟店开展中、西药品的销售。发行人销售渠道分为传统医院纯销渠道、现销快配渠道以及总经销总代理渠道三种。工业品销售业务主要销售产品为建筑材料、金属材料、装饰材料、保温材料、水暖器材、机电设备、电线电缆、消防设备、监控设备、燃料油、沥青、化工原料等工业品的销售业务。

（2）工程收入主要包括建筑工程施工总承包及工程项目代建管理两大类。公司主要采用建筑施工总承包自营模式承接各类工程施工项目，并利用在施工方面积累的经验，纵向发展工程项目代建业务板块，促进新的利润增长点。

（3）基础设施建设业务：包括土地开发业务和代建项目管理费收入。

土地开发主要以非工业用途的土地、房地产开发和工程建设项目等功能开发为主。该类土地开发业务由发行人投资开发，待土地开发成熟后，通过“招拍挂”程序获得土地使用权，再根据规划对外出售或建设租赁资产或配套房地产项目，发行人享有资产的所有权和收益权。

公司与泰州市高新区管委会签订项目委托代建协议，并按项目合同中付款安排收到委托代建款项；部分项目建成后，公司与委托方会根据项目实际投资成本协商约定项目实际回购收入和回款计划。

（4）租赁业务：发行人的租赁业务主要包括平台租赁业务、房屋租赁业务。平台租赁对象主要是园区管委会，房屋租赁对象主要是入驻园区企业。发行人经营性物业出租业务及相关配套服务主要由发行人本部负责经营。

（5）配套房屋销售业务：由子公司泰州华盛投资开发有限公司承担，该公司无已开发并完成的住宅商品房项目；现有 2 个在建项目，为香樟湾项目和天禄湖项目。华盛投资拥有房地产二级开发资质，所开发的项目手续齐备，合法合规，不存在捂盘惜售、哄抬房价等违规行为。

4、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

（1）近几年，我国药品流通行业发展势头良好，行业规模和效益稳步增长，呈现持续、健康的转型发展趋势。同时，我国药品流通行业发展呈现出以下主要特点：现代物流建设规模扩大，电子商务平台发展迅速，行业微利化特征更加凸显，药品流通服务模式创新取得新突破。

（2）经过多年发展，发行人主营业务医药品销售区域优势明显，多年来一直为泰州地区的医药流通业龙头。华东地区是我国药品消费规模最大的区域，其中江苏省又排名华东地区药品消费量前列。依托地缘优势和巨大的市场需求，公司的药品销售情况较好。

5、报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响

报告期内我国药品流通行业无重大变化，公司维持良好的经营状况，偿债能力稳定。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

☐适用 ☒不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

1、公司人员独立情况

根据发行人《公司章程》及《章程修正案》，发行人董事会由 5 名董事组成，设董事长一名。4 名非职工董事由出资人委派或更换；职工董事 1 人，由公司职工代表大会选举产生。董事长由出资人在 4 名非职工董事中指定。公司设监事会，监事会设监事 5 人，设监事会主席 1 人。3 名非职工监事由出资人委派或更换；职工代表监事 2 人，由公司职工代表大会选举产生。监事会主席由出资人在 3 名非职工监事中指定。公司董事、高级管理人员不得兼任监事。截至募集说明书出具之日，发行人独立聘用员工，并独立发放员工工资。发行人的劳动、人事及工资管理完全独立。

2、公司机构独立情况

公司按照《公司法》、《公司章程》及《章程修正案》等法律、法规及规范性文件的要求，建立了由公司股东大会、董事会、监事和经营管理层组成的规范的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和经营管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。公司的权力机构是股东大会，公司的管理实行董事会领导下的经理负责制。发行人各部门分工明确，具有完善的内部管理制度和良好的内部管理体系，其组织机构和内部经营管理机构设置的程序合法，独立于控股股东及实际控制人，不存在机构混同的情况。

3、公司资产独立情况

发行人与出资人在资产方面已经分开，对经营中使用的房产、设施、设备等拥有独立完整的产权并有完全的权利决定上述资产的调配、使用，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

4、公司业务独立情况

发行人现有业务以商品销售、房屋销售、厂房租赁为主。公司主要的项目和业务均通过自身完成，不依赖股东，生产经营活动由公司自主决策，独立开展业务并承担相关的责任和风险。

发行人股东分别是泰州市人民政府、富安达资产管理（上海）有限公司和国开发展基金有限公司，与股东之间实际没有同业竞争或显失公平的关联交易。因此，发行人具有业务独立性。

5、公司财务独立情况

发行人设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。发行人单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

（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：

公司将与有关业务单位的商品销售、土地转让、委托代建及租赁业务等经营过程中产生的其他应收款划分为经营性往来款，将其他的与政府部门的资金往来等划分为非经营性往来款。

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

截至 2020 年末，其他应收款中非经营性往来款为 8.82 亿元。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：8.82 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：2.98，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

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

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

单位：万元币种：人民币

受重要影响的报表科目	影响金额	备注
2019 年 12 月 31 日资产负债表项目		
投资性房地产	295,325.00	
递延所得税负债	72,722.87	
未分配利润	212,294.77	

少数股东权益	10,307.37	
2019 年度利润表项目		
营业成本	-23,713.65	
公允价值变动收益	79,109.65	
所得税费用	25,692.27	
少数股东损益	961.95	

受重要影响的报表科目	影响金额	备注
2018 年 12 月 31 日资产负债表项目		
投资性房地产	192,501.70	
递延所得税负债	47,030.60	
未分配利润	136,125.68	
少数股东权益	9,345.42	

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

公司原对投资性房地产后续计量采用成本计量模式核算，为了更加客观地反映投资性房产的真实价值，自 2020 年 1 月 1 日起，改按公允价值模式核算。此项会计政策变更采用追溯调整法。本次变更经公司第四届二十六次董事会审议通过。涉及到追溯调整，受重要影响的报表项目和金额请参见上表。

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	7,947,594.07	6,804,389.26	16.80	-
2	总负债	4,985,082.86	4,096,923.37	21.68	-
3	净资产	2,962,511.21	2,707,465.89	9.42	-
4	归属母公司股东的净资产	2,629,402.18	2,707,465.89	-2.88	-
5	资产负债率 (%)	62.72	60.21	4.17	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	64.33	62.24	3.36	-
7	流动比率	2.57	2.23	15.25	-
8	速动比率	0.98	0.87	12.64	-

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
9	期末现金及现金等价物余额	355,097.86	384,851.46	-7.73	-
-					
-					

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	328,696.25	167,236.32	96.55	注 1
2	营业成本	278,526.25	135,609.30	105.39	注 2
3	利润总额	53,888.93	44,062.11	22.30	-
4	净利润	39,341.46	28,984.73	35.73	注 3
5	扣除非经常性损益后净利润	16,442.06	30,293.92	-45.72	注 4
6	归属母公司股东的净利润	38,778.72	29,117.62	33.18	注 5
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	88,969.32	90,136.52	-1.29	-
8	经营活动产生的现金流净额	7,709.78	5,512.54	39.86	注 6
9	投资活动产生的现金流净额	273,021.77	-94,224.58	-189.76	注 7
10	筹资活动产生的现金流净额	208,197.59	256,372.00	181.21	注 8
11	应收账款周转率	1.02	0.47	117.02	注 9
12	存货周转率	0.08	0.05	60.00	注 10
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.03	-33.33	注 11
14	利息保障倍数	0.22	0.22	-	-
15	现金利息保障倍数	1.26	1.43	-11.89	-
16	EBITDA 利息倍数	0.24	0.30	-20.00	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	-
-					
-					

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT)+折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 营业收入的增加主要系商品销售板块收入有所增加。

注 2: 主要系商品销售业务板块规模扩大, 收入增加, 对应成本有所提升。

注 3: 净利润有所增加主要系营业外收入有所增加。

注 4: 扣除非经常性损益后净利润有所降低主要系营业外收入有所增加。

注 5：归属母公司股东的净利润有所增加主要系营业外收入有所增加。

注 6：经营活动产生的现金流净额有所增加主要系销售商品、提供劳务收到的现金增长所致。

注 7：投资活动产生的现金流净额有所降低主要系公司投资项目资金上升所致。

注 8：筹资活动产生的现金流净额有所增加主要系公司报告期内新增借款及发行债券所致。

注 9：应收账款周转率有所增加主要系公司营业收入增加。

注 10：存货周转率有所增加主要原因是公司营业成本有所增加。

注 11:EBITDA 全部债务比下降的原因为公司利息费用有所增加。

五、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	56.99	53.60	6.33	-
应收票据	0.81	0.76	6.16	-
应收账款	28.15	36.03	-21.87	-
应收票据及应收账款	28.96	36.79	-21.30	-
其他应收款	121.09	96.19	25.89	-
存货	360.31	307.50	17.18	-
投资性房地产	145.68	91.93	58.47	注 1
在建工程	3.43	22.29	-84.60	注 2

2.主要资产变动的原因

注 1：投资性房地产有所增加的原因为，公司调整了会计政策，原对投资性房地产后续计量采用成本计量模式核算，为了更加客观地反映投资性房产的真实价值，自 2020 年 1 月 1 日起，改按公允价值模式核算。因此投资性房地产账面金额有所增加。

注 2：在建工程有所减少的原因为部分项目转为投资性房地产。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产账面价值总额：155.06 亿元

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	21.48	-	定存质押贷款、银行承兑汇票保证金、保函保证金、公积金保证金等	-
存货	34.81	-	抵押贷款	-
投资性房地产	93.78	-	抵押贷款	-
无形资产	5.00	-	抵押贷款	-
合计	155.06	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

☐适用 ☒不适用

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	46.18	22.75	102.97	注 1
应付票据及应付账款	24.37	26.96	-9.59	-
其他应付款	46.48	43.91	5.85	-
一年内到期的非流动负债	54.68	124.27	-56.00	注 2
其他流动负债	42.15	5.34	689.35	注 3
长期借款	187.00	112.18	66.70	注 4
应付债券	74.18	70.05	5.89	-

2. 主要负债变动的原因

注 1：短期借款有所减少主要原因为公司新增了部分短期借款。

注 2：一年内到期的非流动负债有所减少的主要原因为公司偿还了部分借款。

注 3：其他流动负债增加的主要原因为公司报告期内新增发行短融、超短融、ABS 等产品。

注 4：长期借款有所增加的主要原因为公司新增部分银行借款。

（二）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

报告期末有息借款总额 404.18 亿元，上年末有息借款总额 329.25 亿元，借款总额总比变动 22.76%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且借款金额达到 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无。

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

无。

（六）后续融资计划及安排**1. 后续债务融资计划及安排**

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

公司基础设施业务板块的代建业务量较大，需要投入较高资金。因此，公司未来资金支出规模较大，对营运资金、偿债资金有一定需求。

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
交通银行	5.00	2.35	2.65
澳门银行	2.00	2.00	0.00
渤海银行	6.00	6.00	0.00
常熟农商行	0.40	0.40	0.00
大连银行	4.00	4.00	0.00
富邦华一	0.70	0.70	0.00
工商银行	9.30	6.17	3.13
光大银行	11.40	5.07	6.33
广发银行	2.00	1.90	0.10
广州银行	5.00	4.75	0.25
国开行	10.60	3.32	7.28
国开行银团	17.00	3.70	13.31
韩亚银行	1.70	1.65	0.05
杭州银行	2.00	1.98	0.02
恒丰银行	1.00	0.90	0.10
华夏银行	2.50	2.50	0.00
徽商银行	8.00	7.20	0.80
建行银团	6.00	1.65	4.35
建设银行	3.60	3.59	0.01
建信理财	9.00	8.99	0.01
建信信托	5.00	5.00	0.00
江苏银行	18.00	13.99	4.01
交通银行	7.10	3.60	3.50
莱商银行	6.00	3.00	3.00
民生银行	11.35	10.00	1.35
南京银行	12.00	11.60	0.40
宁波银行	0.20	0.20	0.00
农行银团	6.00	5.20	0.80
农业银行	8.00	6.40	1.60
浦发银行	2.20	2.20	0.00
厦门国际	5.00	4.00	1.00
上海银行	0.69	0.66	0.03
首都银行	4.60	4.60	0.00
泰州农商行	4.50	1.80	2.70
唐山银行	1.00	1.00	0.00
兴业银行	16.00	13.34	2.66
邮储银行	3.00	1.00	2.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
云南信托	5.00	5.00	0.00
招商银行	2.00	2.00	0.00
浙商银行	5.00	5.00	0.00
中国银行	5.00	4.50	0.50
中国银行（匈牙利分行）	2.50	2.02	0.48
中信银行	31.00	19.98	11.02
合计	268.34	-	73.43

上年末银行授信总额度：183.05 亿元，本报告期末银行授信总额度 268.34 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：85.29 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

截至报告期末，公司中期票据批复 20 亿元，待发行 16 亿元；企业债批复 16 亿元，待发行 4 亿元；私募公司债批复 30 亿元，待发行 30 亿元；短期私募公司债，批复 10 亿元，待发行 10 亿元。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元币种：人民币

报告期利润总额：5.39 亿元

报告期非经常性损益总额：2.29 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：☐适用 ☒不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

☐是 ☒否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元币种：人民币

报告期末对外担保的余额：118.34 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：15.90 亿元

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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	2.25	2022 年 6 月 30 日	无

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
司								
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	1.60	2021 年 7 月 28 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	1.60	2022 年 11 月 24 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	2.01	2021 年 4 月 11 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	6.50	2023 年 7 月 23 日	无
泰州市新泰建设发展有限公司	非关联方	9.55	基础设施投资和建设 房地产开发及商品销售	良好	保证	0.70	2021 年 5 月 26 日	无
泰州汽车城有限公司	非关联方	1.00	汽车销售	良好	保证	7.98	2021 年 9 月 24 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	5.00	2022 年 2 月 14 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	1.00	2022 年 8 月 29 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	1.85	2021 年 9 月 24 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	2.35	2024 年 9 月 20 日	无
泰州鑫泰集团	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	4.03	2022 年 1 月 10 日	无

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							日	
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	1.20	2021 年 10 月 22 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	2.45	2024 年 12 月 12 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	3.55	2022 年 2 月 18 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	2.99	2022 年 2 月 28 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	0.80	2021 年 2 月 23 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	7.50	2022 年 11 月 21 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	5.00	2022 年 4 月 16 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	10.00	2022 年 4 月 29 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	3.49	2028 年 5 月 28 日	无
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	1.00	2022 年 7 月 1 日	无
泰州鑫	非关	100.51	国有资产经营	良好	保证	0.80	2021 年	无

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
泰集团有限公司	关联方						8 月 24 日	
泰州鑫泰集团有限公司	非关联方	100.51	国有资产经营	良好	保证	1.50	2022 年 10 月 29 日	无
泰州市新滨江开发有限责任公司	非关联方	43.30	基础设施开发	良好	保证	2.19	2022 年 12 月 31 日	无
泰州市新滨江开发有限责任公司	非关联方	43.30	基础设施开发	良好	保证	1.00	2024 年 1 月 4 日	无
泰州市新滨江开发有限责任公司	非关联方	43.30	基础设施开发	良好	保证	1.98	2026 年 12 月 31 日	无
泰州高教投资发展有限公司	非关联方	50.15	教育投资	良好	保证	2.00	2021 年 11 月 15 日	无
泰州高教投资发展有限公司	非关联方	50.15	教育投资	良好	保证	0.69	2023 年 1 月 20 日	无
泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	2.85	2021 年 1 月 21 日	无
泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	0.92	2025 年 12 月 28 日	无
泰州医	非关	5.00	土地整理、基础设施	良好	保证	0.82	2025 年	无

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
药高新技术产业投资发展有限公司	关联方		建设及医药研发平台的运营与管理				12 月 29 日	
泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	0.49	2021 年 2 月 23 日	无
泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	0.47	2021 年 2 月 23 日	无
泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	1.50	2021 年 1 月 9 日	无
泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	0.40	2021 年 1 月 5 日	无
泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	1.50	2024 年 6 月 25 日	无
泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	0.60	2021 年 11 月 29 日	无
泰州医药高新	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台	良好	保证	1.50	2021 年 12 月 31	无

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
技术产业投资发展有限公司			的运营与管理				日	
泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	1.00	2021 年 12 月 25 日	无
泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	1.50	2022 年 12 月 30 日	无
泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	4.53	2028 年 11 月 30 日	无
泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	1.00	2021 年 5 月 14 日	无
泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	4.60	2021 年 1 月 20 日	无
泰州医药高新技术产业投资发展有限公司	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	1.00	2022 年 7 月 14 日	无
泰州医药高新技术产业	非关联方	5.00	土地整理、基础设施建设及医药研发平台的运营与管理	良好	保证	0.75	2023 年 11 月 12 日	无

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
业投资发展有限公司								
泰州华诚医学投资集团有限公司	非关联方	19.56	医学实业投资	良好	保证	2.00	2021 年 9 月 20 日	无
泰州华诚医学投资集团有限公司	非关联方	19.56	医学实业投资	良好	保证	4.90	2022 年 7 月 30 日	无
泰州市金融控股集团有限公司	非关联方	37.78	金融大数据开发应用和咨询服务、投资业务、房屋租赁	良好	保证	1.00	2021 年 2 月 25 日	无
合计	—	—	—	—	—	118.34	—	—

（二）对外担保是否存在风险情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

☐适用 ☒不适用

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变

化等情形：☐是 ☒否

四、其他重大事项的信息披露情况

☒适用 ☐不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一） 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	www.sse.com.cn	2020 年 5 月 11 日	当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十	不会对公司经营情况和偿债能力造成重大不利影响。

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫专项公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为《泰州华信药业投资有限公司公司债券 2020 年年度报告》之盖章页)

泰州华信药业投资有限公司

2021 年 4 月 30 日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位:泰州华信药业投资有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,699,120,943.23	5,359,831,274.17
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
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	80,678,707.08	76,193,389.72
应收账款	2,814,864,996.69	3,603,228,300.48
应收款项融资		
预付款项	955,674,590.82	617,208,913.37
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	12,108,981,805.16	9,619,245,786.77
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	36,031,498,708.84	30,749,902,313.39
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	499,409,376.64	504,773,428.02
流动资产合计	58,190,229,128.46	50,530,383,405.92
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	2,044,851,700.00	2,126,880,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	557,414,764.07	58,788,577.74
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	14,567,853,340.67	9,193,370,701.17
固定资产	65,921,543.06	17,421,936.26
在建工程	343,168,265.07	2,228,808,322.27
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,973,844,060.85	2,216,863,456.29
开发支出		
商誉	4,169,802.20	4,169,802.20
长期待摊费用	89,362,307.01	22,108,792.28
递延所得税资产	42,218,752.41	37,472,262.06
其他非流动资产	1,596,907,041.94	1,607,625,295.68
非流动资产合计	21,285,711,577.28	17,513,509,145.95
资产总计	79,475,940,705.74	68,043,892,551.87
流动负债：		
短期借款	4,617,528,293.00	2,274,774,691.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,387,000,000.00	1,186,500,000.00
应付账款	1,050,333,827.00	1,509,621,166.34
预收款项	1,063,731,906.98	185,863,538.77
合同负债		
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	1,191,099.10	320,000.00
应交税费	176,647,827.22	192,813,176.37
其他应付款	4,647,657,493.36	4,390,681,933.30
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,467,708,755.35	12,426,646,667.89
其他流动负债	4,215,122,133.33	534,218,750.00
流动负债合计	22,626,921,335.34	22,701,439,923.67

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	18,700,057,535.83	11,218,237,642.70
应付债券	7,417,862,475.95	7,005,129,501.90
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	203,290,000.00	3,290,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	37,926,516.88	41,136,585.21
递延所得税负债	864,770,704.96	
其他非流动负债		
非流动负债合计	27,223,907,233.62	18,267,793,729.81
负债合计	49,850,828,568.96	40,969,233,653.48
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,328,511,554.00	5,328,511,554.00
其他权益工具	1,000,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,000,000,000.00	1,500,000,000.00
资本公积	13,577,452,954.12	13,577,452,954.12
减：库存股		
其他综合收益	89,219,581.83	
专项储备		
盈余公积	240,551,433.50	199,998,170.20
一般风险准备		2,660,000.00
未分配利润	5,058,286,250.98	2,594,054,673.08
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	26,294,021,774.43	23,202,677,351.40
少数股东权益	3,331,090,362.35	3,871,981,546.99
所有者权益（或股东权益）合计	29,625,112,136.78	27,074,658,898.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	79,475,940,705.74	68,043,892,551.87

法定代表人：张由凤主管会计工作负责人：杭祥会计机构负责人：李业成

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：泰州华信药业投资有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	3,077,785,411.32	3,035,767,535.36
交易性金融资产		
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	2,190,639,966.18	2,945,019,944.92
应收款项融资		
预付款项	567,448,035.83	528,054,386.89
其他应收款	13,290,390,451.25	11,295,038,629.17
其中：应收利息		
应收股利		
存货	32,087,395,769.79	27,547,606,355.21
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	322,754,366.42	329,102,232.58
流动资产合计	51,536,414,000.79	45,680,589,084.13
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	2,034,851,700.00	2,123,880,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,055,745,833.07	6,319,319,646.74
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	11,186,427,757.59	6,858,899,972.51
固定资产	56,015,793.47	8,971,053.35
在建工程	298,608,488.65	2,219,765,452.58
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,804,105,654.61	2,202,915,328.01
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	44,698,665.02	
递延所得税资产	2,951,911.70	3,036,582.05
其他非流动资产	1,592,414,440.12	1,603,132,693.86
非流动资产合计	25,075,820,244.23	21,339,920,729.10
资产总计	76,612,234,245.02	67,020,509,813.23
流动负债：		

短期借款	3,331,456,393.00	1,040,500,000.00
交易性金融负债		
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	647,000,000.00	936,500,000.00
应付账款	629,004,537.95	1,065,504,772.87
预收款项	18,319,429.91	17,394,261.97
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	127,597,769.89	140,571,741.17
其他应付款	15,159,067,102.60	14,126,396,375.13
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	4,123,579,355.35	11,760,013,657.05
其他流动负债	4,215,122,133.33	534,218,750.00
流动负债合计	28,251,146,722.03	29,621,099,558.19
非流动负债：		
长期借款	15,106,035,235.83	9,004,237,642.70
应付债券	7,118,775,675.95	5,269,173,801.90
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	20,142,900.00	22,381,000.00
递延所得税负债	600,359,741.99	
其他非流动负债		
非流动负债合计	22,845,313,553.77	14,295,792,444.60
负债合计	51,096,460,275.80	43,916,892,002.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,328,511,554.00	5,328,511,554.00
其他权益工具	1,000,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债	1,000,000,000.00	1,500,000,000.00
资本公积	13,591,818,876.51	13,591,818,876.51
减：库存股		
其他综合收益	89,219,581.83	
专项储备		
盈余公积	240,551,433.50	199,998,170.20

未分配利润	4,265,672,523.38	2,483,289,209.73
所有者权益（或股东权益）合计	25,515,773,969.22	23,103,617,810.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	76,612,234,245.02	67,020,509,813.23

法定代表人：张由凤主管会计工作负责人：杭祥会计机构负责人：李业成

合并利润表
2020 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入	3,286,962,501.84	1,672,363,176.32
其中：营业收入	3,286,962,501.84	1,672,363,176.32
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,256,137,396.27	1,751,841,449.41
其中：营业成本	2,785,262,458.50	1,356,093,037.27
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	140,689,822.26	87,447,594.52
销售费用	172,101,249.01	160,297,583.17
管理费用	96,216,169.02	85,672,086.10
研发费用		
财务费用	61,867,697.48	62,331,148.35
其中：利息费用	281,800,958.79	
利息收入	162,910,949.44	
加：其他收益	302,540,744.36	416,607,004.39
投资收益（损失以“－”号填列）	12,844,572.32	135,594,113.03
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		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	172,516,223.91	
信用减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	17,378,131.49	-34,297,159.99
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-18,392.48	107,579.22
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	536,086,385.17	438,533,263.56
加: 营业外收入	3,515,397.49	2,336,649.97
减: 营业外支出	712,476.87	248,806.95
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	538,889,305.79	440,621,106.58
减: 所得税费用	145,474,706.32	150,773,766.14
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	393,414,599.47	289,847,340.44
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	393,414,599.47	289,847,340.44
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)	387,787,157.88	291,176,210.48
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	5,627,441.59	-1,328,870.04
六、其他综合收益的税后净额	89,219,581.83	
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	89,219,581.83	
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	89,219,581.83	
(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) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额		
(9) 其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产	89,219,581.83	
(10) 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	482,634,181.30	289,847,340.44
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	477,006,739.71	291,176,210.48
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	5,627,441.59	-1,328,870.04
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:张由凤主管会计工作负责人:杭祥会计机构负责人:李业成

母公司利润表
2020年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业收入	247,226,351.48	414,152,296.74
减:营业成本	40,214,839.25	329,153,596.46
税金及附加	74,606,416.15	58,117,772.80
销售费用		
管理费用	42,179,801.15	45,141,892.69
研发费用		
财务费用	67,793,553.22	27,671,450.49
其中:利息费用	246,034,718.16	
利息收入	112,878,436.25	
加:其他收益	299,235,949.79	325,923,223.00

投资收益（损失以“－”号填列）	35,806,082.17	126,383,726.03
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		
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）	183,392,516.43	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	338,681.39	-11,445,115.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）	5,852.00	52,000.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	541,210,823.49	394,981,418.33
加：营业外收入	348,938.40	51,201.00
减：营业外支出	530,798.59	16,648.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	541,028,963.30	395,015,971.33
减：所得税费用	135,496,330.35	98,763,223.71
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	405,532,632.95	296,252,747.62
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	405,532,632.95	296,252,747.62
（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	89,219,581.83	
（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	89,219,581.83	
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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收		

益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产	89,219,581.83	
10.其他		
六、综合收益总额	494,752,214.78	296,252,747.62
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：张由凤主管会计工作负责人：杭祥会计机构负责人：李业成

合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,192,249,450.60	1,140,436,091.83
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	67,225,233.47	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,941,249,230.51	3,823,320,433.48
经营活动现金流入小计	8,200,723,914.58	4,963,756,525.31
购买商品、接受劳务支付的现金	6,182,717,318.90	4,188,704,447.70
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	46,580,147.98	41,086,162.63
支付的各项税费	276,578,259.36	250,451,551.85
支付其他与经营活动有关的现金	1,617,750,421.77	428,388,961.95
经营活动现金流出小计	8,123,626,148.01	4,908,631,124.13
经营活动产生的现金流量净额	77,097,766.57	55,125,401.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	148,880,000.00	-
取得投资收益收到的现金	56,329,644.51	13,199,016.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,700.00	178,141,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-84,690,906.07	-
收到其他与投资活动有关的现金	318,849,822.56	1,239,711,986.50
投资活动现金流入小计	439,405,261.00	1,431,052,402.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,788,388,608.20	614,650,625.50
投资支付的现金	688,000,000.00	750,000,000.00
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		-9,084,646.63
支付其他与投资活动有关的现金	693,234,393.63	1,017,732,249.28
投资活动现金流出小计	3,169,623,001.83	2,373,298,228.15
投资活动产生的现金流量净额	-2,730,217,740.83	-942,245,825.59
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,037,212,700.00	300,000,000.00
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	26,031,548,916.33	14,621,046,291.00
收到其他与筹资活动有关的现金	393,611,840.25	327,233,286.10
筹资活动现金流入小计	27,462,373,456.58	15,248,279,577.10
偿还债务支付的现金	18,989,919,558.87	12,050,335,545.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,263,183,240.62	2,947,152,149.53
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	3,127,294,797.22	2,814,511,871.68
筹资活动现金流出小计	25,380,397,596.71	17,811,999,566.76
筹资活动产生的现金流量净额	2,081,975,859.87	-2,563,719,989.66

额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	73,608,164.56	18,151,662.89
五、现金及现金等价物净增加额	-497,535,949.83	-3,432,688,751.18
加：期初现金及现金等价物余额	4,048,514,557.36	7,281,203,308.54
六、期末现金及现金等价物余额	3,550,978,607.53	3,848,514,557.36

法定代表人：张由凤主管会计工作负责人：杭祥会计机构负责人：李业成

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位:元币种:人民币

项目	2020年度	2019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	47,985,663.71	108,490,811.16
收到的税费返还	57,097,160.69	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,638,453,569.42	6,612,962,953.54
经营活动现金流入小计	5,743,536,393.82	6,721,453,764.70
购买商品、接受劳务支付的现金	2,125,551,985.02	2,383,228,245.80
支付给职工及为职工支付的现金	6,631,372.84	8,979,456.90
支付的各项税费	199,044,916.14	151,256,002.85
支付其他与经营活动有关的现金	2,205,374,536.27	453,460,442.06
经营活动现金流出小计	4,536,602,810.27	2,996,924,147.61
经营活动产生的现金流量净额	1,206,933,583.55	3,724,529,617.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	148,880,000.00	-
取得投资收益收到的现金	38,179,895.84	13,199,016.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,200.00	143,789,613.00
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	318,849,822.56	1,554,011,986.50
投资活动现金流入小计	505,917,918.40	1,711,000,615.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,559,009,245.85	605,991,969.12
投资支付的现金	681,000,000.00	750,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-
支付其他与投资活动有关的现金	793,234,393.63	867,732,249.28
投资活动现金流出小计	3,033,243,639.48	2,223,724,218.40
投资活动产生的现金流量净额	-2,527,325,721.08	-512,723,602.84
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	1,007,322,700.00	300,000,000.00
取得借款收到的现金	23,102,748,526.33	11,123,160,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	693,611,840.25	27,233,286.10
筹资活动现金流入小计	24,803,683,066.58	11,450,393,286.10
偿还债务支付的现金	17,066,332,677.87	10,421,733,945.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,866,620,141.91	2,568,585,254.92
支付其他与筹资活动有关的现金	3,627,294,797.22	2,769,723,978.96
筹资活动现金流出小计	23,560,247,617.00	15,760,043,179.43
筹资活动产生的现金流量净额	1,243,435,449.58	-4,309,649,893.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	78,474,563.91	
五、现金及现金等价物净增加额	1,517,875.96	-1,097,843,879.08
加：期初现金及现金等价物余额	2,359,267,535.36	3,457,111,414.44
六、期末现金及现金等价物余额	2,360,785,411.32	2,359,267,535.36

法定代表人：张由凤主管会计工作负责人：杭祥会计机构负责人：李业成

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在

<http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=19%E4%BF%A1%E4%BF%9D%Y1> 网址披露，敬请
查阅