
江苏金灌投资发展集团有限公司

公司债券半年度报告

(2021 年)

二〇二一年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

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

一、与本期债券相关的风险

（一）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券采用固定利率形式，期限较长，可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能使投资者面临债券价格变动的不确定性。

（二）偿付风险

在本期债券存续期内，受国家政策法规、行业和市场等外部不可控制因素影响以及因在建拟建项目规模较大、持续融资压力增加导致发行人有息债务规模持续增长等内部因素的影响，发行人的经营活动如果不能产生预期的回报和现金流，进而导致发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能会影响本期债券本息的按期偿付。

（三）流动性风险

由于本期债券上市事宜需要在债券发行结束后方能进行，发行人无法保证本期债券能够按照预期上市交易，也无法保证本期债券能够在二级市场有活跃的交易，从而可能影响债券的流动性，导致投资者在债券转让时出现困难。

二、与发行人相关的风险

（一）经济周期的风险

城市基础设施建设等行业的投资规模和收益水平都受到经济周期影响，如果灌南县出现经济增长放缓或衰退，将可能使发行人的经营效益下降，现金流减少，从而影响本期债券的兑付。

（二）政策性风险

城市基础设施建设等行业在国民经济发展中具有举足轻重的地位，中央及地方政府高度重视并给予诸多政策扶持，导致这些行业对政策变动高度敏感。如果在本期债券存续期内国家宏观经济政策、产业发展政策、环保政策及地方扶持优惠政策等发生调整，将可能影响发行人的经营活动，并可能对发行人的经营业绩产生不利影响。

（三）公司经营管理风险

发行人在公司发展的经营和管理过程中，会遇到来自外部和内部各种因素的影响，目前主营业务为城乡基础设施工程、水利工程等项目的投资、建设等业务，导致公司盈利能力较弱且对政府财政补贴依赖较大，应收账款规模较大且资金回笼较慢，上述因素可能会给发行人带来一定的经营风险。

（四）募集资金投资项目可能存在的风险

城市基础设施建设规模大，施工周期长，对工程建设的组织管理和物资设备的技术性能均要求严格。如果在管理和技术上出现重大问题，则有可能影响项目按期竣工及投入运营，并对项目收益的实现产生不利影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司经营和业务情况.....	8
六、 公司治理情况.....	8
第二节 债券事项.....	8
一、 公司信用类债券情况.....	8
二、 公司债券选择权条款在报告期内的执行情况.....	11
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况.....	12
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	12
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	13
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	13
第三节 报告期内重要事项.....	13
一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
二、 合并报表范围调整.....	15
三、 财务报告审计情况.....	15
四、 主要会计数据和财务指标.....	15
五、 资产受限情况.....	15
六、 可对抗第三人的优先偿付负债情况.....	16
七、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
八、 负债情况.....	16
九、 利润及其他损益来源情况.....	16
十、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十.....	16
十一、 对外担保情况.....	16
十二、 关于重大未决诉讼情况.....	17
十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	17
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	17
一、 发行人为可交换债券发行人.....	17
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.....	18
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	18
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	18
五、 其他特定品种债券事项.....	18
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	18
第六节 备查文件目录.....	19
财务报表.....	21
附件一： 发行人财务报表.....	21

释义

发行人/公司/金灌集团	指	江苏金灌投资发展集团有限公司。
本报告/年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券 2020 年年度报告》
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为债券发行而制作的债券募集说明书
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司（简称“中央国债登记公司”）和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（简称“中国证券登记公司上海分公司”）
上证所	指	上海证券交易所
报告期	指	2021 年 1-6 月
报告期末	指	2021 年 6 月 30 日
灌南县政府	指	灌南县人民政府
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
工作日	指	指北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本年报报告中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

单位：亿元 币种：人民币

中文名称	江苏金灌投资发展集团有限公司
中文简称	金灌集团
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	周洲
注册资本	6
实缴资本	6
注册地址	江苏省连云港市灌南县新安镇人民中路 12 号
办公地址	江苏省连云港市灌南县新安镇人民中路 12 号
办公地址的邮政编码	222500
公司网址（如有）	无
电子信箱	gnzqfx@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	贾建设
在公司所任职务类型	☒ 董事 ☐ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	江苏省连云港市灌南县人民西路 149 号
电话	0518-83289588
传真	0518-83289588
电子信箱	gnzqfx@163.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

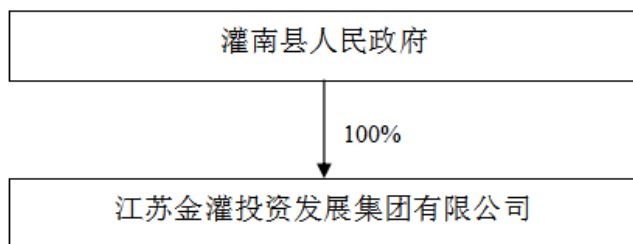
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：灌南县人民政府

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占其持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：灌南县人民政府

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）



四、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

变更具体情况：

为进一步提升公司的经营管理水平，根据公司股东灌南县人民政府决定，免去唐亮同志江苏金灌投资发展集团有限公司董事职务，委派周洲同志担任江苏金灌投资发展集团有限公司董事。根据公司董事会决议，选举周洲同志为公司董事长。根据公司章程，公司法定代表人由唐亮同志变更为周洲同志。2021年3月9日，本公司就上述变更事宜完成了工商变更登记备案，法定代表人由唐亮同志变更为周洲同志。本次公司法定代表人的变更属于本公司经营过程中的正常事项，不对本公司日常管理、生产经营及本公司已发行债券的到期偿付产生不利影响。上述人事变动后本公司公司治理结构符合法律规定和本公司章程规定。

最近一年内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1人

截止报告期末发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：周洲

发行人的其他董事：张浩、赵京辉、贾建设、孙玉

发行人的监事：吴天宇、孙家春、胡启伦、胡明树、孙磊

发行人的总经理：张浩

发行人的其他非董事高级管理人员：纪建海

五、公司经营和业务情况

公司经营范围主要包括：资产经营管理投资；土地开发、整理；城乡基础设施工程施工；水利工程施工；建材销售；成品油、汽油、柴油零售等。未来，通过打造金融、水务运营、房地产开发、新农村建设开发、市政公用、园区开发建设等业务，形成业态良好，多元发展的市场化集团公司。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内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

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人、其他关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明

发行人法人治理结构健全，董事会、监事会均独立运作，公司拥有独立的职能管理部门，办公机构和生产经营场所与股东严格分开，不存在控股股东干预公司机构设置或代行公司职能的行为。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

在《内部风险控制制度》中，公司制定了有关关联交易管理的相关制度，规定了关联交易的内容、关联方的识别、关联交易的决策机构和决策程序、关联交易的日常管理和披露和关联交易的监督等事项。公司关联交易遵循诚实守信、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，不得损害公司和股东的利益。

发行人规定关联交易应该遵循诚实信用、平等、自愿、等价、有偿、公正、公平、公开的原则。关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格和收费标准，对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准。

公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出详细说明。公司董事、监事及高级管理人员根据不同的关联交易决策权限批准关联交易的实施。公司与关联人之间的重大交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。

（四） 发行人报告期内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

（五） 发行人报告期内是否存在违反《公司法》、公司章程、公司信息披露事务管理制度的情况

☐是 ☒否

（六） 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

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人有息负债余额 29.92 亿元，其中公司信用类债券余额 16.3 亿元，占有息负债余额的 54.48%。

截止报告期末，公司信用类债券中，公司债券余额 5 亿元，企业债券余额 9.1 亿元，

非金融企业债务融资工具余额 2.2 亿元，且共有 2.2 亿元公司信用类债券在未来一年内面临偿付。

（二） 债券基本信息列表（以到期及回售的时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	江苏金灌投资发展集团有限公司 2017 年度第一期中期票据
2、债券简称	17 金灌投资 MTN001
3、债券代码	101754022. IB
4、发行日	2017 年 6 月 20 日
5、起息日	2017 年 6 月 21 日
6、最近回售日（如有）	2020 年 6 月 21 日
7、到期日	2022 年 6 月 21 日
8、债券余额	1.3
9、截止报告期末的利率(%)	6
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	银行间市场
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人	中国建设银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者
15、适用的交易机制	协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	无

1、债券名称	江苏金灌投资发展集团有限公司 2017 年度第二期中期票据
2、债券简称	17 金灌投资 MTN002
3、债券代码	101754063. IB
4、发行日	2017 年 6 月 29 日
5、起息日	2017 年 6 月 30 日
6、最近回售日（如有）	2020 年 6 月 30 日
7、到期日	2022 年 6 月 30 日
8、债券余额	0.90
9、截止报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	银行间交易市场
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人	中国建设银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者
15、适用的交易机制	协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	无

1、债券名称	2019 年第一期江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券
--------	-----------------------------

2、债券简称	19 金灌 01(上交所)19 金灌债 01（银行间）
3、债券代码	152246.SH、1980232.IB
4、发行日	2019 年 8 月 7 日
5、起息日	2019 年 8 月 12 日
6、最近回售日（如有）	—
7、到期日	2026 年 8 月 12 日
8、债券余额	5.50
9、截止报告期末的利率(%)	4.79
10、还本付息方式	每年付息一次，自本期债权存续期的第 3 年起，逐年分别按照债权发行总额 20%的比例偿还本金，当期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上海证券交易所、银行间市场
12、主承销商	中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人	江苏银行股份有限公司灌南支行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者
15、适用的交易机制	竞价+协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	无

1、债券名称	2019 年第二期江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券
2、债券简称	19 金灌 02(上交所)19 金灌债 02（银行间）
3、债券代码	152307.SH、1980312.IB
4、发行日	2019 年 10 月 22 日
5、起息日	2019 年 10 月 25 日
6、最近回售日（如有）	—
7、到期日	2026 年 10 月 25 日
8、债券余额	3.60
9、截止报告期末的利率(%)	7.00
10、还本付息方式	每年付息一次，自本期债权存续期的第 3 年起，逐年分别按照债权发行总额 20%的比例偿还本金，当期利息随本金一起支付。
11、交易场所	上海证券交易所、银行间市场
12、主承销商	中国银河证券股份有限公司
13、受托管理人	江苏银行股份有限公司灌南支行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者
15、适用的交易机制	竞价+协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	无

1、债券名称	江苏金灌投资发展集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	21 金灌 01
3、债券代码	178109.SH
4、发行日	2021 年 3 月 18 日
5、起息日	2021 年 3 月 19 日

6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023 年 3 月 19 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率（%）	6.7
10、还本付息方式	按年付息，到期一次还本
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	华龙证券股份有限公司
13、受托管理人	华龙证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者
15、适用的交易机制	协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	无

二、公司债券选择权条款在报告期内的执行情况

债券名称：江苏金灌投资发展集团有限公司 2017 年度第一期中期票据

债券简称：17 金灌投资 MTN001

债券包括的条款条款类型：

☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☒ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权
☐ 其他选择权

选择权条款的执行情况：

无

债券名称：江苏金灌投资发展集团有限公司 2017 年度第二期中期票据

债券简称：17 金灌投资 MTN002

债券包括的条款条款类型：

☒ 调整票面利率选择权 ☒ 回售选择权 ☒ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权
☐ 其他选择权

选择权条款的执行情况：

无

债券名称：2019 年第一期江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券

债券简称：19 金灌 01（上交所）19 金灌债 01（银行间）

债券包括的条款条款类型：

☐ 调整票面利率选择权 ☐ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权
☐ 其他选择权

选择权条款的执行情况：

无

债券名称：2019 年第二期江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券

债券简称：19 金灌 02（上交所）19 金灌债 02（银行间）

债券包括的条款条款类型：

☐ 调整票面利率选择权 ☐ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权
☐ 其他选择权

选择权条款的执行情况：

无

债券名称：21 金灌 01

债券简称：江苏金灌投资发展集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）

债券包括的条款条款类型：

☐ 调整票面利率选择权 ☐ 回售选择权 ☐ 发行人赎回选择权 ☐ 可交换债券选择权
☐ 其他选择权

选择权条款的执行情况：

无

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况

债券名称：江苏金灌投资发展集团有限公司 2017 年度第一期中期票据

债券简称：17 金灌投资 MTN001

债券约定的投资者保护条款：

有

投资者保护条款的执行情况：

无

债券名称：江苏金灌投资发展集团有限公司 2017 年度第二期中期票据

债券简称：17 金灌投资 MTN002

债券约定的投资者保护条款：

有

投资者保护条款的执行情况：

无

债券名称：2019 年第一期江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券

债券简称：19 金灌 01（上交所）19 金灌债 01（银行间）

债券约定的投资者保护条款：

无

投资者保护条款的执行情况：

不适用

债券名称：2019 年第二期江苏金灌投资发展集团有限公司公司债券

债券简称：19 金灌 02（上交所）19 金灌债 02（银行间）

债券约定的投资者保护条款：

无

投资者保护条款的执行情况：

不适用

债券名称：江苏金灌投资发展集团有限公司 2021 年非公开发行公司债券（第一期）

债券简称：21 金灌 01

债券约定的投资者保护条款：

无

投资者保护条款的执行情况：

不适用

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：178109.SH

债券简称	21 金灌 01
报告期内募集资金专项账户运作情况	报告期内，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金报告期内使用金额	5
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	根据募集用途，该募集资金用于置换债务，不涉及项目
约定的募集资金使用用途	本期债券募集资金全部用于置换前期偿还“17 金灌债”和“18 金灌 01”所用的资金
实际的募集资金使用用途	本期债券募集资金全部用于置换前期偿还“17 金灌债”和“18 金灌 01”所用的资金
报告期内募集资金用途的改变	无

情况	
报告期内募集资金使用是否合规	合规
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截止报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：178109.SH

债券简称	21 金罐 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保； 偿债计划：1、本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为债券存续期内每年的 3 月 19 日。2、本期债券到期一次还本。本期债券的本金偿付日为 2023 年 3 月 19 日。
增信机制、偿债计划及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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书的约定执行

债券代码：101754022

债券简称	17 金灌投资 MTN001
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保。 偿债计划：1、本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为债券存续期内每年的 6 月 21 日。2、本期债券到期一次还本。本期债券的本金偿付日为 2022 年 6 月 21 日。
增信机制、偿债计划及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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书的约定执行

债券代码：101754063

债券简称	17 金灌投资 MTN002
增信机制、偿债计划及其他	增信机制：本期债券无担保。

偿债保障措施内容	偿债计划：1、本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为债券存续期内每年的 6 月 30 日。2、本期债券到期一次还本。本期债券的本金偿付日为 2022 年 6 月 30 日。
增信机制、偿债计划及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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书的约定执行

债券代码：152246.SH、1980232.IB

债券简称	19 金灌 01（上交所）19 金灌债 01（银行间）
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券由江苏省信用再担保集团有限公司提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。 偿债计划：1、本期债券在存续期内每年付息一次，自本期债券存续期的第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20% 的比例偿还本金，当期利息随本金一起支付。本期债券的付息日为债券存续期内每年的 8 月 12 日。2、第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20% 的比例偿还本金。本期债券的本金偿付日为 2022 年 8 月 12 日、2023 年 8 月 12 日、2024 年 8 月 12 日、2025 年 8 月 12 日、2026 年 8 月 12 日。
增信机制、偿债计划及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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书的约定执行

债券代码：152307.SH、1980312.IB

债券简称	19 金灌 02（上交所）19 金灌债 02（银行间）
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	增信机制：本期债券无担保。 偿债计划：1、本期债券在存续期内每年付息一次，自本期债券存续期的第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20% 的比例偿还本金，当期利息随本金一起支付。本期债券的付息日为债券存续期内每年的 10 月 25 日。2、第 3 年起，逐年分别按照债券发行总额 20% 的比例偿还本金。本期债券的本金偿付日为 2022 年 10 月 25 日、2023 年 10 月 25 日、2024 年 10 月 25 日、2025 年 10 月 25 日、2026 年 10 月 25 日。
增信机制、偿债计划及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
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书的约定执行

第三节 报告期内重要事项

一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

二、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，且单独或累计新增的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，且单独或累计减少的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

三、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

四、主要会计数据和财务指标

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

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

五、资产受限情况

（一）资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

各类受限资产账面价值总额：30.76 亿元

受限资产类别	账面价值	受限资产账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）	评估价值（如有）
货币资金	8.41	25.98	-
存货	14.33	11.17	-
投资性房地产	0.93	4.23	-
无形资产	7.09	58.03	-
合计	30.76	-	-

（二）单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

（三） 发行人所持子公司股权的受限情况

直接或间接持有的子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

☐适用 ☒不适用

六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截止报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用

七、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：

经营性往来款是指与主营业务的开展直接相关的往来款项，非经营性往来款项是指与公司的主营业务开展没有关联的往来款项。

（二） 报告期内非经营性往来占款或资金拆借的发生情况，及是否与募集说明书约定是否一致

不适用

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：2.9 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例（%）：1.04，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

八、负债情况**（一） 有息借款情况**

报告期末有息借款总额 93.62 亿元，较上年末总变动 20.15%，其中短期有息负债 20.98 亿元。

（二） 报告期末是否存在公司信用类债券逾期或其他单笔债务逾期金额超过 1000 万元的情形

☐适用 ☒不适用

（三） 有息借款情况类别

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期末存在前项逾期情况的

☐适用 ☒不适用

九、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：0.47 亿元

报告期非经常性损益总额：0.13 亿元

报告期公司利润主要源自非主要经营业务：☐适用 ☒不适用

十、报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十

☐是 ☒否

十一、 对外担保情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：72.58 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：17.17 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0.3 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：☒是 ☐否

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	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
灌南县城市建设投资发展有限公司	非关联方	3.15	建筑材料销售；园林绿化工程施工；市政设施管理；工程管理服务；城市绿化管理；花卉绿植租借与代管理；花卉种植；礼品花卉销售；体育场设施工程施工	良好	保证	35.28	2042 年 6 月 25 日	无
合计	—	—	—	—	—	35.28	—	—

十二、 关于重大未决诉讼情况

☐适用 ☒不适用

十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

☐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

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

截至报告期末，不存在其他发行人认为应当披露的事项

第六节 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。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

(以下无正文，为江苏金灌投资发展集团有限公司 2021 年公司债券半年报盖章页)

江苏金灌投资发展集团有限公司

2021年8月30日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021 年 06 月 30 日

编制单位：江苏金灌投资发展集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年 06 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,236,748,306.69	1,292,984,291.17
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	10,000.00	
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	34,830,000.00	
应收账款	3,200,083,984.20	2,698,174,444.80
应收款项融资		
预付款项	16,931,857.77	23,746,934.65
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,047,774,057.90	2,120,547,163.42
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	12,833,243,958.45	12,703,877,457.89
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	37,691,937.66	73,445,741.64
流动资产合计	21,407,314,102.67	18,912,776,033.57
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	194,000,000.00	194,000,000.00
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		4,476,981.14
长期股权投资	123,432,029.49	129,941,913.78
其他权益工具投资	49,910,384.60	47,410,384.60

其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,199,379,568.36	2,199,379,568.36
固定资产	2,346,634,946.16	2,174,780,943.35
在建工程	415,386,605.50	454,096,259.04
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	1,221,832,621.56	1,264,818,794.78
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		74,081.87
递延所得税资产	450,000.00	575,000.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	6,551,026,155.67	6,469,553,926.92
资产总计	27,958,340,258.34	25,382,329,960.49
流动负债：		
短期借款	1,280,895,200.00	895,574,700.00
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	377,010,000.00	124,000,000.00
应付账款	541,652,288.11	306,000,322.43
预收款项	37,024,454.33	23,009,872.04
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	659,403.88	1,354,046.76
应交税费	467,032,873.44	435,522,834.42
其他应付款	1,523,504,901.15	1,041,521,811.50
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	817,504,877.17	1,202,485,676.08
其他流动负债	32,826,264.68	31,821,689.68
流动负债合计	5,078,110,262.76	4,061,290,952.91

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,219,615,000.00	3,583,670,480.16
应付债券	2,050,769,463.38	1,122,941,746.96
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,196,517,632.06	1,184,694,756.78
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	367,986,380.67	367,986,380.67
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,834,888,476.11	6,259,293,364.57
负债合计	12,912,998,738.87	10,320,584,317.48
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	600,000,000.00	600,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,752,626,547.51	10,920,018,434.95
减：库存股		
其他综合收益	1,102,609,142.03	1,102,234,142.03
专项储备		
盈余公积	224,731,727.56	224,731,727.56
一般风险准备	1,479,232.14	877,634.47
未分配利润	2,148,438,001.75	2,105,307,774.94
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,829,884,650.99	14,953,169,713.95
少数股东权益	215,456,868.48	108,575,929.06
所有者权益（或股东权益）合计	15,045,341,519.47	15,061,745,643.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,958,340,258.34	25,382,329,960.49

公司负责人：周洲

主管会计工作负责人：孙玉

会计机构负责人：陈怀银

母公司资产负债表

2021 年 06 月 30 日

编制单位：江苏金灌投资发展集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年 06 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	979,512,761.42	362,428,901.64
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	2,539,129,286.15	2,280,511,056.15
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	4,066,449,487.42	4,314,665,188.25
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,918,709,535.75	7,918,709,535.75
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	15,503,801,070.74	14,876,314,681.79
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,748,718,636.57	2,923,262,222.81
其他权益工具投资	25,154,042.40	23,154,042.40
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,199,379,568.36	2,199,379,568.36
固定资产	46,033,218.60	46,940,247.69
在建工程	3,533,162.78	1,538,589.06
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		
其他非流动资产		
非流动资产合计	5,022,818,628.71	5,194,274,670.32
资产总计	20,526,619,699.45	20,070,589,352.11
流动负债：		

短期借款	450,000,000.00	100,000,000.00
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		
应付账款	378,816,549.32	185,370,000.00
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	334,163,728.23	309,427,125.22
其他应付款	4,185,872,529.74	4,152,181,901.16
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	287,432,283.58	584,184,869.20
其他流动负债		
流动负债合计	5,636,285,090.87	5,331,163,895.58
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	1,404,759,463.38	1,122,941,746.96
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	850,000,000.00	850,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	367,986,380.67	367,986,380.67
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,622,745,844.05	2,340,928,127.63
负债合计	8,259,030,934.92	7,672,092,023.21
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	600,000,000.00	600,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	8,288,567,372.12	8,460,077,472.12
减：库存股		
其他综合收益	1,103,959,142.03	1,103,959,142.03
专项储备		
盈余公积	224,731,727.56	224,731,727.56

未分配利润	2,050,330,522.82	2,009,728,987.19
所有者权益（或股东权益）合计	12,267,588,764.53	12,398,497,328.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,526,619,699.45	20,070,589,352.11

公司负责人：周洲

主管会计工作负责人：孙玉

会计机构负责人：陈怀银

合并利润表
2021 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业总收入	503,241,600.12	448,336,928.17
其中：营业收入	503,241,600.12	448,336,928.17
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	466,880,749.81	405,478,959.15
其中：营业成本	395,750,552.31	330,390,182.07
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	8,506,042.21	6,600,019.84
销售费用	3,460,043.57	2,732,676.97
管理费用	58,916,268.80	47,605,119.89
研发费用		
财务费用	247,842.92	18,150,960.38
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	13,013,177.89	
投资收益（损失以“－”号填列）	-2,109,884.29	440,829.29
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)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-488,246.95	5,220,248.45
资产减值损失 (损失以“-”号填列)		
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	46,775,896.96	48,519,046.76
加: 营业外收入	1,998,567.89	854,720.37
减: 营业外支出	2,171,791.78	3,059,554.45
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	46,602,673.07	46,314,212.68
减: 所得税费用	3,771,656.05	818,666.50
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	42,831,017.02	45,495,546.18
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	42,831,017.02	45,495,546.18
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)	43,130,226.81	43,990,989.93
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-299,209.79	1,504,556.25
六、其他综合收益的税后净额	375,000.00	
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	375,000.00	
1.不能重分类进损益的其他综合收益	375,000.00	
(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	375,000.00	
(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) 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		
(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	43,206,017.02	45,495,546.18
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	43,505,226.81	43,990,989.93
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-299,209.79	1,504,556.25
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。

公司负责人：周洲 主管会计工作负责人：孙玉 会计机构负责人：陈怀银

母公司利润表

2021 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业收入	241,491,329.76	274,794,665.98
减：营业成本	193,357,400.00	223,226,698.96
税金及附加	2,135,739.88	3,245,362.32
销售费用		
管理费用	5,721,198.87	10,759,759.78
研发费用		
财务费用	-4,776,023.75	-2,749,784.95
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）	-3,033,486.24	

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）		
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）	42,019,528.52	40,312,629.87
加：营业外收入	24,000.00	5,400.00
减：营业外支出	245,359.79	3,016.36
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	41,798,168.73	40,315,013.51
减：所得税费用	1,196,633.10	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	40,601,535.63	40,315,013.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	40,601,535.63	40,315,013.51
（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.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		
六、综合收益总额	40,601,535.63	40,315,013.51
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：周洲

主管会计工作负责人：孙玉

会计机构负责人：陈怀银

合并现金流量表

2021 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020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	33,726,419.09	50,700,182.46
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	3,389,108,901.44	4,284,191,007.79
经营活动现金流入小计	3,422,835,320.53	4,334,891,190.25
购买商品、接受劳务支付的现金	193,087,928.89	67,953,468.54
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	16,295,375.48	12,432,670.96

支付的各项税费	2,800,321.34	26,126,548.32
支付其他与经营活动有关的现金	2,499,252,979.96	4,124,572,215.68
经营活动现金流出小计	2,711,436,605.67	4,231,084,903.50
经营活动产生的现金流量净额	711,398,714.86	103,806,286.75
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		443,655.40
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		4,400,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		4,843,655.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	200,911,894.89	80,918,663.39
投资支付的现金		194,000,000.00
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		908,971.88
投资活动现金流出小计	200,911,894.89	275,827,635.27
投资活动产生的现金流量净额	-200,911,894.89	-270,983,979.87
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	2,914,816,500.00	2,497,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	103,010,000.00	
筹资活动现金流入小计	3,017,826,500.00	2,497,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,186,607,970.01	2,364,677,507.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	278,857,079.17	33,919,291.07
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	589,749,656.54	
筹资活动现金流出小计	2,055,214,705.72	2,398,596,798.77
筹资活动产生的现金流量净额	962,611,794.28	98,403,201.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,700,344.86	
五、现金及现金等价物净增加额	1,469,398,269.39	-68,774,491.89

加：期初现金及现金等价物余额	926,474,425.00	1,705,744,594.30
六、期末现金及现金等价物余额	2,395,872,694.39	1,636,970,102.41

公司负责人：周洲

主管会计工作负责人：孙玉

会计机构负责人：陈怀银

母公司现金流量表

2021 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,607,319.44	18,879,491.38
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,497,391,926.80	2,295,452,381.33
经营活动现金流入小计	2,501,999,246.24	2,314,331,872.71
购买商品、接受劳务支付的现金	614,072.78	862,627.50
支付给职工及为职工支付的现金	1,282,792.09	672,832.00
支付的各项税费	360.00	498,693.40
支付其他与经营活动有关的现金	2,042,878,899.89	1,417,482,175.50
经营活动现金流出小计	2,044,776,124.76	1,419,516,328.40
经营活动产生的现金流量净额	457,223,121.48	894,815,544.31
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		
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		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,066,424.22	4,530,077.29
投资支付的现金		210,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,066,424.22	214,530,077.29
投资活动产生的现金流量净额	-2,066,424.22	-214,530,077.29
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	849,250,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	849,250,000.00	500,000,000.00

偿还债务支付的现金	515,000,000.00	1,680,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	172,322,837.48	
支付其他与筹资活动有关的现金	445,200,000.00	
筹资活动现金流出小计	1,132,522,837.48	1,680,500,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-283,272,837.48	-1,180,500,000.00
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	171,883,859.78	-500,214,532.98
加：期初现金及现金等价物余额	362,428,901.64	1,311,827,889.41
六、期末现金及现金等价物余额	534,312,761.42	811,613,356.43

公司负责人：周洲

主管会计工作负责人：孙玉

会计机构负责人：陈怀银

