
南阳财和投资有限公司

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

投资者应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读《西峡县财和产业集聚区投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中“风险因素”、《2019 年西峡县财和产业集聚区投资有限公司养老产业专项债券募集说明书》中“风险与对策”等有关章节内容。

发行人的风险与《西峡县财和产业集聚区投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中“第二节条风险因素”章节无重大变化，与《2019 年西峡县财和产业集聚区投资有限公司养老产业专项债券募集说明书》中“第十五条风险与对策”章节无重大变化。

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.....	7
六、 公司治理情况.....	9
第二节 债券事项.....	12
一、 公司信用类债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的执行情况.....	13
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况.....	14
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	14
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	14
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	14
第三节 报告期内重要事项.....	15
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.....	17
九、 利润及其他损益来源情况.....	17
十、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十.....	17
十一、 对外担保情况.....	17
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.....	18
一、 发行人为可交换债券发行人.....	18
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

本公司、公司、发行人、南阳财和、财和公司	指	南阳财和投资有限公司（原名：西峡县财和产业集聚区投资有限公司）
股东会	指	本公司股东会
董事会	指	本公司董事会
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
报告期	指	指 2021 年 1-6 月
《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》
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（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）
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

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	南阳财和投资有限公司
中文简称	南阳财和
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	张孟贺
注册资本	10
实缴资本	10
注册地址	河南省南阳市 西峡县财政局院内
办公地址	河南省南阳市 西峡县财政局院内
办公地址的邮政编码	474550
公司网址（如有）	无
电子信箱	xxtpz@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	杜小涛
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	融资部部长
联系地址	南阳市西峡县财政局院内
电话	0377-83982318
传真	0377-83977358
电子信箱	xxtpz@126.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

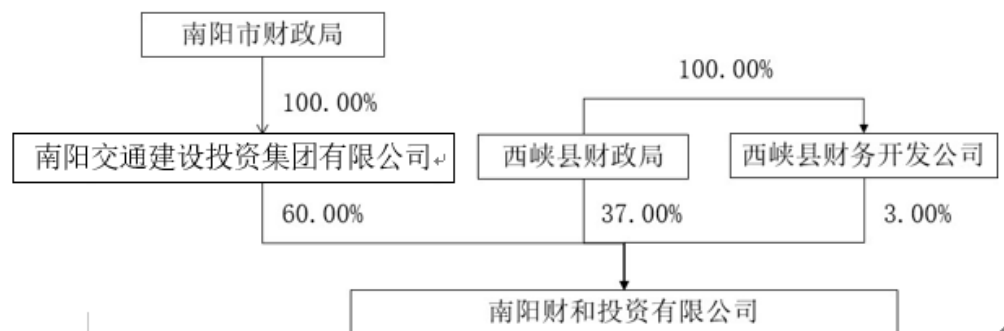
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：南阳交通建设投资集团有限公司

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：南阳市财政局

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



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

最近一年内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0 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：张孟贺

发行人的其他董事：王磊、曹常青、李志杰、杜小涛

发行人的监事：徐航、杨卫省、张盼

发行人的总经理：张孟贺

发行人的其他非董事高级管理人员：无

五、公司经营和业务情况

（一）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
工程代建 项目业务	20,737 .24	17,280 .34	20.00	9.52	21,359.2 2	17,087 .38	20.00	12.18
物流业务	14,358 .25	12,186 .22	17.82	6.59	10,260.3 5	9,534. 38	7.08	5.85
供水及安 装业务	2,631. 30	3,598. 01	-26.87	1.21	3,479.10	1,855. 70	46.66	1.98
贸易业务	175,51 7.22	175,46 7.31	0.03	80.60	139,467. 03	137,98 7.57	1.06	79.55
商品销售 业务	265.83	239.38	11.05	0.12	216.84	75.52	65.17	0.12
旅游服务 业务	1,026. 15	56.81	1706.4 1	0.47	-	-	-	-
房地产销 售业务	2,299. 15	2,184. 19	5.26	1.06	-	-	-	-
其他业务	934.99	30.85	2930.5 6	0.43	535.64	131.35	75.48	0.31
合计	217,77 0.14	211,04 3.11	3.19	-	175,318. 19	166,67 1.90	4.93	-

（二）公司业务情况

公司主营业务主要包括贸易业务、物流业务、工程代建业务和土地整理业务。各业务板块经营情况如下：

1、贸易业务

公司的贸易业务由下属子公司成飞物流经营，主要采取以销定购的模式，根据下游客户对贸易产品的需求，在签订销售合同时与货物供应商签订同等品种、数量的贸易采购合同。公司贸易业务的主要产品为燃料（主要为焦炭）、煤、合金和原辅材料。

2、物流业务

公司物流业务由子公司成飞物流经营，业务模式为成飞物流为龙成集团下属公司提供物流服务，涉及储存、运输、配送、咨询等业务，还包括订单管理、库存管理、供应商协调等在内的其他服务。物流业务具体收费标准依据不同的货物、不同的地点、不同的时间以及发货的紧急情况而定，基本与同行业收费标准持平。

3、工程代建业务

公司是西峡县基础设施项目的重要建设单位，受西峡县政府单位的委托，承担了基础设施工程代建业务，具体建设模式为：（1）发行人与西峡县财政局、西峡县市政有限公司（以下简称“市政公司”）签订《委托代建业务合作三方协议》（以下简称“三方协议”），合作范围包括市政公司范围内的基础设施工程建设项目，包括但不限于市政道路、桥梁、管网、地下管廊、城市停车场等。根据三方协议，西峡县财政局委托市政公司对发行人下达基础设施建设任务，公司负责项目的立项、实施、建设等，在每年的年度末，经西峡县财政局、市政公司审核后，西峡县财政局委托市政公司按照完工进度向公司支付建设资金，一般按公司支出的项目建设成本加以计算。（2）公司就具体项目与西峡县人民政府签订《代建协议》，根据代建协议，公司负责工程项目的组织实施和建设指挥，西峡县人民政府按工程进度向公司支付代建投资额以及 20% 的项目代建费用。但在实际操作中，由于结算安排原因，部分已完工的工程代建项目暂未结算，因此仍在存货科目核算。

4、土地整理业务

公司作为西峡县城市基础设施投资建设和土地整理开发的核心主体，主导县域范围内的土地整理开发，承担了西峡县大量土地整理开发业务，在西峡县土地整理开发行业具有明显的垄断优势。

公司承担了西峡县城区的城市基础设施投资建设的任务，是西峡县城市基础设施投资、建设、运营的核心企业，是西峡县中心城区主要的基础设施建设主体之一。近年来，公司抓住西峡县大规模城市基础设施建设高潮的机遇，努力拓展业务，实现了较好的经济效益与社会效益。为加快西峡县基础设施建设步伐，推动城市发展，西峡县政府致力将发行人打造成为具有强大经济实力和可持续发展能力的城市建设骨干企业，在资产注入、项目获取等方面给予了公司大量优惠政策。

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

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能够做到完全分开，保证了公司人员独立、资产完整、财务独立、机构独立运作和业务独立完整，具备自主经营的能力。

1、业务独立

公司独立从事业务经营，业务结构完整，不依赖于控股股东。

2、资产独立

公司资产完整，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，合法拥有与生产经营有关资产的所有权或使用权。公司对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情形。

3、人员独立

公司按照相关法律法规规定建立了健全的法人治理结构。公司与控股股东在人员方面已经分开，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。按照《公司章程》的规定，公司的董事、监事等高管人员由出资人委派，经理由董事会聘任，均履行合法的程序。公司设有独立行政管理机构（包括劳动、人事及工资管理机构），有一套完整、系统的管理制度、规章。

4、机构独立

公司法人治理结构完善，董事会和监事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设置了相对完善的组织架构，制定了一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能，不存在控股股东直接干预公司经营活动的情况。

5、财务独立

公司实行独立核算，拥有独立的银行账户，依法独立纳税。公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，履行公司自有资金管理、资金筹集、会计核算、会计监督及财务管理职能，不存在控股股东干预财务管理的情况。

（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

1、公司关联交易应当遵循以下基本原则：

- （1）诚实信用；
- （2）平等、自愿、等价、有偿；
- （3）公正、公平、公开；

（4）关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的标准，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；

（5）公司董事会应当根据客观标准判断关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请证券律师、专业评估师或独立财务顾问发表意见。

2、关联交易的决策权限、决策程序

（1）股东会对关联交易的审批-权限

公司拟与关联人达成的关联交易总额在 1000 万元（含本数）以上，且占公司最近一期经审计净资产值 5%以上（含本数）的关联交易，必须经公司董事会同意后并提交股东会批准后方可实施。

（2）董事会对关联交易的审批权限

公司拟与关联法人达成的关联交易总额在 300 万元（含本数）以上不足 1000 万元，且占公司最近一期经审计净资产值 0.5%以上（含本数）不足 5%的关联交易；公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，由公司董事会做出决议批准。

（3）董事长对关联交易的审批权限

公司拟与关联人达成的关联交易总额低于 300 万元，且低于公司最近一期经审计净资产值 0.5%的关联交易，由公司董事长批准。

（4）累计计算原则

公司在连续十二个月内发生交易标的相同的同类关联交易，应当按照累计计算的原则适用上述第（1）、（2）、（3）项规定。

已按照本条第（1）、（2）、（3）项规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

（5）对大额关联方担保的审议

如果公司在连续十二个月内累计担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%，经股东会批准通过。

（6）豁免审批事项

公司与关联人达成以下关联交易时，可以免于按照本规定履行相关义务：

1）一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；

2）一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；

3）一方依据另一方股东会决议领取股息、红利或报酬；

4）一方参与公开招标、公开拍卖等行为所导致的关联交易。

（7）关联交易审批程序

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决

权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东会审议。

3、关联交易的定价机制

（1）公司进行关联交易应当签订书面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。

（2）公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

- 1）交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；
- 2）交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；
- 3）除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；
- 4）关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；
- 5）既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

（3）公司按照第（2）条第 3）项、第 4）项或者第 5）项确定关联交易价格时，可以视不同的关联交易情形采用下列定价方法：

- 1）成本加成法，以关联交易发生的合理成本加上可比非关联交易的毛利定价。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供、资金融通等关联交易；
- 2）再销售价格法，以关联方购进商品再销售给非关联方的价格减去可比非关联交易毛利后的金额作为关联方购进商品的公平成交价格。适用于再销售者未对商品进行改变外型、性能、结构或更换商标等实质性增值加工的简单加工或单纯的购销业务；
- 3）可比非受控价格法，以非关联方之间进行的与关联交易相同或类似业务活动所收取的价格定价。适用于所有类型的关联交易；
- 4）交易净利润法，以可比非关联交易的利润水平指标确定关联交易的净利润。适用于采购、销售、有形资产的转让和使用、劳务提供等关联交易；
- 5）利润分割法，根据公司与其关联方对关联交易合并利润的贡献计算各自应该分配的利润额。适用于各参与方关联交易高度整合且难以单独评估各方交易结果的情况。

公司关联交易无法按上述原则和方法定价的，应当对该关联交易价格的确定原则及其方法及其公允性作出说明。

4、信息披露安排

本期债券存续期内，发行人当年累计新增非经营性往来占款或资金拆借金额超过上年末净资产的百分之二十应当在 3 个工作日内书面通知受托管理人，并及时向上交所提交并披露临时报告，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果，同时根据受托管理人要求持续书面通知事件进展和结果。同时，发行人和本期债券受托管理人签订的《债券受托管理协议》，受托管理人将严格关注本期债券存续期内发行人是否存在新增非经营性往来款占款或资金拆借行为，并于每年 6 月 30 日前出具的受托管理事务报告中披露。

（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 25.81 亿元，其中公司信用类债券余额 12.33 亿元，（注释 1）占有息负债余额的 47.76%。

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 7.5 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在未来一年内面临偿付。

（注释 1.截至 2021 年 6 月 30 日，应付债券的应付本金余额为 12.50 亿元，按会计准则计量的应付债券账面价值为 12.33 亿元。）

（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	西峡县财和产业集聚区投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
--------	---------------------------------------

2、债券简称	20 西峡 01
3、债券代码	162840. SH
4、发行日	2020 年 1 月 6 日
5、起息日	2020 年 1 月 6 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2023 年 1 月 6 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	7.40
10、还本付息方式	每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	宏信证券有限责任公司
13、受托管理人	宏信证券有限责任公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	2019 年西峡县财和产业集聚区投资有限公司养老产业专项债券
2、债券简称	19 西峡债
3、债券代码	1980288. IB、152286. SH
4、发行日	2019 年 9 月 23 日
5、起息日	2019 年 9 月 23 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2026 年 9 月 23 日
8、债券余额	7.5
9、截止报告期末的利率(%)	6.8
10、还本付息方式	本期债券每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别偿付本金的 20%、20%、20%、20%、20%，每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息
11、交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
12、主承销商	东吴证券股份有限公司
13、受托管理人	东吴证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	合格机构投资者/专业投资者
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的债券有选择权条款

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：西峡县财和产业集聚区投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）

债券简称：20 西峡 01

债券约定的投资者保护条款：

为保障本期债券投资者本息，公司与受托管理人签订《债券受托管理协议》，订立《债券持有人会议规则》，同时公司融资部负责信息披露事务及投资者关系管理，向投资者提供了沟通渠道。

投资者保护条款的执行情况：

报告期内，公司和受托管理人严格执行了《受托管理协议》和《债券持有人会议规则》的约定；公司严格履行了信息披露事务及投资者关系管理的相关约定。

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

√ 本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

□ 本公司的债券在报告期内使用了募集资金

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：162840.SH

债券简称	20 西峡 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券为无担保债券。公司将根据债券本息未来到期支付情况制定年度、月度资金运用计划，合理调度分配资金，按期支付到期利息和本金。
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	报告期内正常执行

债券代码：1980288.IB、152286.SH

债券简称	19 西峡债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由重庆兴农融资担保集团有限公司（简称“兴农担保”）提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保
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	报告期内正常执行

行情况	
-----	--

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

五、资产受限情况

（一）资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

各类受限资产账面价值总额：69,257.26 万元

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	10,000.00	28.10	/
房产（西峡县不动产权第 0002352 号）	11,706.24	23.07	/
房产（西公字第 103529 号、第 03656 号）、土地使用权（西国用（94）0007 号、西国用（942）0008 号）	1,776.00	3.50	/

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）
特许经营权	8,317.00	10.29	/
应收账款	8,584.00	25.58	/
房产（西峡县不动产权第 0002352 号、西峡县不动产权第 00023513、西峡县不动产权第 0002737 号）	3,801.00	7.49	/
房产（西峡县不动产权第 0003326 号）	11,480.58	22.62	/
房产（西峡县不动产权第 0003319 号）	8,043.32	15.85	/
房产（西峡县不动产权第 0003320 号、西峡县不动产权第 0003322 号）	5,549.12	10.93	/
合计	69,257.26	/	/

（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：

无

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：

发行人将与公司经营业务直接或间接相关的其他应收款划分为经营性其他应收款，其余则划分为非经营性其他应收款。

（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

一致

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：5.84 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（%）：8.05，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 25.81 亿元，较上年末总比变动 13.50%，其中短期有息负债 6.86 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：万元 币种：人民币

报告期利润总额：1,455.97 万元

报告期非经常性损益总额：131.75 万元

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：9.23 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-1.13 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：3.56 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

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

无

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，亦可至本公司及主承销商处查询募集说明书及上述备查文件。

（以下无正文）

（以下无正文，为南阳财和投资有限公司 2021 年公司债券半年报盖章页）



2021 年 8 月 26 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021 年 6 月 30 日

编制单位：南阳财和投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	355,834,414.70	451,046,731.69
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		
衍生金融资产		
应收票据	1,200,000.00	3,782,135.20
应收账款	335,528,596.67	318,834,460.60
预付款项	2,296,006,747.72	2,479,478,957.46
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	769,424,508.46	849,699,785.76
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	6,327,975,679.45	6,041,355,739.38
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	60,724,767.27	43,252,698.23
流动资产合计	10,146,694,714.27	10,187,450,508.32
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	120,000,000.00	126,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款	2,307,099.91	
长期股权投资	72,628,199.54	72,628,199.54
投资性房地产		
固定资产	507,506,448.46	490,609,507.53
在建工程	536,486,144.58	540,197,647.20
生产性生物资产	9,850,789.10	9,850,789.10
油气资产		
无形资产	807,884,911.55	808,504,370.62

开发支出		
商誉		
长期待摊费用	48,426,200.93	46,014,077.90
递延所得税资产	5,635,740.96	9,141,414.12
其他非流动资产	376,381,779.98	376,381,779.98
非流动资产合计	2,487,107,315.01	2,479,327,785.99
资产总计	12,633,802,029.28	12,666,778,294.31
流动负债：		
短期借款	577,876,032.00	294,000,000.00
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		
应付账款	530,910,017.47	753,270,816.32
预收款项	280,393,280.82	333,509,022.00
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	3,215,912.46	1,409,454.93
应交税费	215,109,297.92	213,235,872.42
其他应付款	1,745,273,455.26	1,942,446,005.95
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	108,100,000.00	198,100,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,460,877,995.93	3,735,971,171.62
非流动负债：		
长期借款	504,825,000.00	377,700,000.00
应付债券	1,232,607,142.90	1,232,607,142.90
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	180,492,545.43	195,100,424.99
长期应付职工薪酬		
预计负债	78,070.00	78,070.00

递延收益		4,615,728.97
递延所得税负债		
其他非流动负债	4,453,172.11	
非流动负债合计	1,922,455,930.44	1,810,101,366.86
负债合计	5,383,333,926.37	5,546,072,538.48
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,998,681,362.08	4,971,681,362.08
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	82,328,104.10	82,328,104.10
一般风险准备		
未分配利润	809,349,597.34	791,409,310.64
归属于母公司所有者权益合计	6,890,359,063.52	6,845,418,776.82
少数股东权益	360,109,039.39	275,286,979.01
所有者权益（或股东权益）合计	7,250,468,102.91	7,120,705,755.83
负债和所有者权益（或股东权益）总计	12,633,802,029.28	12,666,778,294.31

公司负责人：张孟贺 主管会计工作负责人：李志杰 会计机构负责人：刘亚楠

母公司资产负债表

2021 年 6 月 30 日

编制单位：南阳财和投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	141,370,982.29	304,629,978.70
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	343,420,356.50	331,485,856.50
预付款项	1,396,378,721.32	1,393,909,665.40
其他应收款	1,219,701,836.99	1,085,298,247.66
其中：应收利息		
应收股利		
存货	4,796,553,200.64	4,756,785,206.03
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	7,897,425,097.74	7,872,108,954.29
非流动资产：		
可供出售金融资产	120,000,000.00	120,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,471,421,471.10	1,471,421,471.10
投资性房地产		
固定资产	24,956,568.93	20,038,605.70
在建工程	499,615,201.60	479,824,140.08
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	35,629,714.26	35,629,714.26
递延所得税资产	4,816,485.99	4,816,485.99
其他非流动资产	376,381,779.98	376,381,779.98
非流动资产合计	2,532,821,221.86	2,508,112,197.11
资产总计	10,430,246,319.60	10,380,221,151.40
流动负债：		
短期借款	470,000,000.00	210,000,000.00
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	2,924,449.43	974,790.81
预收款项	6,850,000.00	6,850,000.00
应付职工薪酬	2,752.00	3,691.72
应交税费	207,850,593.84	195,898,797.46
其他应付款	1,386,378,066.66	1,574,028,322.01
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	96,000,000.00	171,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,170,005,861.93	2,158,755,602.00
非流动负债：		
长期借款	125,050,000.00	125,050,000.00
应付债券	1,232,607,142.90	1,232,607,142.90
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	1,357,657,142.90	1,357,657,142.90
负债合计	3,527,663,004.83	3,516,412,744.90
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,040,527,365.44	5,040,527,365.44
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	82,328,104.10	82,328,104.10
未分配利润	779,727,845.23	740,952,936.96
所有者权益（或股东权益）合计	6,902,583,314.77	6,863,808,406.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	10,430,246,319.60	10,380,221,151.40

公司负责人：张孟贺 主管会计工作负责人：李志杰 会计机构负责人：刘亚楠

合并利润表
2021 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	2,177,701,382.82	1,753,181,935.47
其中：营业收入	2,177,701,382.82	1,753,181,935.47
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,241,442,043.60	1,762,421,960.03
其中：营业成本	2,110,431,133.73	1,666,718,958.13
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	5,776,968.44	2,524,180.15
销售费用	11,587,579.44	1,743,188.21
管理费用	38,809,951.06	15,427,663.84
研发费用	4,714,229.25	
财务费用	70,122,181.68	76,007,969.70
其中：利息费用	69,940,129.36	83,209,386.13
利息收入	4,122,079.81	7,385,201.49
加：其他收益	75,118,182.20	48,397,415.12
投资收益（损失以“－”号填列）	1,864,659.21	859,166.80
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）		-434,093.17
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	13,242,180.63	39,582,464.19
加：营业外收入	1,541,504.59	110,924.03
减：营业外支出	223,988.28	188,010.06
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	14,559,696.94	39,505,378.16
减：所得税费用	796,018.53	5,434,303.39
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	13,763,678.41	34,071,074.77
（一）按经营持续性分类	13,763,678.41	34,071,074.77
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	13,763,678.41	34,071,074.77
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类	13,763,678.41	34,071,074.77
1.归属于母公司股东的净利润	17,940,286.70	44,139,444.11
2.少数股东损益	-4,176,608.29	-10,068,369.34
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	13,763,678.41	34,071,074.77
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,940,286.70	44,139,444.11
归属于少数股东的综合收益总额	-4,176,608.29	-10,068,369.34
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：不适用 元,上期被合并方实现的净利润为：不适用 元。

公司负责人：张孟贺 主管会计工作负责人：李志杰 会计机构负责人：刘亚楠

母公司利润表

2021 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	212,871,512.52	218,644,233.01
减：营业成本	172,803,395.64	170,873,786.41
税金及附加	3,447,535.52	665,776.70
销售费用		
管理费用	8,395,881.02	3,122,121.18
研发费用		
财务费用	29,449,792.07	34,724,711.20
其中：利息费用	31,002,768.54	39,002,197.21

利息收入	4,010,298.43	6,521,406.72
加：其他收益	40,000,000.00	40,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）		132,406.71
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）		-436,701.82
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	38,774,908.27	48,953,542.41
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	38,774,908.27	48,953,542.41
减：所得税费用		2,347,561.06
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	38,774,908.27	46,605,981.35
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	38,774,908.27	46,605,981.35
（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	38,774,908.27	46,605,981.35

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：张孟贺 主管会计工作负责人：李志杰 会计机构负责人：刘亚楠

合并现金流量表

2021 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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,959,931,244.54	1,473,722,650.65
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		
收到其他与经营活动有关的现金	1,423,599,175.38	2,111,058,522.69
经营活动现金流入小计	3,383,530,419.92	3,584,781,173.34
购买商品、接受劳务支付的现金	1,352,564,468.99	1,320,466,216.27
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	15,236,990.33	11,185,360.48
支付的各项税费	27,949,855.75	7,884,689.17
支付其他与经营活动有关的现金	2,383,286,617.80	2,497,583,779.72
经营活动现金流出小计	3,779,037,932.87	3,837,120,045.64
经营活动产生的现金流量净额	-395,507,512.95	-252,338,872.30
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		53,097.35
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		53,097.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,433,472.69	343,087,828.11
投资支付的现金		30,000,000.00
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		
投资活动现金流出小计	21,433,472.69	373,087,828.11
投资活动产生的现金流量净额	-21,433,472.69	-373,034,730.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	92,500,000.00	297,000,000.00
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	554,000,000.00	174,000,000.00
发行债券收到的现金		485,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		250,002,100.00
筹资活动现金流入小计	646,500,000.00	1,206,002,100.00
偿还债务支付的现金	232,998,968.00	149,365,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	81,032,653.83	71,605,117.07
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	10,739,709.52	30,933,189.76
筹资活动现金流出小计	324,771,331.35	251,903,306.83
筹资活动产生的现金流量净额	321,728,668.65	954,098,793.17
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	-95,212,316.99	328,725,190.11
加：期初现金及现金等价物余额	351,046,731.69	116,033,680.36
六、期末现金及现金等价物余额	255,834,414.70	444,758,870.47

公司负责人：张孟贺 主管会计工作负责人：李志杰 会计机构负责人：刘亚楠

母公司现金流量表

2021 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、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	213,593,540.75	219,953,560.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,232,809,662.91	867,077,046.13
经营活动现金流入小计	1,446,403,203.66	1,087,030,606.13
购买商品、接受劳务支付的现金	212,571,390.25	27,918,756.21
支付给职工以及为职工支付的现金	497,611.72	279,016.24
支付的各项税费	1,223,309.18	
支付其他与经营活动有关的现金	1,511,734,486.00	1,121,659,736.72
经营活动现金流出小计	1,726,026,797.15	1,149,857,509.17
经营活动产生的现金流量净额	-279,623,593.49	-62,826,903.04
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	18,682,672.69	346,148,734.69
投资支付的现金		1,000,000.00
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	18,682,672.69	347,148,734.69
投资活动产生的现金流量净额	-18,682,672.69	-347,148,734.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		297,000,000.00
取得借款收到的现金	345,000,000.00	160,000,000.00
发行债券收到的现金		485,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	345,000,000.00	942,000,000.00
偿还债务支付的现金	160,000,000.00	145,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	61,952,730.23	34,721,903.21
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	221,952,730.23	179,721,903.21
筹资活动产生的现金流量净额	123,047,269.77	762,278,096.79
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	-175,258,996.41	352,302,459.06
加：期初现金及现金等价物余额	58,767,900.99	58,767,900.99
六、期末现金及现金等价物余额	-116,491,095.42	411,070,360.05

公司负责人：张孟贺 主管会计工作负责人：李志杰 会计机构负责人：刘亚楠

