
泗洪县宏源国有资产经营有限公司

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

- 1、截至 2021 年 6 月末，发行人有息负债余额为 97.42 亿元，占负债总额的比例为 58.23%，有息债务余额较高。随着发行人的进一步发展，公司未来存在一定的投融资需求，随着有息债务的陆续到期，发行人将面临一定的有息债务偿还压力。
- 2、截至 2021 年 6 月末，发行人受限资产包括使用受限的货币资金和用于借款抵押的存货。发行人受限资产总额为 43.75 亿元，净资产总额为 145.48 亿元，受限资产总额占净资产的比例为 30.07%。受限资产占比较高，可能影响发行人资产的流动性和稳定性。
- 3、截至 2021 年 6 月末，发行人对外担保合计 49.38 亿元，占当期末净资产的比例为 33.94%。虽然目前被担保公司经营状况良好，但是仍不排除未来被担保公司出现经营困难、无法偿还发行人所担保债务的情况，从而导致发行人出现代偿风险。

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.....	8
第二节 债券事项.....	10
一、 公司信用类债券情况.....	10
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.....	11
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.....	14
一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
二、 合并报表范围调整.....	14
三、 财务报告审计情况.....	14
四、 主要会计数据和财务指标.....	14
五、 资产受限情况.....	14
六、 可对抗第三人的优先偿付负债情况.....	15
七、 非经营性往来占款或资金拆借.....	15
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.....	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.....	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.....	17
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

公司、本公司、发行人	指	泗洪县宏源国有资产经营有限公司
《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》
《公司章程》	指	《泗洪县宏源国有资产经营有限公司公司章程》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
银行间	指	全国银行间债券市场
东方投行	指	东方证券承销保荐有限公司
中天国富	指	中天国富证券有限公司
15 泗洪债	指	2015 年泗洪县宏源国有资产经营有限公司公司债券
20 泗宏 01	指	泗洪县宏源国有资产经营有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
资信评级机构、东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
报告期、本期	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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	泗洪县宏源国有资产经营有限公司
中文简称	泗洪宏源
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	许勇
注册资本	21.4
实缴资本	21.4
注册地址	江苏省宿迁市 泗洪县山河路南侧体育路西侧 1 幢
办公地址	江苏省宿迁市 泗洪县山河路南侧体育路西侧 1 幢
办公地址的邮政编码	223900
公司网址（如有）	—
电子信箱	hyzcglgs@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	杨洋
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	总会计师
联系地址	江苏省宿迁市泗洪县体育南路 21 号
电话	0527-88359203
传真	—
电子信箱	376482554@qq.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：泗洪县人民政府

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（%）：0.00%

报告期末实际控制人名称：泗洪县人民政府

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）

（一）股权结构图



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、高级管理人名单如下：

发行人董事长：许勇

发行人的其他董事：余明明、杨洋、薛园、董家扣

发行人的监事：张振东、陈婷婷、刘璐、马茹、刘勇

发行人的总经理：许勇

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

公司主要从事保障性住房项目建设与销售、基础设施代建、资产出租业务及其他业务。

1、保障房业务

公司经泗洪县政府授权，承担了泗洪县全部的保障房项目建设任务，业务具有较强的区域专营性。公司的保障房业务包括城市棚户区危旧房改造安置住房、限价房、经济适用房和公租房项目。保障房建设用地来源于划拨用地和公司通过招拍挂程序取得的地块，保障房建设前期资金来源主要为自筹、拆迁款、泗洪县财政局的补贴款以及配套土地出让金净收益。保障房建设业务主要由泗洪城投承担，该公司具备房地产开发二级资质。

2、工程代建业务

公司于 2013 年 3 月与泗洪县财政局签订工程项目建设框架协议，由公司承建泗洪县教育现代化工程项目。此外，公司子公司泗洪县城市建设投资经营有限责任公司于 2013 年 8 月与泗洪县财政局签订工程项目建设框架协议，由泗洪县城市建设投资经营有限责任公司承建泗洪县古徐城建设工程项目。

3、资产出租业务

公司将账面的投资性房地产出租给其他企业，每年产生一定的房屋租赁收入。

发行人报告期内主营业务收入情况如下：

发行人主营业务收入情况

单位：万元

项目名称	2021 年 1-6 月		2020 年 1-6 月	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
资产出租	7,811.74	8,448.65	6,949.75	7,732.53
酒店服务	1,104.21	369.98	478.92	165.14
工程施工	2,105.56	2,166.98	2,201.53	2,254.11
种子销售	743.85	794.14	811.63	0.00
招标代理费	3.32	8.66	105.11	40.30
工程代建收入	354.16	428.35	368.13	467.33
安置房销售	28,356.62	18,226.87	13,313.35	10,749.28
土地转让收入	0.00	0.00	0.00	0.00
猪场租赁收入	2,132.12	0.00	0.00	0.00
合计	42,611.57	30,443.64	24,228.43	21,408.69

2021 年 1-6 月，发行人实现主营业务收入 42,611.57 万元，主营业务成本为 30,443.64 万元，主营业务毛利率为 28.56%。主营业务收入较上年同期增长 75.87%，主要系本期安置房销售收入增加所致。

上述经营和业务情况的变化对发行人的偿债能力无重大不利影响。

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、财务等方面完全分开，做到了业务独立、人员独立、资产完整、机构独立、财务独立，保证了应有的独立性，保持了自主经营的能力。

（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

为规范公司的关联交易，保证公司关联交易的公允性，维护公司及出资人的合法权益，发行人制定了《泗洪县宏源国有资产经营有限公司关联交易制度》，从关联方的界定、关联交易的类型和关联交易的信息披露、定价原则、决策程序及决策机制等方面做出详尽的规定。

决策程序及决策机制方面，关联交易申请由发行人或子公司经办部门提出，送报公司董事会审核。董事长或其他召集人应依据相关法律法规及公司相关制度的规定，对拟提交股东审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。如经董事长或其他召集人判断，拟提交股东审议的有关事项构成关联交易，则执行董事或其他召集人应书面通知股东。

定价原则方面，发行人始终遵循公平、公开、公允的原则，具体定价机制具体如下：（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人与独立于关联人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。

信息披露安排方面，公司的关联交易情况根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》于半年度财务报告、年度财务报告中披露。在债券存续期内，公司将严格根据《公司债券发行与交易管理办法》（2021 修订）及《公司信用类债券信息披露管理办法》（[2020]第 22 号）、《上海证券交易所公司债券自律监管规则适用指引第 1 号——公司债券持续信息披露》及公司制定的《信息披露管理制度》等文件的相关规定，在定期报告、临时报告中对关联交易情况进行披露。

（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 97.42 亿元，其中公司信用类债券余额 12 亿元，占有息负债余额的 12.32%。

截止报告期末，公司信用类债券中，公司债券余额 10 亿元，企业债券余额 2 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 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	2015 年泗洪县宏源国有资产经营有限公司公司债券
2、债券简称	15 泗洪债
3、债券代码	127133.SH
4、发行日	2015 年 3 月 13 日
5、起息日	2015 年 3 月 16 日
6、最近回售日（如有）	-
7、到期日	2022 年 3 月 15 日
8、债券余额	2.0
9、截止报告期末的利率（%）	6.15
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度分别按照债券发行总额 20、20、20、20、20 的比例偿还债券本金。最后五年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日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上海证券交易所/银行间市场
12、主承销商	东方投行
13、受托管理人	中国银行股份有限公司宿迁分行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采取竞价、报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	-

1、债券名称	泗洪县宏源国有资产经营有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	20 泗宏 01

3、债券代码	167426.SH
4、发行日	2020 年 9 月 18 日
5、起息日	2020 年 9 月 18 日
6、最近回售日（如有）	2023 年 9 月 18 日
7、到期日	2025 年 9 月 18 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	6.8
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付本金自兑付日起不另计利息。本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息的支付方式按照按照债券登记机构的相关规定办理。
11、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	中天国富证券有限公司
13、受托管理人	中天国富证券有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	报价、询价和协议交易方式
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	-

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

债券名称：泗洪县宏源国有资产经营有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）

债券简称：20 泗宏 01

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：

暂未进入回售期，报告期内尚未执行。

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：2015 年泗洪县宏源国有资产经营有限公司公司债券

债券简称：15 泗洪债

债券约定的投资者保护条款：

不适用

投资者保护条款的执行情况：

不适用

债券名称：泗洪县宏源国有资产经营有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）

债券简称：20 泗宏 01

债券约定的投资者保护条款：

《债券受托管理协议》项下的违约事件发生之日起 7 个工作日内，或者本期债券存续期间发生下列情形之一之日起 7 个工作日内，经本期未偿还债券持有人（包括债券持有人代理人）所持表决权的二分之一以上（包括二分之一）通过，前述债券持有人或债券受托管理人（须事先书面请求上述债券持有人同意）可以书面方式通知发行人，宣布所有本期未偿还债券的本金和相应利息立即到期，并要求发行人立即支付。

- 1、发行人或担保方延迟支付商业银行或其他金融机构的借款本金或利息，或者发行人或担保方延迟履行其所签署的其他合同还款义务；
- 2、发行人出现包括但不限于合并分立、转让股份、经营范围或注册资本变更、重大资产转让、财务状况恶化、受到重大行政处罚、涉及诉讼、经济纠纷或其他可能或足以影响其偿债能力的情形；
- 3、担保方出现包括但不限于停业、歇业、申请或被申请宣告破产、解散、被吊销营业执照、分立合并、经营范围或注册资本变更、重大资产转让、财务状况恶化或涉及诉讼、经济纠纷等可能或足以影响其担保能力的情形；
- 4、发行人或担保方发生危及、损害或可能危及、损害债券持有人权益的其他因素或事件。

投资者保护条款的执行情况：

本期债券投资者保护条款在报告期内未触发执行。

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：167426.SH

债券简称	20 泗宏 01
报告期内募集资金专项账户运作情况	发行人在南京银行股份有限公司宿迁分行以及江苏银行股份有限公司宿迁分行设立了专门的募集资金监管账户用于存放募集资金，本次公司债券扣除发行费用后的募集资金已全部划入募集资金专户，专项账户运作规范
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金报告期内使用金额	1.834
募集资金用于项目的，项目的进展情况与运营收益	不适用
约定的募集资金使用用途	扣除发行费用后，不超过 5 亿元偿还公司债务，剩余补充日常营运资金
实际的募集资金使用用途	募集资金净额 9.925 亿元，其中 4.934 亿元用于偿公司债务，4.991 亿元用于补充日常营运资金
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	是
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

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：127133.SH

债券简称	15 泗洪债
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	发行人以其拥有的 16 宗国有土地使用权为本期债券做抵押担保增信。每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度分别按照债券发行总额 20、20、20、20、20 的比例偿还债券本金。最后五年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日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
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）	不适用
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	按约执行

债券代码：167426.SH

债券简称	20 泗宏 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信。 本次债券每年付息一次，最后一期利息随本金的偿付一起支付。每年付息款自付息日起不另计利息，本金自偿付日起不另计利息。本次债券每年的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 9 月 18 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），本金偿付日为 2023 年 9 月 18 日（前述日期如遇法定节假日或休息日，则偿付顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）。 为了充分、有效维护债券持有人的利益，公司为按时、足额偿付本次债券制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保本次债券安全付息、

	兑付的保障措施。
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）	不适用
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	按约执行

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：万元 币种：人民币

各类受限资产账面价值总额：437,476.00 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	10,056.45	8.32	-
存货	328,299.44	29.60	-
投资性房地产	91,361.35	18.9	-
固定资产	7,758.76	61.26	-
合计	437,476.00	-	-

（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：

公司将与公司主营业务相关的往来款项认定为经营性往来款项，除此以外的往来款项均认定为非经营性款项。

（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

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：63.82 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（%）：43.87，是否超过合并口径净资产的 10%：√是 □否

发行人非经营性往来占款和资金拆借的前 5 大债务人

拆借方/占款人 名称或者姓名	拆借/占款金 额合计	拆借/占款方的 资信状况	主要形成原因	回款安排
财政局	15.75	良好	资金拆借	未来 3-5 年

拆借方/占款人名称或者姓名	拆借/占款金额合计	拆借/占款方的资信状况	主要形成原因	回款安排
江苏洪祥交通投资发展有限公司	5.50	良好	资金拆借	未来 1-2 年
泗洪县洪泽湖生态资源开发有限公司	3.50	良好	资金拆借	未来 1-2 年
泗洪青圃建设发展有限公司	3.06	良好	资金拆借	未来 1-2 年
泗洪县康达农村经济发展有限公司	2.58	良好	资金拆借	未来 1-2 年

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
尚未到回款期限的	63.82	100%
超过回款期限 1 年以内（含本数）的	-	
超过回款期限 1 年的	-	
合计	63.82	100%

（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

发行人将确保存量部分能够及时收回，同时严格控制其他应收款的规模，保证非经营性占款不影响发行人的正常经营和债务偿还。

八、负债情况

（一） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 97.42 亿元，较上年末总比变动 9.19%，其中短期有息负债 16.34 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：0.64 亿元

报告期非经常性损益总额：0.084 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：49.38 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 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：0.00 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

-

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，
<http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=15> 泗洪债。

（以下无正文）

(以下无正文，为泗洪县宏源国有资产经营有限公司 2021 年公司债券半年报盖章页)

泗洪县宏源国有资产经营有限公司
2021 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 2021 年 06 月 30 日

编制单位：股份有限公司

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	1,208,454,401.24	1,794,721,826.86
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		
应收账款	1,033,193,271.39	937,942,622.66
应收款项融资		
预付款项	1,715,625,554.99	1,659,125,310.27
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,386,431,169.09	6,299,267,794.78
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	11,092,923,349.17	10,087,812,249.23
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	259,394,057.11	90,103,861.05
流动资产合计	22,696,021,802.99	20,868,973,664.85
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	335,988,000.00	306,018,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	21,876,785.00	980,000.00
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,745,271,152.66	4,744,046,921.73
固定资产	126,654,051.65	128,820,769.16
在建工程	722,986,114.43	652,763,820.88
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	227,286.64	208,233.50
开发支出		
商誉	24,174,345.45	24,174,345.45
长期待摊费用		
递延所得税资产	8,416,767.87	8,416,767.87
其他非流动资产	250,050,000.00	250,050,000.00
非流动资产合计	6,235,644,503.70	6,115,478,858.59
资产总计	28,931,666,306.69	26,984,452,523.44
流动负债：		
短期借款	436,160,000.00	283,360,000.00
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	10,000,000.00	
应付账款	467,745,303.06	106,494,126.89
预收款项	551,276,645.25	751,897,732.33
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	3,130,473.72	2,873,316.78
应交税费	331,237,969.17	166,874,316.81
其他应付款	2,909,651,425.01	2,157,646,207.27
其中：应付利息	36,463,620.97	36,463,620.97
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	1,197,872,256.80	1,598,132,256.80
其他流动负债		
流动负债合计	5,907,074,073.01	5,067,277,956.88

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,725,395,511.47	4,281,110,000.00
应付债券	963,439,473.29	1,163,439,473.29
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	220,497,405.27	395,738,023.27
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	369,768,511.46	369,768,511.46
其他非流动负债	1,198,674,717.68	1,200,000,000.00
非流动负债合计	8,477,775,619.17	7,410,056,008.02
负债合计	14,384,849,692.18	12,477,333,964.90
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,140,000,000.00	2,140,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,052,075,903.78	9,052,075,903.78
减：库存股		
其他综合收益	1,109,305,534.37	1,109,305,534.37
专项储备		
盈余公积	62,944,181.57	62,944,181.57
一般风险准备		
未分配利润	1,971,321,357.96	1,930,954,351.57
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,335,646,977.68	14,295,279,971.29
少数股东权益	211,169,636.83	211,838,587.25
所有者权益（或股东权益）合计	14,546,816,614.51	14,507,118,558.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,931,666,306.69	26,984,452,523.44

公司负责人：许勇 主管会计工作负责人：杨洋 会计机构负责人：杨洋

母公司资产负债表

2021 年 06 月 30 日

编制单位：泗洪县宏源国有资产经营有限公司

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	179,605,721.90	590,997,577.56

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		35,416,666.67
应收账款	105,791,658.67	1,033,148,502.00
应收款项融资		
预付款项	1,033,148,502.00	
其他应收款	3,408,445,387.49	3,345,835,246.79
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,658,946,164.28	6,821,120,480.48
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	12,385,937,434.34	11,826,518,473.50
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	75,888,000.00	71,748,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,830,387,159.44	1,709,490,374.44
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,393,195,267.44	2,391,971,036.51
固定资产	35,627,944.93	35,551,508.03
在建工程	70,599,320.79	22,218,449.43
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	4,405,697,692.60	4,230,979,368.41
资产总计	16,791,635,126.94	16,057,497,841.91
流动负债：		
短期借款	120,000,000.00	

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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	2,536,119.96	2,314,553.88
应交税费	95,407,701.04	88,189,010.80
其他应付款	4,443,147,147.22	3,820,738,515.07
其中：应付利息	35,450,000.00	35,450,000.00
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	220,000,000.00	220,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,881,090,968.22	4,131,242,079.75
非流动负债：		
长期借款	342,500,000.00	160,000,000.00
应付债券	963,439,473.29	1,163,439,473.29
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债	298,674,717.68	300,000,000.00
非流动负债合计	1,604,614,190.97	1,623,439,473.29
负债合计	6,485,705,159.19	5,754,681,553.04
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,140,000,000.00	2,140,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,558,843,903.43	7,558,843,903.43
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	62,944,181.57	62,944,181.57
未分配利润	544,141,882.75	541,028,203.87

所有者权益（或股东权益）合计	10,305,929,967.75	10,302,816,288.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,791,635,126.94	16,057,497,841.91

公司负责人：许勇 主管会计工作负责人：杨洋 会计机构负责人：杨洋

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	429,353,923.28	247,169,447.85
其中：营业收入	429,353,923.28	247,169,447.85
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	373,761,224.97	236,257,723.81
其中：营业成本	304,446,865.67	214,086,903.59
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	12,442,584.90	6,615,943.77
销售费用	8,285,990.27	5,597,931.84
管理费用	18,869,763.45	11,986,777.14
研发费用		
财务费用	29,716,020.68	-2,029,832.53
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）	8,215,277.80	5,082,331.16
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）		
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)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	63,807,976.11	15,994,055.20
加：营业外收入	219,453.56	1,200,107.52
减：营业外支出	2,600.00	18,074.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	64,024,829.67	17,176,088.72
减：所得税费用	24,176,773.71	159,577.78
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	39,848,055.96	17,016,510.94
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	39,848,055.96	17,016,510.94
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)	40,517,006.39	17,145,408.27
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	-668,950.43	-128,897.33
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		

(3) 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	39,848,055.96	17,016,510.94
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	40,517,006.39	17,145,408.27
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-668,950.43	-128,897.33
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:-元,上期被合并方实现的净利润为:-元。

公司负责人:许勇 主管会计工作负责人:杨洋 会计机构负责人:杨洋

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	81,658,978.42	74,851,422.24
减:营业成本	75,365,947.23	81,998,667.66
税金及附加		4,011,868.98
销售费用		
管理费用	3,573,394.82	2,225,382.99
研发费用		
财务费用	-334,042.45	-662,823.87
其中:利息费用		
利息收入		673,676.98
加:其他收益		
投资收益(损失以“—”号填列)		5,000,000.00
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）	3,053,678.82	-7,721,673.52
加：营业外收入	60,000.06	5,500.00
减：营业外支出		179.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,113,678.88	-7,716,352.52
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,113,678.88	-7,716,352.52
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,113,678.88	-7,716,352.52
（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	3,113,678.88	-7,716,352.52
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：许勇 主管会计工作负责人：杨洋 会计机构负责人：杨洋

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	141,713,473.04	239,166,666.93
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	1,467,390,900.86	1,125,409,668.08
经营活动现金流入小计	1,609,104,373.90	1,364,576,335.01
购买商品、接受劳务支付的现金	871,864,871.65	1,292,919,346.35
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	10,551,361.06	8,433,934.36
支付的各项税费	13,166,546.28	3,243,724.38
支付其他与经营活动有关的现金	2,149,357,260.75	157,849,338.12
经营活动现金流出小计	3,044,940,039.74	1,462,446,343.21
经营活动产生的现金流量净额	-1,435,835,665.84	-97,870,008.20
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	8,215,277.80	5,082,331.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	60,000.00	
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		
投资活动现金流入小计	8,275,277.80	5,082,331.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	204,905,559.63	185,895,930.43
投资支付的现金	50,866,785.00	10,000,000.00
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	255,772,344.63	195,895,930.43
投资活动产生的现金流量净额	-247,497,066.83	-190,813,599.27
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	2,107,778,906.67	1,191,890,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	725,818,950.20	4,452,083.00

筹资活动现金流入小计	2,833,597,856.87	1,196,342,083.00
偿还债务支付的现金	1,290,564,923.92	401,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	345,403,136.75	51,362,779.62
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		5,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,635,968,060.67	457,812,779.62
筹资活动产生的现金流量净额	1,197,629,796.20	738,529,303.38
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	-485,702,936.47	449,845,695.91
加：期初现金及现金等价物余额	1,694,157,337.71	804,181,032.89
六、期末现金及现金等价物余额	1,208,454,401.24	1,254,026,728.80

公司负责人：许勇 主管会计工作负责人：杨洋 会计机构负责人：杨洋

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	6,801,949.70	2,364,292.96
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,329,190,331.78	1,690,406,048.90
经营活动现金流入小计	1,335,992,281.48	1,692,770,341.86
购买商品、接受劳务支付的现金	837,825,683.76	23,550,820.64
支付给职工及为职工支付的现金	1,827,597.36	1,494,206.92
支付的各项税费	723,961.38	659,288.00
支付其他与经营活动有关的现金	1,806,521,845.26	1,681,301,340.49
经营活动现金流出小计	2,646,899,087.76	1,707,005,656.05
经营活动产生的现金流量净额	-1,310,906,806.28	-14,235,314.19
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		5,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其	60,000.00	

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	60,000.00	5,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	81,601,122.06	5,432,327.10
投资支付的现金	125,036,785.00	
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	206,637,907.06	5,432,327.10
投资活动产生的现金流量净额	-206,577,907.06	-432,327.10
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	320,000,000.00	200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,510,672,906.67	4,452,083.00
筹资活动现金流入小计	2,830,672,906.67	204,452,083.00
偿还债务支付的现金	217,500,000.00	210,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,330,180.00	37,905,895.20
支付其他与筹资活动有关的现金	1,473,749,868.99	5,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,724,580,048.99	252,905,895.20
筹资活动产生的现金流量净额	1,106,092,857.68	-48,453,812.20
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	-411,391,855.66	-63,121,453.49
加：期初现金及现金等价物余额	590,997,577.56	339,075,670.41
六、期末现金及现金等价物余额	179,605,721.90	275,954,216.92

公司负责人：许勇 主管会计工作负责人：杨洋 会计机构负责人：杨洋

