

---

桐乡市城市建设投资有限公司

公司债券中期报告

(2022 年)

二〇二二年八月

## 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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，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，并仔细阅读募集说明书中的“风险因素”有关章节内容。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中所披露的风险因素相比没有重大变化。

## 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.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	9
六、 公司治理情况.....	14
第二节 债券事项.....	15
一、 公司信用类债券情况.....	15
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	20
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	21
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	23
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	24
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	24
第三节 报告期内重要事项.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	26
四、 资产情况.....	26
五、 负债情况.....	27
六、 利润及其他损益来源情况.....	29
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	31
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	31
九、 对外担保情况.....	32
十、 关于重大未决诉讼情况.....	32
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	32
十二、 向普通投资者披露的信息.....	33
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	33
一、 发行人为可交换债券发行人.....	33
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.....	33
三、 发行人为永续期公司债券发行人.....	33
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	33
五、 其他特定品种债券事项.....	33
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第六节 备查文件目录.....	34
财务报表.....	36
附件一： 发行人财务报表.....	36

## 释义

发行人、公司、桐乡城投	指	桐乡市城市建设投资有限公司
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》（2019年修订）
元、万元	指	人民币元、人民币万元
工作日	指	每周一至周五，法定节假日或休息日除外
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）
报告期	指	2022年1-6月
22 桐乡城投 SCP001	指	桐乡市城市建设投资有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
19 桐乡城投 PPN002	指	桐乡市城市建设投资有限公司 2019 年度第二期定向债务融资工具
20 桐城 01	指	桐乡市城市建设投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)
22 桐乡城投 SCP003	指	桐乡市城市建设投资有限公司 2022 年度第三期超短期融资券
22 桐城 D1	指	桐乡市城市建设投资有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第一期)
20 桐乡城投 PPN001	指	桐乡市城市建设投资有限公司 2020 年度第一期定向债务融资工具
21 桐乡城投 MTN001	指	桐乡市城市建设投资有限公司 2021 年度第一期中期票据
19 桐乡城投 MTN001	指	桐乡市城市建设投资有限公司 2019 年度第一期中期票据
21 桐城 01	指	桐乡市城市建设投资有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)
22 桐乡城投 PPN001	指	桐乡市城市建设投资有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具
22 桐乡城投债	指	2022 年桐乡市城市建设投资有限公司公司债券
审计机构	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
杭州银行	指	杭州银行股份有限公司
华夏银行	指	华夏银行股份有限公司
建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
民生银行	指	中国民生银行股份有限公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司
招商证券	指	招商证券股份有限公司
宁波银行	指	宁波银行股份有限公司
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
浙商证券	指	浙商证券股份有限公司
东方证券	指	东方证券股份有限公司
中信银行	指	中信银行股份有限公司
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司

中信证券	指	中信证券股份有限公司
------	---	------------

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	桐乡市城市建设投资有限公司
中文简称	桐乡城投
外文名称（如有）	Tongxiang City Construction Investment Group Co.Ltd
外文缩写（如有）	TCCI
法定代表人	金栋健
注册资本（万元）	500,000.00
实缴资本（万元）	376,132.00
注册地址	浙江省嘉兴市 桐乡市梧桐街道校场西路 188 号
办公地址	浙江省嘉兴市 桐乡市梧桐街道校场西路 188 号
办公地址的邮政编码	314500
公司网址（如有）	无
电子信箱	zjct_shx@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	沈慧霞
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务经理
联系地址	浙江省桐乡市梧桐街道校场西路 188 号
电话	0573-88021987
传真	0573-88036465
电子信箱	zjct_shx@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

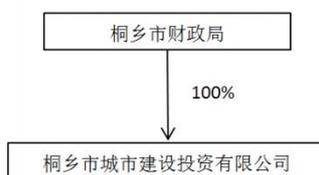
**（三）报告期末控股股东、实际控制人信息**

报告期末控股股东名称：桐乡市财政局

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：桐乡市财政局

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）



控股股东为机关法人、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

□适用 √不适用

实际控制人为自然人的

□适用 √不适用

**四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况****（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更**

√发生变更 □未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	洪怡龙	原董事	2022年4月13日	2022年4月13日
董事	全见方	原董事	2022年4月13日	2022年4月13日
董事	唐建良	董事	2022年4月13日	2022年4月13日
董事	姚娟雯	董事	2022年4月13日	2022年4月13日
董事	李锋	原董事长	2022年6月21日	2022年6月22日

董事	金栋健	董事长	2022年6月21日	2022年6月22日
董事	陆威	董事	2022年6月21日	2022年6月22日

## （二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：3人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数30%。报告期初董事人数5人，报告期内新增董事0人。

## （三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：金栋健

发行人的其他董事：姚娟雯、陆威、唐建良、沈慧霞

发行人的监事：姚婷婷、凌艳、虞志刚、董飞龙、姚端燕

发行人的总经理：金栋健

发行人的财务负责人：沈慧霞

发行人的其他高级管理人员：无

## 五、公司业务和经营情况

### （一） 公司业务情况

#### 1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

公司的经营范围为：城乡一体化中基础设施和公益事业的投资建设；投资咨询（除证券、期货咨询）；投资管理；国有资产的建设、投资、控股、参股；资产收购、转让、租赁；受托国有资产的经营、管理；保障房建设经营。

公司的主营业务较为丰富，主要包括水务、交通运输、石油天然气、代建、土地整理业务、安保服务、房产销售、农产品销售等版块。

##### 1.水务业务

公司下属子公司桐乡市水务集团有限公司主要负责自来水生产和销售、污水处理等业务，同时经营管网安装、管道建材货物销售以及水利工程建设。自来水销售收入主要是居民用水采用阶梯式收费，成本主要来自于水资源费、日常经营费用以及发行人自建拥有的管网折旧费用；污水处理业务收入主要为收取的污水处理费，同时公司的污水项目工程会收到一定的专项补贴资金以及日常经营补贴。安装收入主要是来自水表以及供水管网的安装收入；货物销售主要是桶装水、管道建材等的销售收入；水利工程收入主要是发行人从事水利工程建设收取的建设收入。

水务集团为桐乡市唯一供水企业，拥有三座水厂，水务集团供水范围覆盖全市，供应桐乡市100多万人口的日常用水。水务集团承担了全市多个镇、街道的污水收集和处理任务，污水处理能力约占桐乡全市污水处理能力的70%。

##### 2.交通运输业务

公司下属子公司桐乡市交通建设投资集团承担了桐乡市城市公共汽车客运、城际公交、市内租车等经营业务。

运输收入主要由公交客运和城际公交收入组成，主要来源于二级子公司桐乡市恒通公共交通有限公司（以下简称“恒通公交”）和桐乡市汽车运输有限公司（以下简称“汽运公司”）。桐乡市境内的城市公交线路由恒通公交经营，经营桐乡市内公交近百余条线路，公交车辆 440 辆。汽运公司下设桐乡客运中心、濮院汽车站、崇福站和乌镇汽车站 4 个城际客运车站，经营桐乡至杭州、海宁、嘉兴、上海、湖州等二十多条城际客运业务。

### 3.石油天然气业务

公司下属子公司桐乡市交通建设投资集团有限公司运营。主要业务包括加气站天然气的销售和柴油、汽油、LNG 等的销售。采购方面，公司根据销售计划向浙江省中石化、桐乡港华天然气等供应商进行采购。销售方面，公司下游客户主要为到发行人所属加油站、加气站加油、加气、加 CNG、LNG 等产品的过往车辆，属于散户销售。公司采购款结算时以实际采购量和与供应商协议采购价确定。销售款结算时以桐乡中石化的实际销售量以及协议销售价确认收入。

### 4.代建业务

公司根据委托方要求，在桐乡市范围内进行进行道路、桥梁、管网、绿化等代建工程项目的开发和建设。并由受托方负责资金的筹措、项目立项申报与项目的实施及建设管理。项目的投融资模式是以桐乡城投及其子公司为主体进行投资、融资和建设，以桐乡城投及其子公司自有资金为前期投资，再由桐乡城投及其子公司通过融资方式完成投资建。项目建成后移交委托方，由委托方向公司支付工程实际投资额、项目管理费用等工程代建费用。公司将委托代建过程中的相关成本计入“存货-开发成本”，在公司交付后确认收入并结转成本。

### 5.土地整理业务

桐乡市的土地整理业务的模式为按区域划分。公司土地整理业务模式主要为各子公司接受委托进行土地整理，收入待土地移交出让后按照投资成本加一定比例确认。公司将土地整理过程中的相关成本计入“存货-开发成本”。

### 6.商贸服务业务

该板块主要由公司下属子公司乌镇实业、崇发集团及工业发展经营。乌镇实业贸易业务主要产品为铝材、电子元件、塑料件等，由需求方提交订单，公司据此向供应商进行采购，货物由供应商直接运输至需求方。崇发集团贸易业务主要产品为钢材，由需求方提交订单，公司据此向供应商进行采购，货物由供应商直接运输至需求方工地。工业发展主要承接新能源汽车零配件上下游销售业务。

### 7.房产销售业务

公司房产销售主要包括安置房、商品房、厂房等，建设土地均通过招拍挂取得，建设资金自筹。竣工验收达到交付条件后，将房产交付给购房者。签订《购房合同》时，其销售回笼资金计入合同负债。交房时，合同负债结转营业收入。

### 8.农产品销售业务

公司农产品销售业务主要为子公司金凤凰集团的猪肉白条的贸易，由金凤凰集团统一向浙江青莲食品股份有限公司及其子公司昆山市定点屠宰加工中心有限公司采购白条猪肉，再由子公司金农公司销售至桐乡市及其他县市当地的猪肉销售商。本年度新增生猪屠宰业务，农产品销售业务进一步扩大。

### 9.其他业务

除上述业务外，公司还有部分安保服务业务收入、担保业务、租赁收入等收入。

安保公司主要负责门卫、巡逻、守护、押运(武装押运除外)、随身护卫、安全检查、安全技术防范、安全风险评估(凭有效的保安服务许可证经营)。

公司有部分担保业务收入，主要通过桐乡市诚信融资担保有限责任公司运营。

公司租赁业务收入是由金凤凰集团、工业发展、乌镇实业、崇发集团运营。金凤凰集团的租赁收入主要源于名下商铺的租金收入，工业发展的租赁收入主要源于桐乡经开区内标准厂房和人才公寓的租金收入，乌镇实业的租赁收入主要源于其持有的乌镇镇区域内的一部分可供出租的店面商铺、标准厂房等，崇发集团的租赁收入主要源于崇福专业市场的出租收入。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

#### （1）公司所在行业状况、行业地位及主要竞争情况

##### 1) 土地整理行业

土地是当今社会经济发展的基础和保障，对其的获取或利用已成为确定投资方向和规模的一个重要因素。长期以来，我国土地稀缺性和社会对土地日益增长的需求，使得我国地价水平一直保持增长趋势，故土地整理业务拥有可观的利润水平。

土地整理是指由政府或受其委托的企业，对一定区域范围内的土地进行统一的征地、拆迁、安置、补偿，并进行适当的市政配套设施建设，使其达到一定的建设条件，再进行有偿出让或转让等经营活动的过程。其主要特点是政府行为的主导性、目标的多元性、开发过程的长期性、开发工作的复杂性、开发区域的差异性以及高垄断性。

随着我国国民经济的持续增长和城市化进程的进一步推进，土地开发整理行业面临着较好的发展空间和机遇。与此同时，土地总供给受城市规划与耕地面积限制，新增供给压力越来越大，长期内将保持升值趋势。经济发达地区特别是近年城市规模迅速扩大的中小城市，利用土地整治解决用地难、用地贵的问题，促进了经济社会的发展。土地整理作为改善土地利用条件的重要手段，在缓解人地矛盾，促进土地集约利用，实现国有土地资源综合效益最大化、最优化，推动城市化进程的不断提升和经济的健康持续发展等方面发挥着越来越大的作用。

随着国家安居工程的推进，房地产行业的回暖，土地需求将急速上升，土地整治行业将继续保持发展。

##### 2) 基础设施建设行业

基础设施是指为社会生产和居民生活提供公共服务的物质工程设施，是用于保证国家或地区经济活动正常进行的公共服务系统。城市基础设施对于促进国民经济及地区经济快速发展、改善投资环境、强化城市综合服务功能、加强区域交流与协作有着积极作用。我国城市基础设施建设发展一直受到中央和地方各级政府的高度重视，并得到国家产业政策的重点扶持。

改革开放以来，随着国民经济持续快速发展，我国经历了世界历史上规模最大、速度最快的城镇化进程。当下，我国城镇化建设成绩斐然，城市发展发生了翻天覆地的变化，城市建设成为现代化建设重要引擎。

总体来看，随着我国新型城镇化战略的稳步推进，城市基础设施建设投资规模将保持快速增长。

##### 3) 自来水供应行业

我国是水资源贫乏和分布不均匀的国家，受气候和污染影响，水资源总量呈逐年下降趋势，我国水资源总量占全球的6%，而我国人口却占全球的23%左右，因人口众多，我国人均水资源量只有世界平均值的1/4，在联合国可持续发展委员会统计的153个国家和地区中，排在第121位，并且还被列为世界13个人均水资源最贫乏的国家之一。

虽然随着我国各项节水措施的推进，我国单位国内生产总值用水量、人均用水量将逐渐减少。但是，由于人口增加、城市化深入以及工业生产增长，预计城市水务行业总体需求将保持平稳增长态势，但增幅将逐步走低。预计未来自来水生产行业的投资将更多的是对现有水厂的技术改造、管网建设及维护等方面。

总体来说，由于我国水资源匮乏、自来水行业的公用事业属性及水价体系的改革，在未来较长一段时间内，该行业依然将保持稳步增长的态势，盈利能力亦有望得到进一步加强。

#### 4) 污水处理行业

全国废水的排放量逐年增加，导致自然水体不断恶化，水资源污染形势较为严峻，对城市经济社会可持续发展构成了严重威胁。城市化进程加快，使得城市污水的排放量仍然在不断增长，城市污水主要成为主要的污水来源。

#### 5) 房地产行业

国内房地产行业经过多年的高速发展，出现行业投资总额增长过猛、房地产投机行为严重、房价上涨过快等问题。部分城市房价过高，上涨过快，引起政府高度重视。国家为此出台了促进房地产市场平稳健康发展的一系列宏观调控政策。政府一系列政策措施出台和信贷政策的紧缩，引发了对未来一段时期政府对房地产行业再次调控的预期担忧，对房地产企业的资金面形成一定的冲击，也使未来的房地产市场有了更多的不确定性。

长期以来，我国房地产行业进入门槛较低，市场参与主体结构较为分散，开发商规模普遍较小。随着国家宏观调控力度的加大，房地产行业集中度逐年提升。从行业产品结构来看，刚性需求逐渐占据市场主流，中低档房源市场份额占比明显扩大。由于产品结构直接影响房地产企业业绩，以供应中低档房源为主、采取标准化开发并且以“快速周转”为主要战略的企业销售业绩较好。预计未来在行业集中度上升的前提下，有着良好产品定位的大型房地产企业实力将继续增强。

### (2) 公司的地位及竞争优势

#### 1) 行业地位

##### a) 公司在桐乡市土地整理行业中的地位

公司是桐乡市土地整理的主要实施主体。随着桐乡金凤凰发展、桐乡工投、乌镇实业及崇发集团 2019 年纳入公司合并报表范围，公司土地整理范围有所扩大。金凤凰集团主要负责濮院镇区域内相关土地的土地整理业务，工业发展负责桐乡经开区范围内的土地整理，乌镇实业主要负责乌镇地区地块的土地整理，崇发集团主要负责桐乡市皮草产业区域土地整理。

##### b) 公司在桐乡市城市基础设施建设中的地位

公司作为桐乡市城市基础设施等重点项目的投资建设单位，其经营领域和投资范围主要是城市基础设施建设，主要包括交通基础设施建设、旧城改造、市政基础设施等，担负着为城市基础建设项目筹措资金与清偿相关债务的任务，处于行业垄断地位，是桐乡市进行城市基础设施建设的主要主体。自成立以来，公司通过各种渠道筹集资金，为桐乡城市建设做出了突出贡献。

##### c) 公司在桐乡市水务行业中的地位

公司自来水业务居于区域垄断地位，污水处理业务在桐乡市占主导地位。自来水业务和污水处理业务由公司子公司水务集团负责，该公司是桐乡市唯一从事自来水供应业务的企业。

##### d) 公司在桐乡市农产品销售行业中的地位

公司在农产品贸易行业均处于当地行业内的垄断地位，具有突出的优势。公司市场份额相对稳定，盈利能力较强。随着桐乡市经济的不断发展，人民生活水平的不断提高，公

司的业务量和效益将持续增加。

## 2) 竞争优势

### a) 公司区域经济环境优势

桐乡地处浙北杭嘉湖平原腹地，区位优势明显。沪杭高铁、沪杭高速、申嘉湖高速、320国道、京杭大运河等贯穿全境，水陆交通体系发达。桐乡经济发达，产业特色鲜明，综合实力稳居全国百强县(市)前列。桐乡是浙江省首批“工业强市”，拥有七大国家级产业名镇，桐昆集团、新凤鸣集团、振石集团入围中国民营企业500强和中国制造业企业500强，拥有京马电机、双箭橡胶等多个同行业全国领先企业。桐乡是全国首个旅游综合改革试点县和中国优秀旅游城市。

### b) 地方政府支持优势

公司作为桐乡市城市基础设施等重点项目的投资建设单位，其经营领域和投资范围涵盖土地整理、城市基础设施建设等重点行业，担负着为城市基础建设项目筹措资金与清偿相关债务的任务，处于行业垄断地位，市场相对稳定。在确立代建市政工程项目模式后，公司经营的资产均具有长期稳定的投资收益，持续盈利能力不断增强。随着桐乡市经济的不断发展、人民生活水平的不断提高，产品需求量将持续稳定地增长，公司的业务量和效益将同步增加。

### c) 行业垄断优势

公司作为对桐乡市范围内的投资开发主体，经营领域和投资范围涵盖了土地开发整理和基础设施建设运营等重点行业，处于行业垄断地位，基本没有外来竞争，市场相对稳定。桐乡市人民政府为进一步强化公司的定位优势，在垄断业务的运营等方面给予公司较大的政策支持。公司自来水销售、污水处理等均属于公用事业，需要投入巨额资金建立长期基础设施。建设初期，往往由政府出资、经营，其基础设施具有自然垄断性，经营存在规模经济，因此，一旦基础设施建立，其他企业因设施缺失、成本太大难以介入该行业。这确保了公司水务供应等企业在所处的地域内具有较高的市场占有率，能维持稳定的自然垄断收入。

### d) 良好的可持续发展性

公司经营的资产均具有长期稳定的投资收益。公司拥有丰富的财务资源，优质的实体资产以及良好的资信条件，与众多金融机构建立了良好、长久的合作关系。良好的融资能力有力地支持了公司的可持续发展，并为公司开展资本市场融资提供了偿付保证。

### e) 较强的投资建设能力

公司在长期的城市基础设施投资建设运营的过程中积累了丰富的经验，形成了一套有效降低投资成本、保证项目质量、缩短工程工期的高效的管理程序。

## 3. 报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，不会影响公司的偿债能力。

## (二) 公司关于业务发展目标的讨论与分析

### 1. 结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

根据桐乡市委办公室、桐乡市人民政府办公室印发的《关于国有资本授权经营体制改革的实施意见》（桐委办发[2019]39号），桐乡城投作为重要实施主体，通过国有资本整合、分类、布局等手段，进一步构建并完善国有资本投资运营主体，深化国有企业市场化改革，优化国有资本投向，向重点行业、关键领域和优势企业集中，推动国有经济布局优化和结构调整，提高国有资本配置和运营效率，更好服务全市发展战略。主要目标包括：

（1）短期目标：对平台公司进行二次整合，进一步明确功能定位布局，推动企业升级转型。未来将进一步盘活资产，将分散的股权和优质资产注入公司，进一步壮大公司实力。

（2）中长期目标：落实市委市政府战略决策部署，继续优化国有资本布局，分类整合全市资产、资金、资源、资本，不断壮大各集团板块，提升产业竞争力。总体来看，公司未来将通过产业经营和资本运作两条腿走路，壮大国有资本，推动区域经济快速发展。用五年时间，打造一个多元化、专业化、规范化，拥有核心竞争力的地方国企。

## 2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

### （1）经营性现金流波动的风险

近一年及一期，发行人经营活动现金流量净额分别为-847,518,204.71元和-2,691,985,032.74元。发行人的经营活动现金流量持续为负，倘若发行人经营活动现金流量净额持续恶化，且无法通过筹资活动及时募集资金，可能会发生如发行人偿债能力下降等风险。

改善措施：

1、关于企业的工程建设项目，将及时调整计划，同时按照工程进展程度合理安排各项融资，优化融资结构、随用随贷，减少资金沉淀成本。

2、从两方面优化企业现金流管理，一是优化代建项目和商贸活动的资金管理，严控资金投入并做好及时收款；二是关于企业往来款情况，涉及公司目前经营情况正常，发行人后续将加强往来款管理工作，针对已发生的款项制定相应回款计划，督促相关企业及时还款。

3、政府给予发行人的大力支持：发行人是嘉兴市桐乡市重要开发建设主体和国有资产运营实体之一，受到桐乡市政府全方位的大力支持，区位优势明显，也得到了当地政府及财政的大力支持，2021年底，公司注册资本从30亿增加至50亿，2022年上半年，收到股东资本金6.8亿元，其他收益2.77亿元。未来股东还将分步资本金到位，从资金、资产的注入及股权划转等多方面持续获得政府的有力支持。

## 六、公司治理情况

### （一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方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

为规范自身关联交易行为，公司根据《中华人民共和国公司法》、《公司章程》的有关规定及国家财政部发布的相关规则，制定了《关联交易管理制度》，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、披露程序等作了详尽的规定，确保了关联交易在“公平、公正、公开、等价有偿及不偏离市场独立第三方的价格或收费标准”的条件下进行，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性。公司与关联方之间的关联交易应签订书面合同或协议，并遵循平等自愿、等价有偿的原则，合同或协议内容应明确、具体。公司董事会需对关联交易事项进行审议，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。监事会对需董事会批准的关联交易是否公平、合理，是

否存在损害公司合法权益的情形明确发表意见。

**（三） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况**

是 否

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，发行人口径有息债务余额 941,000 万元，其中公司信用类债券余额 931,000 万元，占有息债务余额的 98.94%；银行贷款余额 10,000 万元，占有息债务余额的 1.06%；非银行金融机构贷款 0 万元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 0 万元，占有息债务余额的 0%。

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年以上（不含）	
公司信用类债权		290000	50000	591000	931000
银行贷款		10000			10000
非银行金融机构贷款					
其他有息债务					
合计		300000	50000	591000	941000

截止报告期末，发行人发行的公司信用类债券中，公司债券余额 350,000.00 万元，企业债券余额 111,000.00 万元，非金融企业债务融资工具余额 470,000.00 万元，且共有 290,000.00 万元公司信用类债券在 2022 年下半年到期或回售偿付。

#### （二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：万元 币种：人民币

1、债券名称	桐乡市城市建设投资有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22 桐乡城投 SCP001
3、债券代码	012280060. IB
4、发行日	2022 年 1 月 5 日
5、起息日	2022 年 1 月 7 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-

7、到期日	2022年9月14日
8、债券余额	60,000.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.68
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	杭州银行股份有限公司,华夏银行股份有限公司
13、受托管理人(如有)	不涉及
14、投资者适当性安排(如适用)	全国银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	采取报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	不适用

1、债券名称	桐乡市城市建设投资有限公司2019年度第二期定向债务融资工具
2、债券简称	19 桐乡城投 PPN002
3、债券代码	031900838. IB
4、发行日	2019年11月13日
5、起息日	2019年11月15日
6、2022年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2022年11月15日
8、债券余额	20,000.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.20
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的兑付一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国民生银行股份有限公司,中国建设银行股份有限公司
13、受托管理人(如有)	不涉及
14、投资者适当性安排(如适用)	全国银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	采取报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	不适用

1、债券名称	桐乡市城市建设投资有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	20 桐城 01
3、债券代码	166369. SH
4、发行日	2020年3月20日
5、起息日	2020年3月24日
6、2022年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2023年3月24日
8、债券余额	50,000.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.83
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的

	兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,招商证券股份有限公司
13、受托管理人(如有)	平安证券股份有限公司
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	采取报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	不适用

1、债券名称	桐乡市城市建设投资有限公司 2022 年度第三期超短期融资券
2、债券简称	22 桐乡城投 SCP003
3、债券代码	012282387. IB
4、发行日	2022 年 7 月 5 日
5、起息日	2022 年 7 月 7 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 4 月 3 日
8、债券余额	60,000.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.40
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	宁波银行股份有限公司, 中国工商银行股份有限公司
13、受托管理人(如有)	不涉及
14、投资者适当性安排(如适用)	全国银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	采取报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	不适用

1、债券名称	桐乡市城市建设投资有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券(第一期)
2、债券简称	22 桐城 D1
3、债券代码	194845. SH
4、发行日	2022 年 7 月 12 日
5、起息日	2022 年 7 月 15 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 7 月 15 日
8、债券余额	150,000.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.48
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,浙商证券股份有限公司
13、受托管理人(如有)	平安证券股份有限公司
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	采取报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	桐乡市城市建设投资有限公司 2020 年度第一期定向债务融资工具
2、债券简称	20 桐乡城投 PPN001
3、债券代码	032000692. IB
4、发行日	2020 年 8 月 10 日
5、起息日	2020 年 8 月 12 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2023 年 8 月 12 日
8、债券余额	30,000.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
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的兑付一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司,中国民生银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不涉及
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	采取报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	桐乡市城市建设投资有限公司 2021 年度第一期中期票据
2、债券简称	21 桐乡城投 MTN001
3、债券代码	102100487. IB
4、发行日	2021 年 3 月 17 日
5、起息日	2021 年 3 月 19 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 3 月 19 日
8、债券余额	100,000.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.89
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的兑付一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	宁波银行股份有限公司,东方证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不涉及
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	采取报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	桐乡市城市建设投资有限公司 2019 年度第一期中期票据
2、债券简称	19 桐乡城投 MTN001
3、债券代码	101900699. IB
4、发行日	2019 年 5 月 6 日
5、起息日	2019 年 5 月 8 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 5 月 8 日
8、债券余额	100,000.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.98
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的兑付一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	不涉及
14、投资者适当性安排（如适用）	全国银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	采取报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	桐乡市城市建设投资有限公司 2021 年非公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 桐城 01
3、债券代码	178963. SH
4、发行日	2021 年 6 月 24 日
5、起息日	2021 年 6 月 28 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 6 月 28 日
8、债券余额	150,000.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.78
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的兑付一起支付
11、交易场所	上交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,招商证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	平安证券股份有限公司
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	采取报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	不适用

1、债券名称	桐乡市城市建设投资有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具
--------	----------------------------------

2、债券简称	22 桐乡城投 PPN001
3、债券代码	032280492. IB
4、发行日	2022年5月9日
5、起息日	2022年5月11日
6、2022年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2025年5月11日
8、债券余额	100,000.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.30
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的兑付一起支付
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中信银行股份有限公司, 宁波银行股份有限公司, 杭州银行股份有限公司
13、受托管理人(如有)	不涉及
14、投资者适当性安排(如适用)	全国银行间市场的机构投资者
15、适用的交易机制	采取报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	不适用

1、债券名称	2022年桐乡市城市建设投资有限公司公司债券
2、债券简称	22 桐乡城投债、22 桐乡债
3、债券代码	2280247. IB、184421. SH
4、发行日	2022年6月14日
5、起息日	2022年6月16日
6、2022年8月31日后的最近回售日	2027年6月16日
7、到期日	2029年6月16日
8、债券余额	111,000.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.49
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的兑付一起支付
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中国国际金融股份有限公司, 中信证券股份有限公司
13、受托管理人(如有)	中国国际金融股份有限公司
14、投资者适当性安排(如适用)	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采取报价、询价和协议交易
16、是否存在终止上市的风险(如适用)及其应对措施	不适用

## 二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

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

债券代码：2280247.IB、184421.SH

债券简称：22 桐乡城投债、22 桐乡债

债券包括的条款类型：

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

选择权条款的触发和执行情况：

截至报告期末，未触发及执行债券选择权条款。

### 三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：194845.SH

债券简称：22桐城D1

债券约定的投资者保护条款：

#### 一、资信维持承诺

1、发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：

(1) 发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。

(2) 发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序等可能致发行人偿债能力发生重大不利变化的。

(3) 发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。

(4) 发行人预计不能按期支付本期债券的本金或者利息的其他情形。

2、发行人在债券存续期内，出现违反第 1 条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。

3、当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

4、发行人违反资信维持承诺且未在第 2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照“救济措施”的约定采取负面事项救济措施。

#### 二、救济措施：

1、如发行人违反本章相关承诺要求，且未能在“资信维持承诺”约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

(1) 按照“调研发行人”的约定配合持有人调研发行人。

(2) 在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的和解方案。

2、持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

#### 三、调研发行人：

1、发行人承诺，当发生以下情形时，受托管理人、单独或合计持有本期债券未偿还金额 30%以上持有人有权要求调研发行人，发行人应积极配合并提供与调研相关的必要信息。相关情形包括但不限于：

(1) 发行人违反本募集说明书约定的资信维持承诺且未在约定的时间内恢复承诺，持有人根据“救济措施”第 1 条（1）项要求调研的。

(2) 发行人发生其他经发行人及持有本期债券 30%以上的持有人共同认可的影响偿债能力的重大事项的。

2、当发行人发生约定的情形时，本期债券持有人可以通过以下途径或方式行使调研发行人的权利：

(1) 当发行人发生约定的情形，本期债券持有人可以要求调研发行人。持有人要求调研的，应当以书面形式通知受托管理人，说明调研发行人的原因、目的并提交拟参与调研的持有人名单及合计持有本期债券未偿还金额比例。

(2) 受托管理人于收到书面通知的次日发布相关公告，向全体持有人征询调研意向。如其他持有人有意参加调研的，需在 5 个工作日内反馈，参与调研的持有人原则上不超过 5 名。如拟参与本次调研持有人人数较多的，持有人应推举 1-5 名持有人代表参加。

(3) 受托管理人将于反馈期限截至且确定调研代表后 2 个工作日内通知发行人调研事项，并与发行人协商确定具体调研时间。

(4) 持有人、受托管理人可采取访谈、参观、查阅与触发事由相关的财务资料、合同文本、担保文件及有关交易事项的具体协议等方式了解发行人的生产经营情况和偿债能力。

(5) 调研结束后 2 个工作日内，受托管理人应该就调研发行人所获悉的相关信息及时告知本期债券全部持有人。

(6) 持有人、受托管理人对在调研中获取的有关商业秘密的信息应予以保密。

3、发行人发生导致持有人有权调研事项的，承诺及时做好以下相关工作：

(1) 发行人发生导致持有人有权调研的事项时，应当在 2 个工作日内履行信息披露义务并告知受托管理人。

(2) 发行人应与本期债券持有人及受托管理人就调研事宜充分协商，至迟将于收到受托管理人调研通知后的 10 个工作日内落实调研安排（会议事项除外）。

(3) 发行人应指派至少一名熟悉生产经营情况的高级管理人员负责安排和接待调研。

(4) 对于本期债券持有人要求调研的事项或查阅的相关资料，发行人应根据约定如实告知，并及时提供相应材料。

#### 四、偿债保障措施：

为了充分、有效的维护债券持有人的利益，本公司为本期债券的按时、足额偿付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、做好组织协调、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，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

(一) 设立偿债保障金专项账户，用于兑息、兑付资金的归集和管理

发行人开立募集资金专项账户和偿债保障金专项账户，分别用于本期债券募集资金的接收、存储、划转和兑息、兑付资金归集，发行人委托监管人、受托管理人对专户进行监管，监管人、受托管理人同意接受委托，按照协议的约定对专户进行监管。在本期债券的到期日二个交易日前，将应偿付或可能偿付的当期债券本息全额存入偿债保障金专项账户。偿债资金在按照募集说明书的约定支付当期应付债券利息和本金以及银行结算费用前，偿债资金不得用于其他用途，但因配合国家司法、执法部门依法采取强制性措施的除外。

(二) 制定《债券持有人会议规则》

发行人和债券受托管理人已按照《管理办法》的要求制定了本期债券的《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围，债券持有人会议的召集、通知、决策机制和其他重要事项，为保障本期债券的本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。

有关《债券持有人会议规则》的具体内容，详见本募集说明书“第十二节持有人会议规则”。

(三) 设立专门的偿付工作小组

发行人将在每年的财务预算中落实安排本期债券下各期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前的十五个工作日内，公司将组成偿付工作小组，负责利息和本金的偿付及与之相关的工作。

(四) 制定并严格执行资金管理计划

本期债券发行后，公司将根据债务结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金管理等，并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息支付以及到期本金的兑付，以充分保障投资者的利益。

(五) 充分发挥债券受托管理人的作用

本期债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，根据债券受托管理协议和募集说明书的约定，采取相应措施，保护债券持有人的正当利益。

发行人将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据债券受托管理协议采取必要的措施。

有关债券受托管理人的权利和义务，详见本募集说明书“第十三节受托管理人”。

（六）严格履行信息披露义务

发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，以防范偿债风险。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发投资者保护条款

#### 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

单位：万元 币种：人民币

债券代码：2280247.IB/184421.SH

债券简称	22 桐乡城投债、22 桐乡债
募集资金总额	111,000.00
募集资金报告期内使用金额	34,877
募集资金期末余额	76,123
报告期内募集资金专项账户运作情况	报告期内，募集资金专项账户运作正常。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金 3.70 亿元用于桐乡融杭经济区南阳先导区人工智能产业园建设项目，1.00 亿元用于年产蒸发系统 15 万套新建项目，2.00 亿元用于年产 20 万台高端服务器智能制造基地项目，4.40 亿元用于补充营运资金。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	报告期内使用募集资金 34,877 万元，其中 7,100 万元用于年产蒸发系统 15 万套新建项目，27,000 万元用于桐乡融杭经济区南阳先导区人工智能产业园建设项目，777 万元用于补充营运资金。
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	项目均正常推进。

## 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、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

## （一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

## （二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：166369.SH

债券简称	20 桐城 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	“20 桐城 01”在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 3 月 24 日。本次债券到期一次还本。本次债券的本金兑付日期为 2023 年 3 月 24 日。报告期内，本次债券已于 2022 年 3 月 24 日兑息 1,915.00 万元。用于付息的款项已于 2022 年 3 月 21 日划至付息兑付专用账户，该债券已成功付息。 为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立募集资金专户、制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。
担保、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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	截至本半年度报告出具日，公司严格按照指定的工作计划，确保债券及时安全兑付兑息，偿债保障措施执行情况良好。

债券代码：194845.SH

债券简称	22 桐城 D1
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	“22 桐城 D1”到期一次还本付息。本次债券的兑付兑息日期为 2023 年 7 月 15 日。 为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立募集资金专户、制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。
担保、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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	截至本半年度报告出具日，公司严格按照指定的工作计划，确保债券及时安全兑付兑息，偿债保障措施执行情况良好。

债券代码：178963.SH

债券简称	21 桐城 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>“21 桐城 01”在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次债券的付息日为 2022 年至 2024 年每年的 6 月 28 日。本次债券到期一次还本。本次债券的本金兑付日期为 2024 年 6 月 28 日。报告期内，本次债券已于 2022 年 6 月 28 日兑息 5,670.00 万元。用于付息的款项已于 2022 年 6 月 23 日划至付息兑付专用账户，该债券已成功付息。</p> <p>为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立募集资金专户、制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务、发行人承诺等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。</p>
担保、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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	截至本半年度报告出具日，公司严格按照指定的工作计划，确保债券及时安全兑付兑息，偿债保障措施执行情况良好。

债券代码：2280247.IB、184421.SH

债券简称	22 桐乡城投债、22 桐乡债
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	<p>“22 桐乡城投债”、“22 桐乡债”在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，且在存续期的第 5 年末附设发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。本次债券的付息日为 2022 年至 2029 年每年的 6 月 16 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2023 年至 2027 年每年的 6 月 16 日。本次债券到期一次还本。若投资者放弃回售选择权，则本次债券的本金兑付日为 2029 年 6 月 16 日。若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2027 年 6 月 16 日，未回售部分债券的本金兑付日为 2029 年 6 月 16 日。</p> <p>为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立募集资金专户、制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债权代理人的作用、严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。</p>
担保、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
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	截至本半年度报告出具日，本期债券尚未至兑付兑息日，公司将严格按照指定的工作计划，确保债券及时安全兑付兑息。

### 第三节 报告期内重要事项

#### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

#### 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

#### 三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且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

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表10%以上

适用 不适用

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
桐乡市金凤凰控股集团有限公司	控股公司服务；公共租赁住房的建设、租赁经营管理；商业综合体管理服务	营业收入 71,103.15 万元、总资产 3,675,262.07 万元、净利润 -5,982.16 万元	新增	购入

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：

桐乡市金凤凰控股集团有限公司的组建，将进一步扩大公司的生产经营范围，扩增公司的资产总额，增强公司的经营实力，提升公司融资能力。

#### 四、资产情况

##### （一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过30%的主要资产项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
货币资金	15,316,839,626.59	11.96	11,141,544,920.67	37.48
交易性金融资产	26,205,900.00	0.02	2,500,000.00	948.24
预付款项	935,061,907.39	0.73	550,167,377.69	69.96

在建工程	17,846,886,329.25	13.93	13,165,834,138.28	35.55
------	-------------------	-------	-------------------	-------

注：上年末余额数据引用自本公司2022年半年度报告期初数据。

发生变动的的原因：

（1）货币资金较期初增加 37.48%，主要系发行人及子公司因项目建设需求新增借款，崇德投资、美丽乡村等子公司项目资金尚未支付完毕所致。

（2）交易性金融资产较期初增加 948.24%，主要系发行人配售参股公司双箭股份可转债所致。

（3）预付款项较期初增加 69.96%，主要系子公司乌镇实业、苏台高速及交投集团根据项目进度按合同要求付款导致预付款项增加。

（4）在建工程较期初增加 35.55%，主要系子公司工业发展、金凤凰集团、乌镇实业、美丽乡村和苏台高速新增项目投资所致。

## （二） 资产受限情况

### 1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	1,531,683.96	20,076.04		1.31
存货	4,426,857.19	181,394.70		4.10
固定资产	442,691.16	12,215.89		2.76
投资性房地产	1,040,432.83	231,763.72		22.28
无形资产	332,484.05	11,019.37		3.31
在建工程	1,784,688.63	197,715.72		11.08
合计	9,558,837.82	654,185.45	—	—

### 2. 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

### 3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要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

## 五、 负债情况

### （一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的主要负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
------	-------	----------------	-------	---------

短期借款	8,275,370,356.47	10.44	4,439,028,970.81	86.42
应付票据	90,282,028.83	0.11	133,753,061.04	-32.50
应交税费	86,336,077.23	0.10	185,374,260.51	-53.43
长期借款	25,977,893,633.85	32.79	19,859,141,508.54	30.81
应付债券	18,669,389,694.04	23.56	14,083,774,878.96	32.56
租赁负债	48,979,783.21	0.06	86,840,784.13	-43.60

注：上年末余额数据引用自本公司 2022 年半年度报告期初数据。

发生变动的的原因：

（1）短期借款较期初增加 86.42%，主要系子公司水务集团、金凤凰控股和崇德集团因公司经营需要增加经营性流动资金借款所致。

（2）应付票据较期初减少 32.50%，主要系本年度偿还部分票据所致。

（3）应交税费较期初减少 53.43%，主要系计提的所得税、房产税及土地使用税等为半年度数据，较年度计提数据小。

（4）长期借款较期初增加 30.81%，主要系子公司工业发展、金凤凰控股、乌镇实业及美丽乡村因项目建设需要新增项目贷款所致

（5）应付债券本期初增加 32.56%，主要系发行人及子公司金凤凰集团、濮院时尚产业园、乌镇实业本年度新发行企业债、公司债、定向债务融资工具所致。

（6）租赁负债本期初减少 43.60%，主要系本期部分租赁负债偿还所致。

## （二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

## （三）合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

## （四）有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：4,799,803.45 万元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 6,096,129.84 万元，有息债务同比变动 27.37%。
2. 报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 2,218,300.00 万元，占有息债务余额的 36.39%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 416,650.00 万元；银行贷款余额 3,577,307.63 万元，占有息债务余额的 58.68%；非银行金融机构贷款 231,622.20 万元，占有息债务余额的 3.80%；其他有息债务余额 68,900.00 万元，占有息债务余额的 1.13%。

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	超过 1 年以上（不含）	
公司信用类债券	0	416,650.00	188,800.00	1,612,850.00	2,218,300.00
银行贷款	0	526,647.58	695,456.92	2,355,203.14	3,577,307.63
非银行金融机构贷款	0	19,902.20	17,285.00	194,435.00	231,622.20
其他有息债务	0	0	0	68,900	68,900.00
合计	0	963,199.78	901,541.92	4,231,388.14	6,096,129.84

3. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 万元人民币，且在 2022 年下半年内到期的境外债券余额为 0 万元人民币。

**（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：

适用 不适用

**六、利润及其他损益来源情况****（一） 基本情况**

报告期利润总额：5,841.68 万元

报告期非经常性损益总额：9,877.69 万元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	4,743.16	处置可供出售金融资产收益、理财收益等	4,069.29	不可持续
公允价值变动损益	813.38	房地产评估	813.38	不可持续
资产减值损失	-0.67	处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失	-0.67	不可持续
营业外收入	1,469.13	非流动资产损坏报废收益、盘盈利得等	1,469.13	不可持续
营业外支出	3,539.07	非流动资产损坏报废损失、对外捐赠等	3,539.07	不可持续
其他收益	27,653.05	财政拨款	7,293.77	不可持续
资产处置损益	143.79	处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失等	143.79	不可持续
信用减值损失	-371.92	坏账损失	-371.92	不可持续

**（二） 投资状况分析**

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
桐乡	是	100%	交通类投	767,490.00	394,948.95	13,171.05	-

市通设资团限公司	交建投集有限公司		资与管理				6,087.59
茅盾实验小学	是	67.03%	实施小学义务教育，促进基础教育发展；小学学历教育（相关社会服务）	6,286.21	4,340.27	2,255.50	553.84
桐乡市业展资限公司	是	100%	基础设施的开发建设；物业管理；市政工程施工等	1,209,935.94	508,161.86	30,282.10	3,342.38
桐乡市德资展团限公司	是	100%	土地整治服务；物业管理；工业自动化控制系统装置制造等	1,591,898.88	524,324.42	31,356.28	7,175.27
乌实（乡）有限公司	是	100%	国有资产投资；投资兴办实业；投资管理等	1,815,515.04	547,178.99	35,368.66	4,923.56
桐乡市桐股限公司	是	100%	城市、交通基础设施项目投资、建设、运营和管理，城市配套设施投资、建设，城市开发建设、投资	182,666.39	171,905.31	820.57	820.57

**（三） 净利润与经营性净现金流差异**

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

报告期经营活动产生的现金净流量为-269,198.50 万元，净利润为 4,739.57 万元，一是公司土地整理业务开展模式为由公司进行前期垫资，按年度汇总土地开发的投资额，委托方根据征迁工作进度及区域内出让情况按年与公司进行结算，各子公司按一定的成本加成比例确定，公司据此确认收入并结转成本。二是公司委托代建工程业务的项目资金一般由公司先行垫资，后期根据进度进行结算。因此公司为项目建设前期购买商品、接受劳务支付的现金较多，经营活动产生的现金流量净额与净利润存在较大差异。

**七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十**

是 否

**八、非经营性往来占款和资金拆借****（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额**

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：446,190.62 万元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：150,939.37 万元，收回：20,019.93 万元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

否，本报告期内，因新增合并桐乡市濮院时尚产业发展集团有限公司，导致合并报表的非经营性其他应收款余额增加。

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：577,110.06 万元，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：110,395.81 万元。

**（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细**

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：11.81%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：  
截至 2022 年 6 月末，发行人未收回的非经营性往来账款和资金拆借主要为应收桐乡市政府单位以及桐乡市国有企业的往来款及借款。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：万元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的		
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的		
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的		
尚未到期，且到期日在 1 年后的	577,110.06	100%
合计	577,110.06	100%

## 3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前5名债务方

单位：万元 币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末累计占款和拆借金额	拆借/占款方的资信状况	主要形成原因	回款安排	回款期限结构
桐乡市财政局	-39.62	64,167.22	良好	往来款	催促其尽快回款	尚未到期，且到期日在1年后的
桐乡市崇德城市开发建设有限公司	4,541.32	46,099.09	良好	往来款	催促其尽快回款	尚未到期，且到期日在1年后的
桐乡市屠甸两新建设开发有限公司	-325.70	41,574.30	良好	借款	催促其尽快回款	尚未到期，且到期日在1年后的
桐乡市振兴农业科技开发有限公司	4,297.84	38,352.84	良好	往来款	催促其尽快回款	尚未到期，且到期日在1年后的
乌镇互联网特色小镇投资建设有限公司	-	33,750.00	良好	往来款	催促其尽快回款	尚未到期，且到期日在1年后的

## (三) 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

## 九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：571,104.03万元

报告期末对外担保的余额：559,230.84万元

报告期对外担保的增减变动情况：-11,873.19万元

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：0万元

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、关于重大未决诉讼情况

□适用 √不适用

## 十一、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

## 十二、 向普通投资者披露的信息

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

## 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、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为其他特殊品种债券发行人

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中期报告、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，为桐乡市城市建设投资有限公司 2022 年公司债券中期报告盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2022年06月30日

编制单位：桐乡市城市建设投资有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	15,316,839,626.59	11,141,544,920.67
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	26,205,900.00	2,500,000.00
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		
应收账款	2,407,231,861.92	2,458,660,936.32
应收款项融资		
预付款项	935,061,907.39	550,167,377.69
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	14,207,707,394.65	13,169,136,810.96
其中：应收利息		
应收股利	100,680,205.36	100,680,205.36
买入返售金融资产		
存货	44,268,571,937.63	39,966,940,859.16
合同资产	11,074,635.78	-
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	168,000,000.00	168,000,000.00
其他流动资产	628,736,229.76	695,438,079.00
流动资产合计	77,969,429,493.72	68,152,388,983.80
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
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	15,000,000.00	15,000,000.00
长期股权投资	9,562,152,003.78	9,518,157,354.11
其他权益工具投资	3,700,544,620.51	3,281,816,730.13

其他非流动金融资产		
投资性房地产	10,404,328,260.29	10,469,391,448.44
固定资产	4,426,911,647.71	4,364,910,130.30
在建工程	17,846,886,329.25	13,165,834,138.28
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	79,020,404.27	111,066,162.07
无形资产	3,324,840,451.17	3,080,477,759.93
开发支出	-	-
商誉	11,417,871.94	11,417,871.94
长期待摊费用	82,698,949.77	75,180,249.19
递延所得税资产	68,207,399.65	58,751,586.00
其他非流动资产	588,780,138.02	696,568,732.64
非流动资产合计	50,110,788,076.36	44,848,572,163.03
资产总计	128,080,217,570.08	113,000,961,146.83
<b>流动负债：</b>		
短期借款	8,275,370,356.47	4,439,028,970.81
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	90,282,028.83	133,753,061.04
应付账款	1,587,699,041.62	2,054,676,365.86
预收款项	549,517,371.76	582,531,342.03
合同负债	1,986,418,763.62	1,924,743,556.12
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	41,492,912.66	33,029,490.34
应交税费	86,336,077.23	185,374,260.51
其他应付款	3,757,915,126.74	4,194,543,985.12
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	6,408,682,024.71	8,039,088,722.11
其他流动负债	197,157,568.84	179,477,527.38
流动负债合计	22,980,871,272.48	21,766,247,281.32

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	25,977,893,633.85	19,859,141,508.54
应付债券	18,669,389,694.04	14,083,774,878.96
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	48,979,783.21	86,840,784.13
长期应付款	6,792,944,510.49	5,334,785,678.24
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	3,303,207,629.84	3,058,073,472.79
递延所得税负债	1,304,333,379.26	1,305,668,878.55
其他非流动负债	165,540,384.20	151,633,874.25
非流动负债合计	56,262,289,014.89	43,879,919,075.46
负债合计	79,243,160,287.37	65,646,166,356.78
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,761,320,000.00	3,081,320,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	33,324,616,611.27	32,604,102,089.04
减：库存股		
其他综合收益	1,613,798,499.79	1,619,573,448.44
专项储备	819,224.23	826,241.72
盈余公积	305,763,298.57	305,763,298.57
一般风险准备		
未分配利润	8,403,410,513.94	8,344,553,110.20
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	47,409,728,147.80	45,956,138,187.97
少数股东权益	1,427,329,134.91	1,398,656,602.08
所有者权益（或股东权益）合计	48,837,057,282.71	47,354,794,790.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计	128,080,217,570.08	113,000,961,146.83

公司负责人：金栋健 主管会计工作负责人：金栋健 会计机构负责人：沈慧霞

### 母公司资产负债表

2022年06月30日

编制单位：桐乡市城市建设投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	5,384,843,361.33	3,422,579,119.66
交易性金融资产	26,205,900.00	
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		-
应收账款		3,038,158.10
应收款项融资		
预付款项	11,531,403.64	58,274.40
其他应收款	3,875,660,414.29	3,968,702,015.91
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	168,000,000.00	168,000,000.00
其他流动资产	-	-
流动资产合计	9,466,241,079.26	7,562,377,568.07
<b>非流动资产：</b>		
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	17,412,306,514.25	15,243,290,620.76
其他权益工具投资	441,680,000.00	441,680,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产	304,337,235.66	337,081,235.66
固定资产	20,432,743.22	20,817,531.66
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,959,167.62	5,466,819.91
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,489,497.58	7,227,359.22
递延所得税资产	795,522.28	795,522.28
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	18,192,000,680.61	16,056,359,089.49
资产总计	27,658,241,759.87	23,618,736,657.56
<b>流动负债：</b>		

短期借款	101,436,111.11	100,141,643.84
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	2,222.00	
预收款项	334,975.80	189,987.00
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	273,638.20	2,501,882.87
其他应付款	2,350,679,140.66	1,132,404,724.18
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	3,027,156,006.86	3,573,447,452.07
其他流动负债		
流动负债合计	5,479,882,094.63	4,808,685,689.96
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	6,410,000,000.00	4,300,000,000.00
应付债券		
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	369,600.00	369,600.00
递延所得税负债	42,543,380.09	42,543,380.09
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,452,912,980.09	4,342,912,980.09
负债合计	11,932,795,074.72	9,151,598,670.05
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,761,320,000.00	3,081,320,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,925,579,675.14	9,334,933,497.84
减：库存股		
其他综合收益	41,514,800.70	41,514,800.70
专项储备		
盈余公积	291,961,361.85	291,961,361.85

未分配利润	1,705,070,847.46	1,717,408,327.12
所有者权益（或股东权益）合计	15,725,446,685.15	14,467,137,987.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,658,241,759.87	23,618,736,657.56

公司负责人：金栋健 主管会计工作负责人：金栋健 会计机构负责人：沈慧霞

**合并利润表**  
2022年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、营业总收入	2,506,697,478.78	1,932,459,261.28
其中：营业收入	2,506,697,478.78	1,932,459,261.28
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,757,389,177.45	2,266,649,961.88
其中：营业成本	2,190,032,195.57	1,786,362,060.95
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	33,562,136.43	26,787,777.08
销售费用	89,531,553.85	92,042,777.21
管理费用	232,795,863.71	164,481,626.58
研发费用		
财务费用	211,467,427.89	196,975,720.06
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	276,530,450.57	198,253,374.03
投资收益（损失以“-”号填列）	47,431,645.14	109,932,457.67
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)	8,133,795.89	
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-3,719,232.61	
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-6,654.21	142,398.20
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	1,437,855.34	195,579.65
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	79,116,161.45	-25,666,891.05
加: 营业外收入	14,691,289.87	50,754,290.95
减: 营业外支出	35,390,696.05	1,788,709.70
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	58,416,755.27	23,298,690.20
减: 所得税费用	11,021,031.30	13,418,828.60
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	47,395,723.97	9,879,861.60
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	47,395,723.97	9,879,861.60
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)	41,212,596.22	13,911,729.84
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	6,183,127.75	-4,031,868.24
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	47,395,723.97	9,879,861.60
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	41,212,596.22	13,911,729.84
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	6,183,127.75	-4,031,868.24
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：119,148,687.07 元，上期被合并方实现的净利润为：61,383,225.54 元。

公司负责人：金栋健 主管会计工作负责人：金栋健 会计机构负责人：沈慧霞

### 母公司利润表

2022 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年半年度	2021 年半年度
一、营业收入	11,204,503.90	11,305,541.48
减：营业成本	251,508.60	69,282.40
税金及附加	1,140,468.56	2,177,249.51
销售费用		
管理费用	7,215,060.87	4,471,022.96
研发费用		
财务费用	31,650,672.84	19,921,585.48
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）	46,763,653.27	44,884,354.67

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）	9,141.90	
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）	17,719,588.20	29,550,755.80
加：营业外收入	2,932.14	8,590.05
减：营业外支出	30,060,000.00	1,500.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-12,337,479.66	29,557,845.85
减：所得税费用	-	4,546,740.13
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-12,337,479.66	25,011,105.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-12,337,479.66	25,011,105.72
（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	-12,337,479.66	25,011,105.72
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：金栋健 主管会计工作负责人：金栋健 会计机构负责人：沈慧霞

### 合并现金流量表

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,974,988,904.25	2,339,163,217.80
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	137,340,340.79	16,242,360.83
收到其他与经营活动有关的现金	5,500,956,222.60	7,138,469,303.39
经营活动现金流入小计	8,613,285,467.64	9,493,874,882.02
购买商品、接受劳务支付的现金	5,530,021,195.10	4,199,901,319.94
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	302,404,719.20	236,718,385.72

支付的各项税费	205,638,487.90	301,643,602.53
支付其他与经营活动有关的现金	5,267,206,098.18	5,603,129,778.54
经营活动现金流出小计	11,305,270,500.38	10,341,393,086.73
经营活动产生的现金流量净额	-2,691,985,032.74	-847,518,204.71
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	211,433,627.82	593,145,515.17
取得投资收益收到的现金	61,853,290.52	58,738,588.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,473,788.07	141,873.65
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	4,389,410,542.65	2,391,850,870.31
投资活动现金流入小计	4,671,171,249.06	3,043,876,847.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,441,404,623.61	3,042,894,004.87
投资支付的现金	591,660,033.45	626,764,000.00
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	100,500,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	4,667,086,795.59	2,435,850,070.20
投资活动现金流出小计	10,800,651,452.65	6,105,508,075.07
投资活动产生的现金流量净额	-6,129,480,203.59	-3,061,631,227.78
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	697,805,284.79	8,814,700.00
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	19,664,948,064.00	15,683,921,246.56
收到其他与筹资活动有关的现金	4,450,452,565.75	255,822,544.51
筹资活动现金流入小计	24,813,205,914.54	15,948,558,491.07
偿还债务支付的现金	9,422,767,344.52	7,594,421,551.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,254,336,064.70	1,046,342,636.85
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	1,068,347,264.49	1,011,910,000.00
筹资活动现金流出小计	11,745,450,673.71	9,652,674,188.10
筹资活动产生的现金流量净额	13,067,755,240.83	6,295,884,302.97
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	4,246,290,004.50	2,386,734,870.48

加：期初现金及现金等价物余额	10,942,640,196.62	11,731,095,892.19
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>15,188,930,201.12</b>	<b>14,117,830,762.67</b>

公司负责人：金栋健 主管会计工作负责人：金栋健 会计机构负责人：沈慧霞

### 母公司现金流量表

2022年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	13,230,549.76	10,902,694.48
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,753,114,790.15	2,435,802,024.90
经营活动现金流入小计	3,766,345,339.91	2,446,704,719.38
购买商品、接受劳务支付的现金	535,863.22	158,215.01
支付给职工及为职工支付的现金	3,018,171.04	2,816,824.01
支付的各项税费	6,957,420.87	32,302,624.65
支付其他与经营活动有关的现金	3,626,995,537.06	2,637,662,920.62
经营活动现金流出小计	3,637,506,992.19	2,672,940,584.29
经营活动产生的现金流量净额	128,838,347.72	-226,235,864.91
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	-	552,000,000.00
取得投资收益收到的现金	19,160,000.00	22,459,233.50
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	19,160,000.00	574,459,233.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,632,771.74	-
投资支付的现金	1,544,227,962.92	244,813,000.00
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	1,545,860,734.66	244,813,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,526,700,734.66	329,646,233.50
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	680,000,000.00	-
取得借款收到的现金	-	600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,858,100,000.00	3,700,000,000.00
筹资活动现金流入小计	7,538,100,000.00	4,300,000,000.00

偿还债务支付的现金	2,100,000,000.00	2,400,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	207,273,371.39	191,610,239.73
支付其他与筹资活动有关的现金	1,870,700,000.00	1,000,000,000.00
筹资活动现金流出小计	4,177,973,371.39	3,591,610,239.73
筹资活动产生的现金流量净额	3,360,126,628.61	708,389,760.27
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	1,962,264,241.67	811,800,128.86
加：期初现金及现金等价物余额	3,422,579,119.66	3,997,807,626.44
六、期末现金及现金等价物余额	5,384,843,361.33	4,809,607,755.30

公司负责人：金栋健 主管会计工作负责人：金栋健 会计机构负责人：沈慧霞

