
荣成市城建投资开发有限公司

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

- 一、公司基础设施建设业务为荣成市基础设施项目和重点工程项目建设，预计发行人的资产规模和经营规模在未来继续快速扩张。发行人投资项目具有投入资金量大、投资建设期长和成本回收慢的特点。随着荣成市城市建设的快速发展，发行人未来几年投资规模将不断扩大，并且相应的融资规模也将进一步上升，从而增加了发行人投融资管理难度和风险。
- 二、截至报告期末，公司面临的风险因素与上一报告期披露的风险因素没有重大变化。

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.....	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、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	13
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
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.....	14
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	16
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	16
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
第三节 报告期内重要事项.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 合并报表范围调整.....	17
四、 资产情况.....	17
五、 负债情况.....	18
六、 利润及其他损益来源情况.....	19
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.....	20
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	20
九、 对外担保情况.....	20
十、 关于重大未决诉讼情况.....	20
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	20
十二、 向普通投资者披露的信息.....	20
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人.....	21
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.....	21
三、 发行人为永续期公司债券发行人.....	21
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	21
五、 其他特定品种债券事项.....	21
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	21
第六节 备查文件目录.....	22
财务报表.....	24
附件一： 发行人财务报表.....	24

释义

本公司、发行人、公司	指	荣成市城建投资开发有限公司
本报告	指	荣成市城建投资开发有限公司公司债券 2022 年半年度报告
上交所	指	上海证券交易所
证券登记机构、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司、中央国债登记结算有限责任公司
报告期末	指	2022 年 6 月末
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日
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	法定节假日或休息日
元	指	如无特别说明，指人民币元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	荣成市城建投资开发有限公司
中文简称	荣成城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	韩圣军
注册资本（万元）	10,000.00
实缴资本（万元）	10,000.00
注册地址	山东省威海市 荣成市文化东路 12 号
办公地址	山东省威海市 荣成市文化东路 12 号
办公地址的邮政编码	264300
公司网址（如有）	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	吕留强
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	董事、副总经理
联系地址	山东省威海市荣成市文化东路 12 号
电话	0631-7563566
传真	0631-7563566
电子信箱	-

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

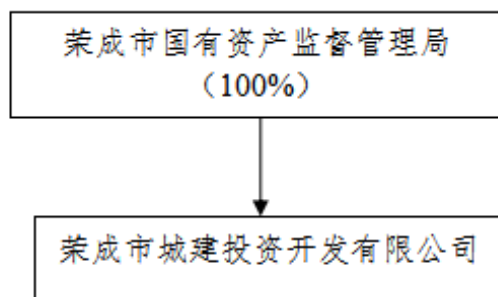
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：荣成市国有资产监督管理局

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：荣成市国有资产监督管理局

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

（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：0 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数 0%。

（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：韩圣军

发行人的其他董事：王巍、吕留强、曲燕玲、刘骥毓
 发行人的监事：张莹莹、王辉、王泽宇、周进川、吕华
 发行人的总经理：韩圣军
 发行人的财务负责人：吕留强
 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

发行人是荣成市重要的市场化基础设施建设主体，主要以实施政府重大代建项目和地块开发改造为重点，全力服务城市基础设施建设。发行人是荣成市科技产业园建设项目的

主要承担者。

公司主要经营范围为：对城市开发建设投资，城市资产经营管理，城市改造开发建设。

公司按照荣成市市委、市政府的各项工作部署，围绕创新型城市建设，以“夯实基础”为基本准则，以“发展壮大”为奋斗目标，全力以赴提升公司承接市级重点项目和市场化运作能力，通过发挥自身优势，在荣成市总体规划基础上，结合国家产业政策及金融政策，逐年扎实推进荣成市的开发建设，经营模式更加多样化，经营范围更加广泛。建立科学高效的投融资体系，促进荣成市城市化建设与发展。

（1）基础设施建设业务

公司基础设施建设业务为荣成市基础设施项目和重点工程项目建设，主要采取委托代建和自建自营模式。委托代建模式为前期建设资金由公司自行筹措，建设期内公司按照完工进度以建设成本加成一定比例的利润确认收入，发行人与荣成市人民政府签署委托代建协议，由荣成市人民政府委托荣成市财政局按照区域内实际工作量及对应发生的开发成本加计 10%固定收益，对结算款项进行支付，项目完工后，公司与荣成市人民政府办理完成项目移交手续，经荣成市人民政府审核通过工程决算后，完成项目移交；自建自营模式为自主经营、自负盈亏，该模式下公司根据政府的规划，作为业主方承建区域内的产业园、商住综合体等经营性项目，完工后将由公司通过对外出租出售及自主运营等方式实现资金回流。

（2）海域使用权出租

2016 年 11 月 2 日，根据《关于对海域使用权资产划转的通知》（荣资发[2016]37 号），荣成市国有资产监督管理局将账面价值 35.14 亿元的 34 宗（宗海面积总计 6,770.099 公顷）海域使用权无偿注入公司，2016 年 11 月，发行人与荣成市富康达养殖有限公司（简称“富康达养殖”）、荣成市天天养殖有限公司（简称“天天养殖”）签署了《海域使用权租赁合同》，租赁期限 10 年，规定年租金分别为 12,120 万元和 9,600 万元。2019 年，因承租公司自身经营业务要求，天天养殖和富康达养殖两家企业不再向发行人租赁以上海域使用权，原合同双方自愿解除原租赁合同；2019 年 1 月，发行人与靖海集团有限公司（简称“靖海集团”）签订《海域使用权租赁合同》，将上述海域使用权全部出租给靖海集团，租赁期 10 年，年租金为每年 21,720 万元。

2018 年 12 月 28 日根据《关于对海域使用权资产划转的通知》（荣资发[2018]129 号），荣成市国有资产监督管理局将账面价值 36.21 亿元的 34 宗（宗海面积总计 6,747.692 公顷）海域使用权无偿注入公司，2018 年 12 月，发行人与寻山集团有限公司（简称“寻山集团”）、荣成烟墩角水产有限公司（简称“烟墩角水产公司”）签署了《海域使用权租赁合同》，租赁期限 10 年，规定年租金分别为 11,100 万元和 6,900 万元。

（3）管网出租

2013 年 11 月 2 日，根据荣成市国有资产监督管理局下发的《关于对供热、污水和雨水处理管网资产划转的通知》（荣资发[2013]32 号），荣成市国资局将评估价值 35.38 亿元，总长度为 2,733.93 千米的供热、污水和雨水处理管网资产无偿注入公司。

2013 年 11 月 26 日，发行人与荣成市热电燃气集团有限公司、荣成市市政建设公用事业发展中心（原荣成市市政管理处）签署了《供热管网租赁协议》和《雨水、污水管网租

赁协议》，租赁期限为 6 年，自 2013 年 12 月至 2019 年 11 月，年租金为 5,833.93 万元和 14,174.73 万元；2019 年 11 月 26 日，因上述协议期满，发行人与荣成市热电燃气集团有限公司、荣成市市政建设公用事业发展中心（原荣成市市政管理处）进行续签，雨水、污水管网租赁期和供热管网租赁期均自 2019 年 12 月至 2029 年 11 月，年租金不变。

海域使用权和管网租赁合同的签订可为发行人带来较好的租金收入，增强发行人自身的盈利能力。

（4）其他实业经营

公司其他实业经营板块主要包括维修维护服务及工程服务、物业服务、商贸及已完工的自建自营项目产生的房屋租赁收入等。

公司维修维护及工程服务主要由下属子公司城投建设负责运营，业务范围主要包括建筑工程施工、市政工程施工和园林绿化工程施工等；公司物业服务业务主要由下属子公司城投物业负责运营，截至 2019 年末，城投物业在管物业项目小区及机关单位共计 23 处，收费面积为 167.50 万平方米，城投物业与租户签订的协议期限在 2 年-10 年不等，物业费按年结算，价格多为 0.40 元/平方米/年-0.80 元/平方米/年，收缴率为 85%；公司商贸业务系 2018 年新增业务，主要由下属子公司城投商贸负责运营，主要销售货种包括建筑材料、金属材料等，由于城投商贸成立时间较晚，还处于市场开发阶段，加之公司有意控制规模防范风险，该业务板块收入规模较小。

随着未来荣成市建设步伐的持续推进，公司作为荣成市建设的主体，将继续承担城市建设、土地开发等任务，业务持续性较强。

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

发行人是荣成市重要的市场化基础设施建设主体，主要以实施政府重大代建项目和地块开发改造为重点，全力服务城市基础设施建设。

（1）我国城市基础设施建设行业现状和前景

城市基础设施是城市发挥其职能的基础条件和主要载体，是国民经济和社会协调发展的物质基础，具有投资规模大、投资回收期长、投资回报率低等特点。城市基础设施的逐步配套和完善，对于改善城市投资环境、提高全社会经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能以及地方经济的快速增长都有明显的支持和拉动作用。十六大以来，我国城镇化发展迅速，2011-2021 年，我国城镇化率以平均每年 1.206 个百分点的速度发展，城镇人口平均每年增长 2,027 万人，城市基础设施建设需求也在不断提高，城镇化建设已成为推动我国经济增长、社会进步的重要手段。

现阶段，我国城市基础设施建设发展还远未成熟，尚处于城市化的起步阶段，城市基础设施建设相对城市化进程速度而言仍显滞后，表现出中小型城市、乡、镇基础设施建设较为薄弱；投资渠道相对单一，难以在充分发挥政府主导的同时积极调动市场力量参与；交通严重拥堵，软硬件设施严重匮乏；水、电、燃气网络缺少合理规划，大面积停水停电停气现象时有发生；绿化面积不足，垃圾处理能力过低等诸多问题。近几年，中央政府和地方政府都已密切关注并大力解决这些问题，特别是在积极财政政策的引导下，我国对城市基础设施建设的财政投入大幅增长，基础设施建设规模不断扩大。同时，随着城市化进程的加快，城市基础设施建设的市场化改革也将不断深入，投资主体与融资渠道都将逐步实现多元化，以政府引导、产业化运作的市政公用设施经营管理体制将逐步建立。由此可见，我国城市基础设施行业的市场需求逐年增大，政府的支持和投入将继续增加，同时体制改革还能为该行业注入新的活力。随着中国国民经济持续稳定快速发展和各级财政收入的不增长，国家及地方政府对城市基础设施建设的投资仍将保持快速增长的趋势，城市基础设施建设领域发展前景十分乐观。

党的十九大提出，形成以城市群为主体构建大中小城市和小城镇协调发展的城镇格局，加快农业转移人口市民化。城市群是新型城镇化的主体形态，在城镇化格局中具有“纲举

目张”的独特作用，是经济社会发展的重要载体。新型城镇化成为推动我国经济持续健康发展的主要力量，大力推进新型城镇化建设已经成为党和人民的普遍共识。未来 10 年中，我国的城市化进程仍将进入加速发展阶段，城市人口将保持快速稳定增长，对城市建设及相关的城建资源性资产开发业务的需求将不断增加。根据《全国城镇体系规划（2016-2030）》，到 2030 年，全国总人口将达 14.4 亿，城镇人口达 10.1 亿，城镇化水平达 70.0%。随着我国城镇化进程不断推进，基础设施建设无论在数量还是质量方面，尤其是对于中小城市、乡、镇等经济相对欠发达区域存在着巨大的需求，行业具备持续而广阔的发展空间。

（2）发行人所在地区城市基础设施建设的现状及前景

近几年来，荣成市在城市基础设施建设方面投入了大量的人力、财力、物力，城市基础设施和市政公用设施建设得到了突飞猛进的发展。

按照“全域城市化、市域一体化”部署，强化共建共享理念，优化要素资源配置，以丰富城市内涵，集聚“人”气、提振“生”气。着眼提升载体功能，实行“多规合一”，启动惠及 1.5 万户的 26 个城中村改造，完成青山路、石岛环山路等 149 项城区基础设施、39 项老旧小区改造，103 个老旧小区落实了基础物业管理；启动美丽乡村建设，实施 155 项“六个一体化”工程，完成电网投资 3.6 亿元，获批省以上传统村落 6 个；八河水库增容 4,000 多万方，为长远发展提供了水源保障。着眼提升交通功能，新增青岛、西安等 11 列次始发动车，输送旅客 180 万人次；升级改造石烟线、北环海路和 58 条县乡路，开通南线公交，增加新能源公交车 179 辆，实现城乡公交一体化，电子公交站亭、城市充电站、停车场和公共自行车租赁系统也都同步配套。着眼提升管理功能，加快推进智慧城市建设，启动重点污染源监控等 12 个项目，平安荣成指挥中心、社会治理云计算中心正式投用。着眼提升生态功能，加强环境保护，八河水库、西王门河流域和扬尘腥水、鱼粉石材、畜禽养殖等污染得到有效治理，空气质量优良率达到 95.6%；启动桑沟湾北岸、石岛湾西岸、成山北岸和大天鹅栖息地修复工程，成片造林 2.2 万亩，治理河道 22 条，农村改厕 7.2 万户；严厉打击“双违”行为，盘活闲置低效土地 2,100 多亩，成为国家土地集约节约模范县，全省城铁沿线环境综合治理、农村改厕和污水处理现场会在荣成市召开，将生态文明建设经验全省推广。

（3）发行人在行业中的地位和竞争优势

发行人是荣成市人民政府批准成立的国有企业，主要承担市内重大基础设施、公共设施投资、建设及资产运营管理、地块开发改造等。在各级政府的大力帮助下，公司自成立以来经营规模和实力不断壮大，在荣成市城市基础设施建设领域获得了显著的地位，取得了突出的建设成果，具备了较强的运营实力和广阔的发展前景。

荣成市区域内承担基础设施建设职能的企业主要有三家，除发行人外还有荣成市财鑫投资有限公司（以下简称“荣成财鑫”）和荣成市经济开发投资有限公司（以下简称“荣成经开”）。荣成财鑫成立于 2012 年 12 月 11 日，由荣成市国有资产监督管理局全额出资；荣成经开是 1992 年经荣成市财政局出资成立的全民所有制企业，2010 年 4 月股东变更为荣成市国资局，注册资本 1 亿元。

自 2015 年后，荣成市基础设施代建项目和相关资产逐步向发行人倾斜，公司作为荣成市重要的基础设施建设的投融资主体，不断获得政府在资产注入和财政补贴等方面的大力支持。

①威海市经济的蓬勃发展为发行人业务的开展奠定了坚实的基础

近年来，威海市经济和各项社会事业高速发展，整体实力显著增强，人民生活水平明显提高，是全国综合经济实力 50 强城市之一。根据近三年威海市国民经济和社会发展统计公报，2019-2021 年，威海市分别实现地区生产总值 2,963.73 亿元、3,017.79 亿元和 3,463.93 亿元。2021 年，威海市全市 GDP 在山东省 16 个地市中排名第 10 位，人均 GDP 在山东省 17 个地市中排名第 5 位。威海市经济结构以第二、三产业为主。2021 年，第一产业增加值 349.17 亿元，增长 7.4%；第二产业增加值 1,355.13 亿元，增长 7.7%；第三产业增加值 1,759.63 亿元，增长 7.3%。三次产业结构为 10.1: 39.1: 50.8。2021 年全年固定资产投资增长 6.0%，其中，第一产业投资增长 21.4%，第二产业投资增长 15.0%，第三产业投资与上年持平。一、二、三产业投资结构为 2.3: 40.4: 57.3。2019-2021 年威海市近三年一般公共预算收入分别为 249.85 亿元、252.39 亿元和 266.88 亿元，2019 年同比下降 12.0，

2020-2021 年同比增长分别为 1.0%、5.7%。2019-2021 年财政支出分别为 343.17 亿元、350.42 亿元和 343.30 亿元。

威海拥有可供合作的良好工业基础。现已基本形成了以机械、电子、化工、建材、轻工、纺织等行业为支柱，塑料、丝绸、医药、食品、工艺美术等行业为骨干的门类齐全的生产体系。主要定型产品 2,000 多种，有 700 多种产品进入国际市场。威海是中国地毯、钓鱼竿、小型木工机械的最大产地，是中国轮胎的第二大产地，也是中国农用运输车、汽车、连杆、浓缩果汁的主要生产基地。子午线轮胎、高速传真机、电子电话机、电脑软磁盘、终端显示器、高能蓄电池、高效节能灯及海洋生物制品等已成为威海市新兴的主导产业和产品。

2021 年，全年规模以上工业增加值增长 12.1%，其中，股份制企业增加值增长 14.4%，外商及港澳台商投资企业增加值增长 5.3%；轻工业增加值增长 14.3%，重工业增加值增长 9.5%。在 33 个行业大类中，有 26 个行业实现增长，其中，专用设备制造业增长 27.3%，计算机、通信和其他电子设备制造业增长 22.7%。大中型工业企业增加值增长 11.9%。全年规模以上工业企业营业收入增长 10.1%，利润增长 8.32%。产销衔接良好，产品销售率为 97.6%。

威海是国内顶级的人居旅游城市，旅游资源丰富，有海岛海岸、城市园林、历史遗迹、民俗风情等十多种类型。拥有国家 AAAAA 级景区 1 处，AAAA 级旅游景区 8 处，AAAA 级旅游景区 6 处，AA 级旅游景区 1 处，省级旅游度假区 4 处，游览景区（点）80 多处。威海海岸线长近 1,000 公里，沿线海水清澈，松林成片，海鸟翔集，有 30 多处港湾、168 个大小岛屿。威海市中心城区高区的威海国际海水浴场、下辖市乳山银滩、下辖市文登小观金滩都属于中国北方有名的海滩。刘公岛是天然植物王国，被誉为“海上森林公园”。海驴岛有“海鸥王国”之称。胶东半岛有 14 处温泉，威海就有 9 处。境内的成山头有“东方好望角”之称。境内千公里海岸线上，有中国近代第一支海军的诞生地刘公岛、秦始皇东巡过的东方好望角“天尽头”成山头、中国道教全真派发祥地圣经山、凝聚中日韩三国人民友谊的赤山法华院、亚洲最大的天鹅栖息地天鹅湖、大东胜境——铁槎山、天下第一滩——银滩等名胜景观。威海形成了“一线（千公里海岸线）、六区（中心城市、海滨生态、渔家风情、温泉疗养、传统文化、休闲度假）”的旅游格局。

威海还是中国最顶尖的养老城市，是负氧离子高聚集地。未来随着中国老龄化的问题的加重，威海的养老地产将迎来快速发展。

近年来，威海市经济社会持续快速发展，综合实力稳步增强，为荣成市及发行人的可持续发展奠定了坚实的基础。

②荣成市的区位优势为发行人业务的开展提供了有力支撑

荣成市位于山东半岛最东端，三面环海，海岸线长 500 公里，与韩国隔海相望，是我国距韩国最近的地区。陆地面积 1,526 平方公里。辖三区、12 镇、10 个街道、826 个行政村、125 个居委会，常住人口 71.42 万人。

荣成拥有石岛、龙眼两个一类开放港口，现已开通至韩国平泽、仁川的客货班轮，至日本大阪、博多、门司、关东、关西、韩国釜山、新加坡、香港等港口的全集装箱班轮航线。荣成陆路交通网络发达，到青岛港口、机场约需 2.5 小时，到烟台港口、机场约需 1.5 小时，到威海机场约需 15 分钟。在青岛机场可乘机飞往韩国的仁川、釜山、大邱、日本的东京、大阪、福冈、中国的香港及境内各省会城市和沿海开放城市。在烟台机场乘机可飞往韩国的仁川、釜山、中国的香港及境内各省会城市和沿海开放城市。在威海机场可乘机飞往韩国的仁川和境内的部分省会城市和沿海开放城市。未来发行人将承担起荣成市主要的投融资职能。

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

发行人是荣成市重要的市场化基础设施建设主体，主要以实施政府重大代建项目和地块开发改造为重点，全力服务城市基础设施建设。报告期内公司业务、经营情况及公司所

在行业情况较为稳定，不会发生重大变化。

（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

（1）创新融资模式，做大企业规模。明确融资思路，扩充资产规模；创新融资方式，保障项目资金运转；科学调度资金，提高资金使用效率。

（2）创新项目管理模式，快速推进项目建设。通过学习各地运营成熟城投公司的项目管理经验，结合公司现有项目情况，将公司承接项目明确分类、综合管理。

（3）创新经营模式，盘活城市闲置资产。按照推进国有企业改革的部署要求，走实体化、市场化道路，做好城市资产的运营、管理，努力提高自身“造血”功能。

（4）树立学习意识，加强党建工作。

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

发行人未来可能面临的风险：

（1）运营风险

发行人承担着荣成市的城市基础设施建设重任，如果发行人市场信誉下降、资金筹措能力不足、管理能力不足或管理出现重大失误，将影响发行人运营效益，进而影响本期债券的偿付。

（2）持续融资风险

发行人所处行业属资金密集型行业，持续融资能力对于发行人的经营与发展具有重大影响。发行人正处于经营规模快速扩张的阶段，未来一个时期的投资规模较大。如果发行人不能及时足额筹集到所需资金，则其正常经营活动将会受到负面影响。同时，随着债务融资规模的上升，发行人的财务风险可能会增大。

（3）非经营性往来占款的回收风险

截至 2021 年 12 月 31 日，发行人的非经营性往来占款余额为 0.35 亿元，均为对非关联方借款，占期末发行人资产总额比例为 0.19%。发行人的非经营性往来占款未设置回款保障措施，未来可能面临无法回收的风险。

（4）短期偿债压力较大的风险

最近三年及一期末，发行人流动比率分别为 6.13、3.21、2.93 和 2.05，计算方法为当期流动资产比流动负债的比值，速动比率分别为 2.30、1.33、0.77 和 0.32。报告期内流动比率和速动比率指标均有所下滑。截至 2022 年 6 月 30 日，发行人一年内到期的债务合计为 20.21 亿元，综合来看，发行人短期偿债压力较大。

已经采取或者拟采取的措施：

（1）运营风险的对策

发行人在业务模式上形成了以基础设施建设、旅游开发等作为长效支撑的业务板块体系，形成了有主业、有稳定现金流、有盈利能力、有融资能力的产业实体。未来几年，发行人多元化发展，多渠道增加公司的盈利来源，确保发行人的项目建设和债务偿还。

（2）持续融资风险的对策

各级政府及各大金融机构的大力支持为发行人的融资活动提供了有力保障。近年来，发行人与四大行及地方商业银行等金融机构均保持着密切的业务合作，资信记录良好，这将有助于发行人保持持续的债务融资能力。目前，发行人的资产负债率处于较低的水平，随着公司资产规模的扩大，其良好的财务状况有助于保持较强的融资能力。

（3）非经营性往来占款的回收风险

发行人已加大非经营性往来款项催收力度，争取早日回款，并且严格控制非经营性往来款项新增规模。

（4）短期偿债压力较大的风险

发行人已制定未来几年的偿债计划、对未来资金的安排和偿债保障措施，确保到期债务按期偿付，不影响公司日常经营。

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

为了规范发行人关联方及其交易行为，防范关联交易损害公司利益，确保维护投资者、债权人合法权益，发行人根据国家有关法律法规和《企业内部控制基本规范》，发行人制定了《荣成市城建投资开发有限公司关联交易管理办法》。本制度主要内容为：关联方界定应当明确规范，应当采用有效措施防范关联方占用或转移公司资源；关联交易行为应当规范，关联交易会计记录和价格执行机制的准确性和适当性应当有合理保证；关联交易披露应当符合会计准则和其他法律法规的有关规定等。

（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

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

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 48.055 亿元，其中公司信用类债券余额 10 亿元，占有息债务余额的 20.81%；银行贷款余额 38.055 亿元，占有息债务余额的 79.19%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 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）	
银行借款		10.556	7.653	19.846	38.055
债券				10.00	10.00
合计		10.556	7.653	29.846	48.055

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 0 亿元，企业债券余额 10 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 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：亿元 币种：人民币

1、债券名称	2022 年荣成市城建投资开发有限公司公司债券
2、债券简称	22 荣成债
3、债券代码	184199.SH、2280008.IB
4、发行日	2022 年 1 月 14 日
5、起息日	2022 年 1 月 19 日
6、2022 年 8 月 31 日后的最近回售日	2025 年 1 月 19 日
7、到期日	2029 年 1 月 19 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.50
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	信达证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	青岛银行股份有限公司威海荣成支行
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业机构投资者的债券
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）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：184199.SH

债券简称：22 荣成债

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：

未到执行期

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：184199.SH

债券简称：22 荣成债

债券约定的投资者保护条款：

（一）违约事件

以下事件构成本期债券项下的违约事件：

1、在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能足额偿付约定本金或利息；

2、因发行人触发本募集说明书中其他条款的约定（如有）或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债券提前到期，或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满，而发行人未能按期足额偿付本金或利息；

3、在本期债券获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，法院受理发行人破产申请；

4、本期债券获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组，或因其它原因导致法人主体资格不存在。

（二）违约责任

1、如果发行人发生前款所述违约事件的，发行人应当依法承担违约责任；持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金。

2、发行人发生上述违约事件，除继续支付利息之外(按照前一计息期利率，至实际给付之日止)，还须向债券持有人支付违约金，法律另有规定除外。

（三）偿付风险

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本期债券发行文件等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债券本金、利息存在重大不确定性的情况。

（四）发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及法律法规、公司信用类债券监督管理机构、市场自律管理规定进行信息披露，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

（五）发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

（六）风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作。

（七）不可抗力

1、不可抗力是指本期债券发行后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期债券相关责任人不能履约的情况。

2、不可抗力包括但不限于以下情况：

- （1）自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；
- （2）国际、国内金融市场风险事故的发生；
- （3）交易系统或交易场所无法正常工作；
- （4）社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

3、不可抗力事件的应对措施

（1）不可抗力发生时，本公司应及时通知投资者及本期债券相关各方，并尽最大努力保护债券投资者的合法权益。

（2）发行人或主承销商应召集持有人会议磋商，决定是否终止本期债券或根据不可抗力事件对本期债券的影响免除或延迟相关义务的履行。

（八）争议解决机制

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。未能达成一致意见的，由发行人住所地法院管辖。

（九）弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本募集说明书约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。投资者保护条款的触发和执行情况：

未触发

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：亿元 币种：人民币

债券代码：184199.SH

债券简称	22 荣成债
募集资金总额	10 亿
募集资金报告期内使用金额	9.1 亿
募集资金期末余额	0.9 亿
报告期内募集资金专项账户运作情况	运作情况正常
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	6 亿元用于科技产业园建设，4 亿元用于补充流动资金
是否调整或改变募集资金用途	□是 √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）	无
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	□是 √否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	无
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	无
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	√是 □否 □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）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	已使用 5.1 亿元于科技产业园建设，4 亿元用于补充流动资金
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	√是 □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）	目前项目已开工，正在建设中

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

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

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：亿元 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	10.02	4.85	4.84	107.14
应收票据	0.003	0.00	0.00	100.00
应收账款	3.30	1.60	0.02	1,397.14
长期股权投资	0.02	0.01	0.00	100.00
其他权益工具投资	2.46	1.19	1.54	59.28
长期待摊费用	0.03	0.12	0.01	2,350.18
其他非流动资产	21.84	10.58	15.34	42.38

发生变动的的原因：

货币资金增加系银行存款及其他货币资金增加所致。

应收票据增加系承兑汇票增加所致。

应收账款增加主要系靖海集团有限公司及荣成市市政建设公用事业发展中心应收账款增加所致。

长期股权投资增加系对联营、合营企业投资增加所致。

其他权益工具投资增加系山东荣成农村商业银行股份有限公司股权投资增加所致。

长期待摊费用增加系债券交易费等增加所致。

其他非流动资产增加系定期存单及利息增加所致。

（二） 资产受限情况**1. 资产受限情况概述**

√适用 □不适用

单位：亿元 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	10.02	5.59	-	55.79
其他流动资产	5.27	4.60	-	87.29
其他非流动资产	21.84	21.17	-	96.93
投资性房地产	0.46	0.24	-	52.17
土地使用权	51.34	12.24	-	
无形资产	55.12	5.40		9.80
合计	144.05	49.24	—	—

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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
其他非流动资产	21.84	-	21.17	定期存单质押借款	无
无形资产	55.12	-	5.40	抵押借款	无

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：亿元 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（%）
合同负债	1.21	1.53	0.88	36.72
一年内到期的非流动负债	4.31	5.49	2.81	53.33

其它流动负债	0.11	0.14	0.08	31.35
--------	------	------	------	-------

发生变动的的原因:

合同负债增长系预收房款大幅增加所致。

一年内到期的非流动负债增长系一年内到期的长期借款增加所致

其他流动负债增加主要系预收账款税金部分调整进入

（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：50.73 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 48.055 亿元，有息债务同比变动-5.27%。

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 10 亿元，占有息债务余额的 20.81%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 0 亿元；银行贷款余额 38.055 亿元，占有息债务余额的 79.19%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 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）	
银行借款		10.556	7.653	19.846	38.055
债券				10.00	10.00
合计		10.556	7.653	29.846	48.055

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 亿元人民币，且在 2022 年下半年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（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：0.12 亿元

报告期非经常性损益总额：0.0147 亿元

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

（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

（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

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：0.35 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：4.4 亿元，收回：2.47 亿元；

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

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：2.54 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：0.61 亿元。

（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：1.98%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（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：31.62 亿元

报告期末对外担保的余额：25.64 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-5.98 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 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、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，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

(本页无正文，为《荣成市城建投资开发有限公司公司债券中期报告（2022 年）》盖章页)

荣成市城建投资开发有限公司

2022 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

2022 年 06 月 30 日

编制单位：荣成城建投资开发有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2022 年 06 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,001,856,603.26	483,668,026.09
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	300,000.00	
应收账款	329,617,450.90	22,016,502.04
应收款项融资		
预付款项	176,389,241.05	217,799,419.34
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	277,314,302.13	346,765,849.88
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	8,039,793,176.11	7,419,859,628.77
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	526,739,079.39	577,176,158.53
流动资产合计	10,352,009,852.84	9,067,285,584.65
非流动资产：		
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		
长期股权投资	2,000,000.00	
其他权益工具投资	245,728,173.00	154,272,173.00

其他非流动金融资产	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产	46,161,265.52	47,559,125.30
固定资产	2,278,581,928.87	2,364,520,615.26
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,511,715,357.20	5,682,272,972.09
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	25,585,916.11	1,044,246.31
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,183,711,359.31	1,533,711,359.31
非流动资产合计	10,294,484,000.01	9,784,380,491.27
资产总计	20,646,493,852.85	18,851,666,075.92
流动负债：		
短期借款	1,589,600,000.00	1,588,400,000.00
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	1,375,545,000.00	1,322,850,000.00
应付账款	107,318,108.05	84,582,108.22
预收款项		
合同负债	120,570,840.61	88,191,282.44
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	118,064.00	105,718.94
应交税费	321,765,423.80	301,861,260.66
其他应付款	1,098,597,538.25	504,070,166.11
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	431,290,000.00	281,290,000.00
其他流动负债	10,843,620.77	8,255,786.24
流动负债合计	5,055,648,595.48	4,179,606,322.61

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,784,575,137.00	1,880,220,137.00
应付债券	1,000,000,000.00	
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	15,697,582.51	15,697,582.51
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	2,800,272,719.51	1,895,917,719.51
负债合计	7,855,921,314.99	6,075,524,042.12
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,678,308,313.28	10,675,380,616.99
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	67,268,323.51	67,268,323.51
一般风险准备		
未分配利润	1,944,995,901.07	1,933,493,093.30
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	12,790,572,537.86	12,776,142,033.80
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	12,790,572,537.86	12,776,142,033.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,646,493,852.85	18,851,666,075.92

公司负责人：韩圣军 主管会计工作负责人：吕留强 会计机构负责人：梁琳

母公司资产负债表

2022 年 06 月 30 日

编制单位：荣成市城建投资开发有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2022 年 06 月 30 日	2021 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	674,596,967.20	462,729,860.01
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	314,678,858.10	13,911,315.31
应收款项融资		
预付款项	163,146,019.83	213,889,051.61
其他应收款	2,861,712,144.92	2,168,627,715.46
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,581,979,149.63	5,166,381,488.74
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	396,337,041.10	526,337,041.10
流动资产合计	9,992,450,180.78	8,551,876,472.23
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	78,000,000.00	71,000,000.00
其他权益工具投资	245,728,173.00	154,272,173.00
其他非流动金融资产	1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产	46,161,265.52	47,559,125.30
固定资产	2,256,171,221.47	2,341,802,297.23
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,511,332,066.98	5,681,788,399.64
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	24,828,080.82	
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,142,673,943.15	1,062,673,943.15
非流动资产合计	9,305,894,750.94	9,360,095,938.32
资产总计	19,298,344,931.72	17,911,972,410.55
流动负债：		

短期借款	885,000,000.00	825,000,000.00
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	1,115,545,000.00	1,282,850,000.00
应付账款	52,675,131.93	49,125,971.88
预收款项		
合同负债	1,759.20	1,759.20
应付职工薪酬		
应交税费	319,547,279.53	299,621,128.22
其他应付款	958,859,099.09	588,485,872.17
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	431,290,000.00	281,290,000.00
其他流动负债	228.70	228.70
流动负债合计	3,762,918,498.45	3,326,374,960.17
非流动负债：		
长期借款	1,644,655,000.00	1,740,300,000.00
应付债券	1,000,000,000.00	
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	15,697,582.51	15,697,582.51
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	2,660,352,582.51	1,755,997,582.51
负债合计	6,423,271,080.96	5,082,372,542.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,675,448,246.07	10,676,147,377.85
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	67,268,323.51	67,268,323.51

未分配利润	2,032,357,281.18	1,986,184,166.51
所有者权益（或股东权益）合计	12,875,073,850.76	12,829,599,867.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,298,344,931.72	17,911,972,410.55

公司负责人：韩圣军 主管会计工作负责人：吕留强 会计机构负责人：梁琳

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	357,863,781.56	387,970,859.75
其中：营业收入	357,863,781.56	387,970,859.75
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	484,727,294.17	451,403,151.80
其中：营业成本	315,941,697.62	336,098,043.43
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	21,567,827.81	14,062,837.35
销售费用	2,109,970.93	787,445.87
管理费用	16,846,521.77	14,872,224.37
研发费用		
财务费用	128,261,276.04	85,582,600.78
其中：利息费用	120,636,432.93	91,137,716.14
利息收入	2,337,419.55	10,733,723.22
加：其他收益	127,446,890.80	99,824,420.00
投资收益（损失以“－”号填列）	12,674,675.75	3,524,599.35
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)	-277,331.45	
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)	12,980,722.49	39,916,727.30
加: 营业外收入	201,607.89	124,204.51
减: 营业外支出	1,679,506.99	84,901.99
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	11,502,823.39	39,956,029.82
减: 所得税费用	15.62	510,366.54
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	11,502,807.77	39,445,663.28
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	11,502,807.77	39,445,663.28
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)	11,502,807.77	39,445,663.28
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		
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		39,445,663.28
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		39,445,663.28
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		
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:韩圣军 主管会计工作负责人:吕留强 会计机构负责人:梁琳

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	330,191,373.50	328,299,179.68
减:营业成本	301,075,379.61	296,815,637.52
税金及附加	17,391,458.41	11,282,769.51
销售费用		
管理费用	3,075,892.34	3,668,022.00
研发费用		
财务费用	100,615,249.29	72,143,676.98
其中:利息费用	101,645,984.22	77,544,189.29
利息收入	2,322,336.92	10,596,073.70
加:其他收益	127,000,000.00	99,824,420.00
投资收益(损失以“—”号填列)	12,622,947.86	3,346,338.89

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）	69,749.56	
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）	47,726,091.27	47,559,832.56
加：营业外收入	113,774.28	60,508.37
减：营业外支出	1,666,750.88	45,008.93
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	46,173,114.67	47,575,332.00
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	46,173,114.67	47,575,332.00
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	46,173,114.67	47,575,332.00
（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		495,931,010.81
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：韩圣军 主管会计工作负责人：吕留强 会计机构负责人：梁琳

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
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	85,994,370.53	112,469,534.88
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	1,722,549,179.23	861,193,471.43
经营活动现金流入小计	1,808,543,549.76	973,663,006.31
购买商品、接受劳务支付的现金	469,268,058.92	702,899,405.73
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	18,028,354.29	11,199,456.90

支付的各项税费	20,942,361.99	20,028,830.89
支付其他与经营活动有关的现金	714,380,633.39	406,019,640.77
经营活动现金流出小计	1,222,619,408.59	1,140,147,334.29
经营活动产生的现金流量净额	585,924,141.17	-166,484,327.98
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	12,674,675.75	3,524,599.35
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	12,674,675.75	3,524,599.35
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,100,563.87	6,894,719.37
投资支付的现金	93,456,000.00	100,000,173.00
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	117,556,563.87	106,894,892.37
投资活动产生的现金流量净额	-104,881,888.12	-103,370,293.02
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	1,801,100,000.00	1,181,700,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	150,437,079.14	
筹资活动现金流入小计	1,951,537,079.14	1,181,700,000.00
偿还债务支付的现金	937,575,000.00	869,595,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	120,636,432.93	91,137,716.14
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	762,119,322.09	42,357,469.37
筹资活动现金流出小计	1,820,330,755.02	1,003,090,185.51
筹资活动产生的现金流量净额	131,206,324.12	178,609,814.49
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	612,248,577.17	-91,244,806.51

加：期初现金及现金等价物余额	37,813,026.09	200,484,031.51
六、期末现金及现金等价物余额	650,061,603.26	109,239,225.00

公司负责人：韩圣军 主管会计工作负责人：吕留强 会计机构负责人：梁琳

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
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	38,944,120.10	94,085,901.16
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,183,315,421.08	1,660,017,749.67
经营活动现金流入小计	1,222,259,541.18	1,754,103,650.83
购买商品、接受劳务支付的现金	773,274,284.35	705,342,579.45
支付给职工及为职工支付的现金	290,164.60	245,939.47
支付的各项税费	12,344,634.18	9,214,880.63
支付其他与经营活动有关的现金	1,101,920,195.70	1,165,644,067.82
经营活动现金流出小计	1,887,829,278.83	1,880,447,467.37
经营活动产生的现金流量净额	-665,569,737.65	-126,343,816.54
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	12,622,947.86	3,346,338.89
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	130,000,000.00	
投资活动现金流入小计	142,622,947.86	3,346,338.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,247,651.19	
投资支付的现金	98,456,000.00	100,000,173.00
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	80,000,000.00	
投资活动现金流出小计	179,703,651.19	100,000,173.00
投资活动产生的现金流量净额	-37,080,703.33	-96,653,834.11
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	570,000,000.00	700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,200,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,770,000,000.00	700,000,000.00

偿还债务支付的现金	647,675,000.00	406,895,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	101,645,984.22	77,544,189.29
支付其他与筹资活动有关的现金	24,828,080.82	42,357,469.37
筹资活动现金流出小计	774,149,065.04	526,796,658.66
筹资活动产生的现金流量净额	995,850,934.96	173,203,341.34
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	293,200,493.98	-49,794,309.31
加：期初现金及现金等价物余额	16,874,860.01	133,483,041.52
六、期末现金及现金等价物余额	310,075,353.99	83,688,732.21

公司负责人：韩圣军 主管会计工作负责人：吕留强 会计机构负责人：梁琳

