

**南通产业控股集团有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
**(2020 年)**

二〇二〇年八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认意见。公司董事、监事、高级管理人员保证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。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

截至2020年6月30日，公司面临的风险因素与公司债券募集文件中披露的风险没有重大变化，相关财务风险如下：

### 1、存货跌价的风险

截至2018年12月31日、2019年12月31日和2020年6月30日，公司的存货分别为163,254.74万元、122,317.21万元和369,250.21万元，占总资产的比例分别为8.33%、4.90%和11.37%。存货中占比较大的为房地产开发成本和开发商品。房地产行业受国家宏观调控影响较为显著，房价存在较大的波动预期，存货规模可能受政策因素影响存在一定的跌价风险。

### 2、盈利波动风险

2018年、2019年及2020年1-6月，发行人分别实现营业利润62,223.28万元、3,801.46万元和1,866.30万元。2018年较2017年营业利润增加23,989.50万元，2019年较2018年营业利润减少58,421.82万元，发行人盈利能力波动幅度较大，未来合并范围的变化仍可能带来发行人盈利能力波动的风险。

### 3、利润构成中政府补贴占比过大的风险

近三年发行人确认的政府补助分别为0.37亿元、0.15亿元和0.35亿元，占营业利润比分别为5.95%、29.20%和11.40%，占利润总额比例分别为5.80%、-35.42%和11.99%。政府补助主要是运行经费补贴、财政补贴等，未来政府税后返还及补贴的持续性和稳定性将直接影响公司的经营业绩。

### 4、非经常性损益占比过大的风险

2018年度、2019年和2020年1-6月，公司非经常性损益净额分别为5,237.16万元、-8,289.73万元和1,670.85万元，占净利润的比例分别为14.07%、-194.41%和6.76%。发行人非经常性损益主要为计入当期损益的政府补助和其他营业外收入，发行人各期非经常性损益金额较大，占比较高，若后续政府补助及其他营业外收入发生重大不利变化，则可能对公司整体盈利能力产生不利影响。

### 5、对外担保风险

截至2020年6月末，公司的对外担保余额为207,091.31万元，占公司总资产的比例为6.38%，占公司净资产的比例为14.61%。

### 6、经营性现金流波动风险

2018年、2019年及2020年1-6月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为148,062.68万元、96,623.17万元和-15,718.95万元，呈现一定波动态势。公司业务涉及机械、纺织、医药、化工和房地产多个板块，这些业务板块受经济环境变化和货币政策变化影响表现各异，总体来看，公司面临一定经营性现金流波动的风险。

### 7、有息债务规模扩张较快风险

近年来，发行人经营生产不断扩大，有息债务增长较快。近三年，发行人有息负债规模分别为794,151.85万元、821,171.91万元和1,015,812.92万元，其中一年内到期部分分别为239,583.62万元、358,566.37万元和494,816.28万元，短期偿债压力较大。发行人面临有息债务规模较大及短期债务压力较大的风险。同时，公司有息负债到期主要集中在2020-2021年，存在一定的集中偿付压力，若未来宏观金融环境发生变化，或公司业务发生周期性不利

变化，则公司外部融资可能受限，公司债务集中到期及偿付压力将较大，可能出现一定的偿付风险。

#### 8、应收款项回收风险

截至 2019 年末，公司应收账款净额为 36,260.10 万元，较 2018 年末减少 19,607.60 万元，降幅为 35.17%。截至 2018 年末，公司应收账款净额为 55,930.70 万元，较 2017 年末增加 14,051.06 万元，增幅为 33.55%。截至 2017 年末，公司应收账款净额为 41,879.64 万元，较 2016 年末增加 16,042.76 万元，增幅为 62.09%。发行人的应收账款主要为一些下游企业的货款。从发行人目前的应收账款情况看，虽然下游企业定期支付公司相应款项，但由于金额较大，随着经济周期的波动，相关企业的经营状况也可能受到一定影响，对未来按期足额支付带来一定的影响。

#### 9、投资收益金额较大的风险

公司投资收益主要为权益法核算的长期股权投资收益，以及持有可供出售金融资产期间取得的投资收益等，且各期投资收益金额及占净利润比例较大。未来投资收益主要取决于长期股权投资各公司未来各期间盈利情况及可供出售金融资产现金分红情况，不确定性较大，不具有可持续性。若未来长期股权投资核算的各公司经营情况、所处行业状况、宏观经济环境等发生不利变化，或发行人对其持股情况发生变化，则将对公司持续盈利能力及本期债券偿付能力产生不利影响。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 专项偿债账户设置情况.....	16
六、 报告期内持有人会议召开情况.....	16
七、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	16
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 投资状况.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	21
第四节 财务情况.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	22
五、 资产情况.....	23
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	28
八、 报告期内经营活动现金流的来源及可持续性.....	28
九、 对外担保情况.....	28
第五节 重大事项.....	29
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	29
二、 关于破产相关事项.....	29
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	29
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	29
一、 发行人为可交换债券发行人.....	29
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.....	30

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	30
四、发行人为可续期公司债券发行人.....	30
五、其他特定品种债券事项.....	30
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第八节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33
担保人财务报表.....	47

## 释义

公司	指	南通产业控股集团有限公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司，为 19 产控 01 主承销商、债券受托管理人
审计机构	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本次债券的投资者
公司章程	指	《南通产业控股集团有限公司章程》
董事会	指	南通产业控股集团有限公司董事会
监事会	指	南通产业控股集团有限公司监事会
报告期	指	2020 年 1-6 月
工作日	指	中华人民共和国商业银行对非个人客户的营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所营业日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
《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》
元	指	如无特别说明，指人民币元

本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	南通产业控股集团有限公司
中文简称	南通产控
外文名称（如有）	Nantong Industries Holding Group Co.Ltd..
外文缩写（如有）	NIHG
法定代表人	张剑桥
注册地址	江苏省南通市 工农路 486 号
办公地址	江苏省南通市 工农路 486 号
办公地址的邮政编码	226001
公司网址	<a href="http://www.ntckjt.com/">http://www.ntckjt.com/</a>
电子信箱	1310525959@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	张剑桥
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	南通市工农路 486 号
电话	0513-85517665
传真	0513-85517665
电子信箱	1310525959@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.szse.cn/">http://www.szse.cn/</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com.cn/">http://www.chinabond.com.cn/</a>
年度报告备置地	南通市工农路 486 号

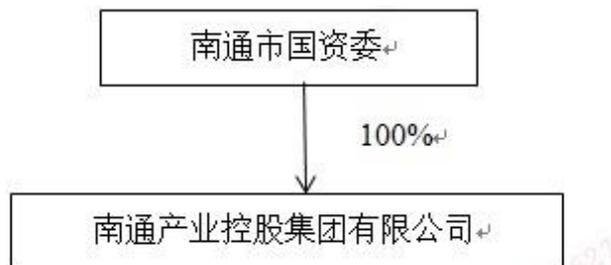
**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

报告期末控股股东名称：南通市国资委

报告期末实际控制人名称：南通市人民政府

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）

有控股股东或实际控制人 无控股股东或实际控制人

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

适用 不适用

**（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况**

适用 不适用

**五、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

发行人于2020年4月22日发布公告，发行人董事长由杜永朝变更为张剑桥。

**六、中介机构情况****（一）出具审计报告的会计师事务所**

适用 不适用

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	149003.SZ、149145.SZ
债券简称	19产控01、20产控01
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1333号平安金融大厦

	26楼
联系人	韩宁、常明哲
联系电话	021-38637163

### （三）资信评级机构

债券代码	149003.SZ、149145.SZ
债券简称	19产控01、20产控01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同2号1幢60101

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	140093.SZ
2、债券简称	19产控01
3、债券名称	南通产业控股集团有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2019年12月2日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年12月2日
7、到期日	2024年12月2日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.30
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、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的	不适用

交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	149145.SZ
2、债券简称	20产控01
3、债券名称	南通产业控股集团有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020年6月9日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年6月10日
7、到期日	2023年6月9日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的利率(%)	3.90
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、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149003.SZ

债券简称	19产控01
募集资金专项账户运作情况	公司按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，募集资金专项账户专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及	募集资金已使用完毕。依照公司内部控制程序的相关规

履行的程序	定依照公司内部控制程序的相关规定。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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

债券代码：149145.SZ

债券简称	20产控01
募集资金专项账户运作情况	公司按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，募集资金专项账户专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
募集资金总额	4.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕。依照公司内部控制程序的相关规定依照公司内部控制程序的相关规定。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	不适用
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	不适用
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	149003.SZ
------	-----------

债券简称	19产控01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月11日
评级结果披露地点	评级机构网站、中国债券信息网和深圳证券交易所网站
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级符号“AA+”代表受评价对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债券信用等级符号“AA+”代表债务安全性很高，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；展望符号“稳定”代表情况稳定，未来信用等级大致不变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，未对投资者适当性产生影响

债券代码	149145.SZ
债券简称	20产控01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月2日
评级结果披露地点	评级机构网站、中国债券信息网和深圳证券交易所网站
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级符号“AA+”代表受评价对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债券信用等级符号“AA+”代表债务安全性很高，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；展望符号“稳定”代表情况稳定，未来信用等级大致不变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	首次评级，未对投资者适当性产生影响

债券资信评级机构中诚信国际信用评级有限责任公司将于本年度报告公布后两个月内完成报告期的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。公司及公司债券跟踪评级结果将在中诚信国际信用评级有限责任公司网站（<http://www.ccxi.com.cn>）、中国债券信息网和深交所网站予以公告，且深交所网站公告披露时间早于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

## （二）主体评级差异

适用 不适用

## 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

## （一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

## （二）截至报告期末增信机制情况

## 1. 保证担保

## 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

## 2) 自然人保证担保

适用 不适用

## 2. 抵押或质押担保

适用 不适用

## 3. 其他方式增信

适用 不适用

## （三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：149003.SZ

债券简称	19产控01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、切实做到专款专用、充分发挥债券受托管理人的作用、制定债券持有人会议规则、设置偿债保障金专项账户、严格的信息披露等。
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
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照约定执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：149145.SZ

债券简称	20产控01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、切实做到专款专用、充分发挥债

	券受托管理人的作用、制定债券持有人会议规则、设置偿债保障金专项账户、严格的信息披露等。
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
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照约定执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

#### （一）偿债计划变更情况

适用 不适用

#### （二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：149003.SZ

债券简称	19 产控 01
偿债计划概述	本期债券到期一次还本。本期债券的本金兑付日为 2024 年 12 月 2 日。本期债券的起息日为 2019 年 12 月 2 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2020 年至 2024 年间每年的 12 月 2 日为本期债券上一计息年度的付息日。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：149145.SZ

债券简称	20 产控 01
偿债计划概述	本期债券到期一次还本。本期债券的本金兑付日为 2023 年 6 月 10 日。本期债券的起息日为 2020 年 6 月 10 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2021 年至 2023 年间每年的 6 月 10 日为本期债券上一计息年度的付息日。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

**五、专项偿债账户设置情况**

√适用 □不适用

债券代码：149003.SZ

债券简称	19 产控 01
账户资金的提取情况	截至目前，募集资金账户资金已全部提取使用。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：149145.SZ

债券简称	20 产控 01
账户资金的提取情况	截至目前，募集资金账户资金已全部提取使用。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

**六、报告期内持有人会议召开情况**

□适用 √不适用

**七、受托管理人（包含债权代理人）履职情况**

债券代码	149003.SZ
债券简称	19 产控 01
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	按照约定正常履行职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

债券代码	149145.SZ
债券简称	20 产控 01
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	按照约定正常履行职责

履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况

报告期内，发行人经营业务未发生重大变化，未对公司经营情况及偿债能力产生重大不利影响。

##### 1、公司从事的主要业务

公司以医药、纺织、化工、房地产等板块业务经营为主业，经营范围包括：南通市人民政府国有资产监督管理委员会授权国有资产的经营、资产管理、企业管理、资本经营、投资及融资咨询服务；土地、房屋、设备的租赁；船舶、海洋工程配套设备的销售；自营和代理上述商品及技术的进出口业务。

##### 2、主要产品及其用途

（1）医药板块主要产品包括中成药、原料药及医药中间体等的制造及销售为主，并以中成药为发展重点；

（2）纺织板块主要以纯棉纱、人棉纱等纺织制品的生产销售为主；

（3）化工板块主要包括甲醛、多聚甲醛、氯甲烷等化工产品的生产销售为主；

（4）房地产板块主要以商业性地产项目开发及房产、地产租赁业务为主。

##### 3、经营模式

公司各板块业务模式如下：

##### （1）医药制造

公司医药制造业务由上市子公司精华制药负责。精华制药主要从事传统中成药制剂、原料药及医药中间体、化工医药中间体、中药材及中药饮片、生物制药等的研发、生产和销售。

##### （2）纺织

发行人纺织业务主要由纺织染公司负责，主营业务为纯棉纱、人棉纱等产品的生产销售。

##### （3）化工

发行人化工业务主要由子公司江天化学负责经营。江天化学系主要从事甲醛深加工产品等化学品研发、生产和销售的高新技术企业，主要产品包括多聚甲醛、甲醛、氯甲烷等。

#### （4）房地产

公司的房地产业务主要包含两部分，第一部分为子公司国城投资负责的商业地产及住宅的开发、销售，第二部分为子公司出租房产、地产获得的租金收入。

## （二）经营情况分析

### 1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 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 (%)
房地产	0.88	0.44	49.73	4.27	4.53	2.08	54.15	24.74
医药制造	5.93	3.14	47.01	28.79	6.37	2.90	54.43	34.80
纺织	1.32	1.35	-1.91	6.41	3.66	3.68	-0.54	19.99
化工	2.13	1.49	29.78	10.34	2.59	1.91	26.35	14.17
其他	10.34	7.65	26.02	50.19	1.15	0.71	38.81	6.30
合计	20.60	14.07	31.70	100.00	18.30	11.27	38.42	100.00

### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
房地产	0.88	0.44	49.73	-80.64	-78.77	-4.42
医药制造	5.93	3.14	47.01	-6.89	8.28	-7.43
纺织	1.32	1.35	-1.91	-63.88	-63.39	-1.37
化工	2.13	1.49	29.78	-17.95	-21.76	3.42
其他	10.34	7.65	26.02	799.13	977.46	-32.97
合计	20.60	14.07	31.70	12.57	24.84	-17.49

### 3.经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30% 以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的的原因。

（1）2020 年医药制造业务营业收入同比降低 80.64%，营业成本同比降低 78.77%，主要系

疫情影响生产暂停，复业后订单下降所致。

（2）2020年化工业务营业收入同比降低63.88%，营业成本同比降低63.39%，主要系疫情影响生产暂停，复业后订单下降所致。

（3）2020年其他业务营业收入较上年同期增长799.13%，营业成本较上年同期增长977.46%，主要系本期金通灵公司纳入合并所致。

### （三）主要销售客户及主要供应商情况

医药制造向前五名客户销售额9657.00万元，占报告期内销售总额15.90%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占报告期内销售总额0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额30%的披露销售金额最大的前5大客户名称

适用 不适用

医药制造向前五名供应商采购额3469.00万元，占报告期内采购总额18.58%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占报告期内采购总额0%。向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额30%的披露采购金额最大的前5大供应商名称

适用 不适用

其他说明

无。

### （四）新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入30%的

是 否

### （五）公司未来展望

#### 1、化工板块

江天化学生产设备一致保持一流，工艺技术先进。江天化学在未来，会借助企业的技术优势，不断拓展市场资源，扩大市场渠道，做大做强化工板块业务。

#### 2、医药制造板块

鉴于近年来中药材的上涨较为明显，精华制药拟以稳定原料供应，完善中药业务产业链，实施中药材加工基地项目，打造中药前处理加工的生产、经营平台。实施技术改造、拓展发展空间、推进做大做强。

#### 3、纺织板块

近几年，纺织板块的原材料价格波动较大，但整体市场行情较优。公司拟把握住市场机遇，一方面不断拓展公司的市场份额，另一方面积极扩大产能生产，在发行人主营板块中做大做强，夯实盈利的基础。

#### 4、房地产板块

在政府导向的“低端有保障，中端有市场，高端有遏制”的房地产宏观发展思路下，房

地产行业将出现结构性的发展机会。今后仍然是立足本地市场，以住宅项目的开发为核心业务。在行业知名企业纷纷抢占通城地产市场的客观环境下，找准定位，项目发展将呈现多元化全方位。一方面选择以能够快速回笼资金的商品房项目，确保基本主营收入。另一方面，从国有企业承担的社会责任出发，依托政府部门，利用政策资源，重点围绕政府工程建设（如安置拆迁房、低价位商品房、廉租房）、政策优惠项目（如城中村改造、企业厂房建设）、城镇化建设等三个方面抓住发展机遇，把握政策红利，赢得市场口碑，持续稳步的扩大营业额，让企业的影响力向市场稳步渗透。

总体来说，公司将结合自身情况，制定明晰的发展战略，确保自身业务的合理开展。

## 二、投资状况

### （一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

### （二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

## 三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

## 四、公司治理情况

### （一）公司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

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

#### （一）业务方面

公司在南通市国资委的指导下，依法独立开展经营活动。公司按照南通市国资委批准的发展战略和年度经营目标，自主开展业务经营，独立核算，自负盈亏，业务机构完整。公司无需依赖出资人及其他关联方进行经营活动，业务独立于出资人及其他关联方。

#### （二）人员方面

公司按照相关法律法规的规定建立了健全的法人治理结构。公司拥有独立、明确的员工团队。按照《公司章程》的规定，公司的董事长、董事会、监事会成员等人员由出资人委派，并履行合法的程序。公司设有独立的行政管理机构，有一套完整、系统的管理制度、规章制度。

#### （三）资产方面

公司及所属子公司拥有的经营性资产权属清楚，不存在资产被实际控制人无偿占用的情况。公司能够独立运用各项资产开展经营活动，未受到其它任何限制。

#### （四）机构方面

公司经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与出资人完全独立。公司经营管理机构均独立于实际控制人，实际控制人的内设机构与公司的相应部门没有上下级关系。

#### （五）财务方面

公司设有独立的财务部门，有独立的会计人员，建立了独立的财务核算体系、独立的财

务会计制度；公司独立在银行开户，有独立的银行账号。公司独立纳税，有独立的纳税登记号，公司独立进行财务决策。公司与出资人在财务方面相互独立。

(二) 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

(三) 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

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

## 五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：元 币种：人民币

(一) 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性其他应收款，主要为公司子公司国信担保、国泰创投等与日常业务有关的对外经营性往来、担保代偿款、发行人及子公司应收租金、保证金、代垫款等；非经营性其他应收款主要为以往年度财政移交的债权款项。

(二) 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

否

(三) 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0万元，占合并口径净资产的比例（%）：0，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

不适用该项。

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

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

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且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

#### 四、主要会计数据和财务指标

##### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	3,246,800.35	2,496,052.44	30.08	注 1
2	总负债	1,829,550.19	1,480,294.06	23.59	-
3	净资产	1,417,250.16	1,015,758.37	39.53	注 2
4	归属母公司股东的净资产	857,609.61	794,406.20	7.96	-
5	资产负债率 (%)	56.35	59.31	-4.98	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	59.25	60.50	-2.07	-
7	流动比率	1.06	0.83	27.20	-
8	速动比率	0.74	0.69	6.54	-
9	期末现金及现金等价物余额	200,319.58	226,492.68	-11.56	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	205,995.70	183,143.34	12.48	-
2	营业成本	140,704.71	112,702.23	24.85	-
3	利润总额	29,212.22	39,875.30	-26.74	-
4	净利润	24,715.50	30,496.85	-18.96	-
5	扣除非经常性损益后净利润	10,139.03	13,347.48	-24.04	-
6	归属母公司股东的净利润	11,809.88	12,093.53	-2.35	-
7	息税折旧摊销前利润 (	-	-	-	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
	EBITDA)				
8	经营活动产生的现金流净额	-15,718.95	61,784.87	-125.44	注 3
9	投资活动产生的现金流净额	107,837.90	-3,936.77	-2839.25	注 4
10	筹资活动产生的现金流净额	-47,479.73	8,743.75	-643.01	注 5
11	应收账款周转率	1.49	5.05	-70.42	注 6
12	存货周转率	0.56	1.50	-62.74	注 7
13	EBITDA 全部债务比	-	-	-	-
14	利息保障倍数	-	-	-	-
15	现金利息保障倍数	-	-	-	-
16	EBITDA 利息倍数	-	-	-	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

## （二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：主要系报告期内南通市国资委将部分公司股权划转至公司所致；

注 2：主要系为进一步做大本集团，本期南通市国资委将城建集团所持众和担保公司 4.63% 的股权和国投公司所持众和担保公司 30.64% 的股权无偿划转给本公司，将部分粮食储备企业无偿划转给本集团，增加对本集团的授权基数所致。

注 3：主要系受疫情影响，下属企业销售货款减少；支付产研院上年结余往来款 1.5 亿元以及预缴税款 2000 万元；国城璟府房地产项目 2019 年已售罄，1 季度无现金流入，但项目支付成本在本期形成现金流出所致。

注 4：主要系集团本部收回产研院借款 1.53 亿元，同时下属子公司国泰投资、国城投资、国润租赁银行理财产品赎回所致。

注 5：主要系本期集团本部偿还债券和银行借款所致。

注 6：主要系本期金通灵公司纳入合并导致周转率下降。

注 7：主要系本期金通灵公司纳入合并导致周转率下降。

## 五、资产情况

### （一） 主要资产情况及其变动原因

#### 1. 主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
------	-------	------------------	----------	------------------

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
货币资金	247,695.65	161,021.82	53.83	注 1
应收账款	137,866.43	36,260.10	280.22	注 2
应收款项融资	8,736.19	2,786.36	213.53	注 3
预付款项	20,506.98	3,787.11	441.49	注 4
其他应收款	263,080.41	165,020.12	59.42	注 5
存货	369,250.21	122,317.21	201.88	注 6
一年内到期的非流动资产	245.12	56,398.12	-99.57	注 7
可供出售金融资产	288,044.37	251,968.55	14.32	-
长期应收款	201,666.32	165,869.84	21.58	-
长期股权投资	275,648.23	363,528.89	-24.17	-
投资性房地产	99,229.41	99,314.68	-0.09	-
固定资产	342,004.81	213,783.08	59.98	注 8
在建工程	86,702.89	77,433.15	11.97	-
无形资产	58,462.90	31,182.50	87.49	注 9
商誉	100,234.95	100,234.95	0.00	注 10
其他非流动资产	526,271.91	502,954.26	4.64	-

## 2.主要资产变动的原因

注 1：主要系本期金通灵、众和担保、地储库、城供粮油公司并入货币资金所致。

注 2：主要系本期金通灵、众和担保、地储库、城供粮油公司并入货币资金所致。

注 3：主要系本期金通灵公司并入应收款项融资所致。

注 4：主要系本期金通灵、地储库、城供粮油公司并入预付账款所致。

注 5：主要系本期金通灵、众和担保、地储库、城供粮油公司并入其他应收款所致。

注 6：主要系本期金通灵、地储库、城供粮油公司并入存货所致。

注 7：主要系本期收回上年一年内到期长期应收款所致。

注 8：主要系本期金通灵并入固定资产所致。

注 9：主要系本期金通灵、地储库、城供粮油公司并入土地增加所致。

注 10：主要系本期金通灵纳入合并，导致合并商誉增加。

## （二） 资产受限情况

### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：3,534,880,695.33 元

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额(如有)	由于其他原因受限的,披露受限原因及受限金额(如有)
货币资金	548,041,133.93	不适用	信用证保证金、保理保证金	不适用
应收票据	80,215,284.55	不适用	借款质押	不适用
固定资产	768,989,682.96	不适用	借款抵押	不适用
无形资产	130,713,628.47	不适用	借款抵押	不适用
长期应收款	774,091,616.34	不适用	借款质押	不适用
长期股权投资	704,872,449.08	不适用	借款股权质押	不适用
子公司股权	338,460,100.00	不适用	借款股权质押	不适用
可供出售金融资产	189,496,800.00	不适用	借款质押	不适用
合计	3,534,880,695.33	-	-	-

## 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期(末)母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%的子公司股权受限情况

适用 不适用

## 六、负债情况

### (一) 主要负债情况及其变动原因

#### 1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的,说明原因
短期借款	374,153.62	169,230.00	121.09	注 1
应付票据	43,328.81	5,600.00	673.73	注 2
应付账款	168,111.66	48,506.14	246.58	注 3
应交税费	11,700.26	18,267.60	-35.95	注 4
预收款项	166,465.97	154,855.44	7.50	-
其他应付款	291,880.84	280,377.73	4.10	-
一年内到期的非流动负债	88,596.97	215,986.28	-58.98	注 5
其他流动负债	14,204.50	434.02	3,172.77	注 6
长期借款	318,133.02	300,996.64	5.69	-
应付债券	260,000.00	220,000.00	18.18	-

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
递延收益	6,478.33	2,085.59	210.62	注7
其他综合收益	96,890.08	64,580.53	50.03	注8
专项储备	118.94	58.48	103.39	注9

## 2.主要负债变动的的原因

注1：主要系本期金通灵纳入合并，并入安全生产费所致。

注2：主要系本期金通灵纳入合并，并入应付票据余额所致。

注3：主要系本期金通灵纳入合并，并入应付账款余额所致。

注4：主要系本期缴纳上年预提税费所致。

注5：主要系本期偿还上年一年内导致银行借款、债券款所致。

注6：主要系本期众和担保公司纳入合并，并入其他流动负债余额所致。

注7：主要系本期地储库公司纳入合并，并入长期应付款余额所致。

注8：主要系本期金通灵纳入合并，并入递延收益余额所致。

注9：主要系本期金通灵纳入合并，并入安全生产费所致。

## 3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （二） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 1,144,062.42 万元，上年末有息借款总额 1,015,812.92 万元，借款总额总比变动 12.63%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且借款金额达到 1,000 万元的。

适用 不适用

### （三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

### （四） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

### （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：

具体参见资产受限情况，除此外公司无其他资产限制用途安排及具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

## （六）后续融资计划及安排

### 1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2020年公司将保持正常经营基础上适当进行融资，同时将有10亿元中票到期，公司将根据公司经营概况采用多渠道方式进行融资。

### 2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国银行	201,250	113,207	88,043
工商银行	188,650	159,450	29,200
江苏银行	184,000	153,138	30,862
光大银行	75,000	34,500	40,500
民生银行	67,000	57,000	10,000
交通银行	62,200	37,200	25,000
兴业银行	57,000	18,997	38,003
农商行	53,250	48,120	5,130
建设银行	52,430	22,430	30,000
邮储银行	50,500	22,100	28,400
进出口银行	48,000	36,000	12,000
浦发银行	42,040	40,620	1,420
张家港农商行	36,000	1,000	35,000
农发行	32,892	17,490	15,402
中信银行	32,000	-	32,000
农业银行	30,500	500	30,000
北京银行	25,000	2,000	23,000
广发银行	25,000	2,047	22,953
浙商银行	20,000	20,000	-
南京银行	14,400	13,280	1,120
上海银行	13,000	8,000	5,000
苏州银行	13,000	3,000	10,000
富邦华一	12,000	12,000	-
开发银行	10,000	3,000	7,000
汇丰银行	5,000		5,000
宁波银行	3,000	1,560	1,440
常熟农商行	1,765	1,765	-
招商银行	1,000	1,000	-

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
合计	1,355,877	829,404	526,473

上年末银行授信总额度：88.44 亿元，本报告期末银行授信总额度 82.94 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-5.50 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

截至 2020 年 6 月末，公司公开公司债券获批金额 10 亿元。2019 年 12 月 2 日，完成首期发行，发行规模 6 亿元；2020 年 6 月，完成第 2 期发行，发行规模 4 亿元。截至本年度报告出具之日，剩余待发行规模 0 亿元。

## 七、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：29,212.22 万元

报告期非经常性损益总额：1,670.85 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

## 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

## 九、对外担保情况

### （一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元 币种：人民币

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：183,687.91 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：23,403.40 万元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：207,091.31 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

### （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：

是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

### 四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

#### （一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事长变更	<a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a>	2020年4月22日	发行人董事长变更为张剑桥。	对公司生产经营情况和公司偿债能力无重大影响

#### （二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

## 第六节 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、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

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

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

## 第八节 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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（以下无正文，为《南通产业控股集团有限公司 2020 年公司债券半年报》盖章页）



## 财务报表

## 附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表  
2020年6月30日

编制单位：南通产业控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,476,956,474.83	1,610,218,242.90
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		36,265,213.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	46,505,937.89	8,686,937.35
衍生金融资产		
应收票据	231,064,609.43	221,284,489.35
应收账款	1,378,664,293.59	362,601,027.17
应收款项融资	87,361,947.34	27,863,559.50
预付款项	205,069,753.90	37,871,085.64
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,630,804,143.87	1,650,201,188.59
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	3,692,502,129.14	1,223,172,077.06
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,451,166.67	563,981,152.44
其他流动资产	1,579,442,979.26	1,733,503,380.49
流动资产合计	12,330,823,435.92	7,475,648,354.03
<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	2,880,443,682.35	2,519,685,538.02
其他债权投资		
持有至到期投资	12,600,000.00	12,600,000.00
长期应收款	2,016,663,164.11	1,658,698,374.10
长期股权投资	2,756,482,263.53	3,635,288,939.50
其他权益工具投资	22,923,000.00	22,923,000.00
其他非流动金融资产	6,900,000.00	1,900,000.00
投资性房地产	992,294,147.98	993,146,843.11
固定资产	3,420,048,140.20	2,137,830,836.55
在建工程	867,028,906.04	774,331,523.65
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	584,629,007.28	311,825,043.30
开发支出	70,594,263.77	27,541,829.65
商誉	1,002,349,458.11	179,852,756.58
长期待摊费用	22,960,955.84	24,370,343.58
递延所得税资产	218,543,966.06	155,338,417.59
其他非流动资产	5,262,719,098.58	5,029,542,554.01
非流动资产合计	20,137,180,053.85	17,484,875,999.64
资产总计	32,468,003,489.77	24,960,524,353.67
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,741,536,187.62	1,692,300,000.00
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	433,288,104.51	56,000,000.00
应付账款	1,681,116,640.15	485,061,414.15
预收款项	1,664,659,728.70	1,548,554,446.11
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	82,309,620.61	64,114,545.35
应交税费	117,002,555.54	182,675,975.86
其他应付款	2,918,808,426.58	2,803,777,339.99
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	885,969,686.27	2,159,862,786.58
其他流动负债	142,044,963.67	4,340,212.14
流动负债合计	11,666,735,913.65	8,996,686,720.18
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	3,181,330,229.06	3,009,966,390.77
应付债券	2,600,000,000.00	2,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	293,961,517.02	199,484,175.37
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	64,783,342.80	20,855,940.58
递延所得税负债	488,690,849.67	375,947,422.57

债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,628,765,938.55	5,806,253,929.29
负债合计	18,295,501,852.20	14,802,940,649.47
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,280,000,000.00	1,280,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,348,617,809.37	4,158,382,573.78
减：库存股		
其他综合收益	968,900,772.40	645,805,258.91
专项储备	1,189,403.00	584,794.19
盈余公积	154,525,829.16	154,525,829.16
一般风险准备		
未分配利润	1,822,862,313.19	1,704,763,531.31
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	8,576,096,127.12	7,944,061,987.35
少数股东权益	5,596,405,510.45	2,213,521,716.85
所有者权益（或股东权益）合计	14,172,501,637.57	10,157,583,704.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,468,003,489.77	24,960,524,353.67

法定代表人：张剑桥 主管会计工作负责人：陈云光 会计机构负责人：黄海

### 母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：南通产业控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	375,793,757.89	759,754,324.36
交易性金融资产	2,574,612.97	2,574,612.97
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	80,000.00	200,000.00
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	747,000.00	747,000.00
其他应收款	2,201,245,713.60	2,219,167,127.50
其中：应收利息		
应收股利		
存货	132,230.80	132,230.80
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		153,200,000.00
其他流动资产	47,866,342.85	35,700,000.00
流动资产合计	2,628,439,658.11	3,171,475,295.63
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	1,606,412,724.01	1,175,658,513.11
其他债权投资		
持有至到期投资	253,000,000.00	253,000,000.00
长期应收款	705,551,121.12	705,391,821.12
长期股权投资	5,500,879,695.45	5,532,059,349.54
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	874,190,084.24	874,190,084.24
固定资产	693,987.24	654,295.75
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	702,430.98	651,032.74
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	106,140,407.07	106,140,407.07
其他非流动资产	5,139,152,003.18	4,971,275,688.68
非流动资产合计	14,186,722,453.29	13,619,021,192.25
资产总计	16,815,162,111.40	16,790,496,487.88
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,666,600,000.00	1,162,800,000.00
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	42,114.04	34,539.10
应交税费	1,060,331.60	21,521,763.12
其他应付款	1,827,299,531.61	1,991,389,243.62
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	601,800,000.00	2,059,600,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	4,096,801,977.25	5,235,345,545.84
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	2,316,700,000.00	2,116,700,000.00
应付债券	2,600,000,000.00	2,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	14,940,000.00	14,940,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	343,926,577.96	236,238,025.23
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,275,566,577.96	4,567,878,025.23
负债合计	9,372,368,555.21	9,803,223,571.07
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	1,280,000,000.00	1,280,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,747,018,183.84	3,818,268,261.01
减：库存股		
其他综合收益	1,028,913,666.37	705,818,634.89
专项储备		
盈余公积	154,525,829.16	154,525,829.16
未分配利润	1,232,335,876.82	1,028,660,191.75
所有者权益（或股东权益） 合计	7,442,793,556.19	6,987,272,916.81
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	16,815,162,111.40	16,790,496,487.88

法定代表人：张剑桥 主管会计工作负责人：陈云光 会计机构负责人：黄海

**合并利润表**  
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入	2,059,957,040.50	1,831,433,404.21
其中：营业收入	2,059,957,040.50	1,831,433,404.21
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,933,675,400.35	1,540,289,344.23
其中：营业成本	1,407,047,075.93	1,127,022,293.31
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	599,214.90	
税金及附加	33,986,688.76	81,043,287.32
销售费用	133,674,648.84	130,932,511.67
管理费用	202,467,292.88	137,202,656.56
研发费用	52,015,346.15	20,999,021.33
财务费用	103,885,132.89	43,089,574.04
其中：利息费用	108,114,850.35	58,533,020.96
利息收入	12,042,881.32	15,736,131.75
加：其他收益	34,956,542.77	5,258,854.44
投资收益（损失以“-”号填列）	149,078,100.60	142,176,660.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	99,614,402.43	66,558,417.50
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）	4,553,787.00	1,097,272.73
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-5,042,958.59	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,411,383.78	-20,583,035.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,566,872.67	-33,148,652.72

填列)		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	306,848,855.48	385,945,158.89
加：营业外收入	4,418,303.80	14,726,167.81
减：营业外支出	19,144,931.18	1,918,326.32
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	292,122,228.10	398,753,000.38
减：所得税费用	44,967,190.06	93,784,454.11
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	247,155,038.04	304,968,546.27
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	247,155,038.04	304,968,546.27
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）	118,098,781.88	120,935,298.25
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	129,056,256.16	184,033,248.02
六、其他综合收益的税后净额	323,095,513.49	
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	323,095,513.49	
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	323,095,513.49	
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	29,855.32	
（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	323,065,658.17	
（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	725,977,170.43	304,968,546.27
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	596,920,914.27	120,935,298.25
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	129,056,256.16	184,033,248.02
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：张剑桥 主管会计工作负责人：陈云光 会计机构负责人：黄海

### 母公司利润表

2020年1-6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
一、营业收入	12,061,441.99	6,162,485.00
减：营业成本	5,834,477.18	212,233.58
税金及附加	2,036,694.66	2,353,975.41
销售费用		
管理费用	6,691,576.12	7,084,669.43
研发费用		
财务费用	45,931,760.28	25,512,478.46
其中：利息费用	45,828,368.81	27,858,080.17
利息收入	1,417,582.80	2,359,081.31
加：其他收益	56,468.91	
投资收益（损失以“-”号填列）	267,866,522.60	136,631,852.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	80,679,870.00	
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）		

填列)		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	219,489,925.26	107,630,980.43
加：营业外收入	20,559.81	13,116,000.00
减：营业外支出	15,834,800.00	436,346.01
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	203,675,685.07	120,310,634.42
减：所得税费用	0.00	747,812.28
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	203,675,685.07	119,562,822.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	203,675,685.07	119,562,822.14
（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	323,095,031.48	
（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	323,095,031.48	
1.权益法下可转损益的其他综合收益	29,373.31	
2.其他债权投资公允价值变动	323,065,658.17	
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	526,770,716.55	119,562,822.14
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：张剑桥 主管会计工作负责人：陈云光 会计机构负责人：黄海

## 合并现金流量表

2020年1-6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019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	1,780,227,544.80	1,910,792,464.05
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	16,265,926.68	5,609,833.53
收到其他与经营活动有关的现金	2,444,035,080.57	514,573,715.78
经营活动现金流入小计	4,240,528,552.05	2,430,976,013.36
购买商品、接受劳务支付的现金	1,371,371,564.21	891,658,659.08
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	281,080,668.05	218,645,082.43
支付的各项税费	257,647,614.96	162,133,405.88
支付其他与经营活动有关的现金	2,487,618,234.60	540,690,158.76
经营活动现金流出小计	4,397,718,081.82	1,813,127,306.15
经营活动产生的现金流量净额	-157,189,529.77	617,848,707.21
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	5,529,969,097.96	431,768,973.33
取得投资收益收到的现金	73,243,300.10	140,589,650.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,004,700.00	196,342,594.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-6,039,123.11	
收到其他与投资活动有关的现金	679,163,226.58	104,286,067.66

投资活动现金流入小计	6,296,341,201.53	872,987,285.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	167,988,174.80	188,912,727.22
投资支付的现金	4,820,187,091.85	525,590,844.50
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	-927,225,063.72	-166,538,684.54
支付其他与投资活动有关的现金	1,157,011,952.79	364,390,083.64
投资活动现金流出小计	5,217,962,155.72	912,354,970.82
投资活动产生的现金流量净额	1,078,379,045.81	-39,367,685.15
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		9,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		9,800,000.00
取得借款收到的现金	2,636,638,823.00	1,926,603,258.50
发行债券收到的现金	400,000,000.00	600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	336,109,309.98	50,022,494.41
筹资活动现金流入小计	3,372,748,132.98	2,586,425,752.91
偿还债务支付的现金	3,382,695,229.09	2,149,363,702.53
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	341,847,430.61	349,624,594.74
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	123,002,750.82	
筹资活动现金流出小计	3,847,545,410.52	2,498,988,297.27
筹资活动产生的现金流量净额	-474,797,277.54	87,437,455.64
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	2,045,642.58	1,058,110.21
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	448,437,881.08	666,976,587.91
加：期初现金及现金等价物余额	1,554,757,880.35	1,597,950,211.37
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,003,195,761.43	2,264,926,799.28

法定代表人：张剑桥 主管会计工作负责人：陈云光 会计机构负责人：黄海

#### 母公司现金流量表

2020年1-6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019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	13,859,846.67	8,372,068.59
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	12,374,220.53	15,475,081.31
经营活动现金流入小计	26,234,067.20	23,847,149.90
购买商品、接受劳务支付的现金	6,888,316.47	
支付给职工及为职工支付的现金	3,413,713.98	4,300,985.03
支付的各项税费	37,274,003.52	3,186,806.71
支付其他与经营活动有关的现金	64,993,021.13	9,322,340.78
经营活动现金流出小计	112,569,055.10	16,810,132.52
经营活动产生的现金流量净额	-86,334,987.90	7,037,017.38
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	469,381,637.60	64,500,000.00
取得投资收益收到的现金	41,148,387.00	152,006,088.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		196,340,899.20
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	153,200,000.00	10,135,563.29
投资活动现金流入小计	663,730,024.60	422,982,551.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,089.73	4,612,900.43
投资支付的现金	273,677,777.78	553,240,844.50
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	81,183,319.87	3,756,865.58
投资活动现金流出小计	354,952,187.38	561,610,610.51
投资活动产生的现金流量净额	308,777,837.22	-138,628,059.39
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,254,800,000.00	1,270,000,000.00
发行债券收到的现金	400,000,000.00	600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,654,800,000.00	1,870,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,008,800,000.00	1,489,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	252,403,415.79	206,125,593.41
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,261,203,415.79	1,695,125,593.41
筹资活动产生的现金流量净额	-606,403,415.79	174,874,406.59
<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>	-383,960,566.47	43,283,364.58
加：期初现金及现金等价物余额	759,754,324.36	352,619,642.22

六、期末现金及现金等价物余额	375,793,757.89	395,903,006.80
----------------	----------------	----------------

法定代表人：张剑桥 主管会计工作负责人：陈云光 会计机构负责人：黄海

## 担保人财务报表

适用 不适用