

**江苏省国信资产管理集团有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
**(2018 年上半年)**

二〇一八年八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买 15 苏国信、17 国信一、17 国信二、18 国信一、18 国信二和 18 国信三之前，应认真考虑下述各项可能对债券的偿付、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 15 苏国信募集说明书、17 苏国信公司债募集说明书、18 苏国信公司债（第一期）和 18 苏国信公司债（第二期）募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

### 一、公司子公司江苏国信股份有限公司资产重组的风险

江苏省南京市中级人民法院于 2016 年 2 月 5 日依法裁定受理债权人中国银行股份有限公司南通崇川支行申请债务人舜天船舶（本公司孙公司）重整一案。2016 年 9 月 23 日，舜天船舶召开第二次债权人会议及出资人组会议暨 2016 年第二次临时股东大会，审议通过了《江苏舜天船股份有限公司重整计划（草案）》。2016 年 10 月 24 日，南京中院送达（2015）宁商破字第 26 号之四《民事裁定书》，裁定批准舜天船舶重整计划，终止舜天船舶重整程序。2016 年 12 月 31 日，《重整计划》已经执行完毕。

同时，舜天船舶进行了重大资产重组，注入优质资产以恢复公司的盈利能力。2016 年 12 月 16 日，舜天船舶收到中国证监会出具的《关于核准江苏舜天船舶股份有限公司向江苏省国信资产管理集团有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2016]3102 号），中国证监会正式核准了公司发行股份购买资产暨关联交易事项，核准舜天船舶向江苏省国信资产管理集团有限公司发行 2,358,364,152 股股份购买信托业务以及火力发电业务等优质资产。目前交易标的资产已完成过户，舜天船舶新增股份已经深圳证券交易所的审核通过并于 2017 年 1 月 6 日上市。

2017 年 3 月 25 日，舜天船舶更名为江苏国信股份有限公司，成为本公司的子公司。

江苏国信股份有限公司重整和资产重组完成后，公司运营能否达到预期的效果尚存在一定不确定性，如盈利不达预期，则可能给公司带来一定的偿付影响。

### 二、融资风险

截至 2018 年 6 月末，公司短期借款、一年内到期的非流动负债和长期借款余额分别为 96.90 亿元、56.98 亿元和 132.82 亿元。公司的主营业务以能源基础产业（主要包括电力产业与天然气产业等）、现代金融产业（主要包括信托、担保）、不动产业务（主要包括酒店业务和房地产业务）以及贸易产业为主，对资金的需求量较大，尤其是电力产业中，电力项目的建设固定资产比重较大，需要大量的资金支持，公司目前的外部资金来源主要依靠银行借款和资本市场，公司的融资能力和融资成本将直接影响其业务的正常经营。如果国家未来收紧信贷政策，或者公司融资能力下降，可能造成公司资金链紧张和偿债困难。

### 三、投资收益对利润影响较大的风险

2018年1-6月，公司投资收益在利润总额中占比为**66.15%**，投资收益在利润总额中占比较高。公司投资收益主要为长期股权投资权益法核算联营企业和合营企业的收益，以及股权分红现金收入。公司的投资收益主要为股权投资收益，而从公司主营业务来看，公司能源基础板块、不动产板块、贸易板块等易受国内外经济形势的影响，公司存在主营业务盈利能力下滑和利润构成不合理的风险。

## 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	10
一、 公司基本信息	10
二、 信息披露事务负责人	10
三、 信息披露网址及置备地	10
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	11
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	11
六、 中介机构情况	11
七、 中介机构变更情况	12
第二节 公司债券事项	13
一、 债券基本信息	13
二、 募集资金使用情况	16
三、 报告期内资信评级情况	17
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	19
五、 报告期内持有人会议召开情况	20
六、 受托管理人履职情况	20
第三节 业务经营和公司治理情况	20
一、 公司业务和经营情况	20
二、 投资状况	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	25
四、 公司治理情况	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借	26
第四节 财务情况	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、 主要会计数据和财务指标	26
四、 资产情况	28
五、 负债情况	30
六、 利润及其他损益来源情况	32
七、 对外担保情况	32
第五节 重大事项	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	32
二、 关于破产相关事项	34
三、 关于司法机关调查事项	34
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	35
五、 其他重大事项的信息披露	35
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	35
一、 发行人为可交换债券发行人	35
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	35
三、 发行人为绿色公司债券发行人	35
四、 发行人为可续期公司债券发行人	35
五、 其他特定品种债券事项	35
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	36

第八节	备查文件目录.....	37
附件	财务报表.....	39
	<b>合并资产负债表</b> .....	<b>39</b>
	母公司资产负债表.....	41
	合并利润表.....	43
	母公司利润表.....	45
	合并现金流量表.....	47
	母公司现金流量表.....	49
	合并所有者权益变动表.....	51
	母公司所有者权益变动表.....	54
	担保人财务报表.....	57

## 释义

发行人、公司、本公司、国信集团	指	江苏省国信资产管理集团有限公司，在本半年度报告中除特别说明外，均包括纳入合并报表范围的子公司
江苏省国资委	指	江苏省人民政府国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
舜天船舶	指	江苏舜天船舶股份有限公司（股票简称“*ST 舜船”，股票代码 002608.SZ）
舜天集团	指	江苏舜天国际集团有限公司
国信股份	指	江苏国信股份有限公司（股票简称“江苏国信”股票代码 002608.SZ），为原江苏舜天船舶股份有限公司更名后的公司
淮安新能源	指	江苏国信淮安新能源投资有限公司
财务公司	指	江苏省国信集团财务有限公司
15 苏国信、15 苏国信债	指	总额人民币 28 亿元的 2015 年江苏省国信资产管理集团有限公司公司债券，简称“15 苏国信”
17 国信一	指	总额人民币 7.5 亿元的江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种一），简称“17 国信一”
17 国信二	指	总额人民币 7.5 亿元的江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种二），简称“17 国信二”
18 国信一	指	总额人民币 9 亿元的江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第一期）（品种一），简称“18 国信一”
18 国信二	指	总额人民币 6 亿元的江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第一期）（品种二），简称“18 国信二”
18 国信三	指	总额人民币 5 亿元的江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第二期），简称“18 国信三”
15 苏国信募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2015 年江苏省国信资产管理集团有限公司公司债券募集说明书》

17 苏国信公司债募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）募集说明书》
18 苏国信公司债（第一期）募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第一期）募集说明书》
18 苏国信公司债（第二期）募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第二期）募集说明书》
15 苏国信募集说明书摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2015 年江苏省国信资产管理集团有限公司公司债券募集说明书摘要》
17 苏国信公司债募集说明书摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）募集说明书摘要》
18 苏国信公司债（第一期）募集说明书摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第一期）募集说明书摘要》
18 苏国信公司债（第二期）募集说明书摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第二期）募集说明书摘要》
上交所、交易所	指	上海证券交易所
银行间市场	指	全国银行间债券市场
协会	指	中国证券业协会
证券登记机构	指	中国国债登记结算有限公司、中国证券登记结算有限公司上海分公司
《公司章程》	指	《江苏省国信资产管理集团有限公司章程》
《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》
报告期	指	2018 年 1-6 月
营业日	指	北京市的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
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	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

		特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日)
中国	指	中华人民共和国（为本半年度报告之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区）
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在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 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	江苏省国信资产管理集团有限公司
中文简称	国信集团
外文名称（如有）	JIANGSU GUOXIN INVESTMENT GROUP LIMITED
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王晖
注册地址	江苏省南京市玄武区长江路 88 号
办公地址	江苏省南京市玄武区长江路 88 号
办公地址的邮政编码	210005
公司网址	www.jsgx.net
电子信箱	zhangding@jsgx.net

### 二、信息披露事务负责人

姓名	张丁
联系地址	南京市玄武区长江路 88 号
电话	025-84784934
传真	025-84784676
电子信箱	zhangding@jsgx.net

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 或 www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	南京市玄武区长江路 88 号；或北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 3 层；或广东省深圳市福田区金田路 4036 号荣超大厦 17 层；或北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 28 层

**四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况**

控股股东姓名/名称：江苏省人民政府国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：江苏省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，本公司未发生控股股东、实际控制人信息变更/变化情况。

**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

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员发生变更，但不存在董事长或者总经理、三分之一以上董事、三分之二以上监事发生变动的情形。

**六、中介机构情况**

债券代码：127121、1580055

债券简称：15 苏国信、15 苏国信债

**（一）会计师事务所**

名称	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市中山北路 105-6 号
签字会计师（如有）	陈玉生、戴庭忠

**（二）受托管理人**

名称	上海浦东发展银行股份有限公司南京分行
办公地址	南京市中山东路 90 号
联系人	王志轶
联系电话	025-84699937

**（三）资信评级机构**

名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

债券代码：143151、143152

债券简称：17 国信一、17 国信二

**（一）会计师事务所**

名称	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市中山北路 105-6 号
签字会计师（如有）	陈玉生、戴庭忠、陈昌芝

**（二）受托管理人**

名称	华菁证券有限公司
办公地址	上海市虹口区吴淞路 575 号虹口 SOHO 25 层
联系人	王倩
联系电话	021-60156685

**（三）资信评级机构**

名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

债券代码：143554、143555、143498

债券简称：18 国信一、18 国信二、18 国信三

**（一）会计师事务所**

名称	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市中山北路 105-6 号
签字会计师（如有）	陈玉生、戴庭忠、陈昌芝

**（二）受托管理人**

名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 3 层
联系人	谢智星
联系电话	010-57615900

**（三）资信评级机构**

名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

**七、中介机构变更情况**

本公司报告期内未发生中介机构变更情况。

## 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	127121、1580055
2、债券简称	15 苏国信、15 苏国信债
3、债券名称	2015 年江苏省国信资产管理集团有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 3 月 16 日
5、到期日	2020 年 3 月 16 日
6、债券余额	28.00
7、利率（%）	4.90
8、还本付息方式	本期债券每年付息一次，到期一次性偿还本金。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
9、上市或转让的交易场所	上交所、银行间市场
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	按时付息
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143151
2、债券简称	17 国信一
3、债券名称	江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2017 年 7 月 6 日
5、到期日	2019 年 7 月 6 日
6、债券余额	7.50
7、利率（%）	4.50
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
9、上市或转让的交易场所	上交所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日

12、特殊条款的触发及执行情况	不适用
-----------------	-----

1、债券代码	143152
2、债券简称	17 国信二
3、债券名称	江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2017 年 7 月 6 日
5、到期日	2020 年 7 月 6 日
6、债券余额	7.50
7、利率（%）	4.57
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
9、上市或转让的交易场所	上交所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143554
2、债券简称	18 国信一
3、债券名称	江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2018 年 4 月 16 日
5、到期日	2020 年 4 月 16 日
6、债券余额	9.00
7、利率（%）	4.72
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
9、上市或转让的交易场所	上交所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日

12、特殊条款的触发及执行情况	不适用
-----------------	-----

1、债券代码	143555
2、债券简称	18国信二
3、债券名称	江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2018年4月16日
5、到期日	2021年4月16日
6、债券余额	6.00
7、利率（%）	4.79
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
9、上市或转让的交易场所	上交所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143498
2、债券简称	18国信三
3、债券名称	江苏省国信资产管理集团有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券（第二期）
4、发行日	2018年8月17日
5、到期日	2021年8月17日
6、债券余额	5.00
7、利率（%）	4.20
8、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
9、上市或转让的交易场所	上交所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日
12、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：127121、1580055

债券简称	15 苏国信、15 苏国信债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	28
募集资金期末余额	8
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	10 亿元用于江苏省溧阳抽水蓄能电站项目，6.50 亿元江苏国信宜兴 2×400MW 级燃机热电联产项目，3.50 亿元用于补充公司营运资金。公司按照公司章程及募集说明书的约定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143151、143152

债券简称	17 国信一、17 国信二
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已按照募集说明书要求使用完毕。其中，10 亿元用于偿还 17 苏国信 SCP003，5 亿元用于偿还中国银行江苏省分行营业部银行贷款，募集资金偿还上述债务的缺口通过公司账面其他自有资金补足。公司按照公司章程及募集说明书的约定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143554、143555

债券简称	18 国信一、18 国信二
募集资金专项账户运作情况	正常

募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期募集资金拟全部用于偿还公司债务，以支持未来业务发展，7亿元用于偿还18苏国信SCP003，8亿元用于偿还中国银行江苏省中银行行贷款。募集资金扣除发行费用后，偿还上述债务的缺口将通过公司账面其他自有资金补足。公司按照公司章程及募集说明书的约定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143498

债券简称	18国信三
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	5
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期募集资金拟全部用于偿还公司债务，以支持未来业务发展，5亿元用于偿还18苏国信SCP013。募集资金扣除发行费用后，偿还上述债务的缺口将通过公司账面其他自有资金补足。公司将按照公司章程及募集说明书的约定履行募集资金使用程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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	127121、1580055
债券简称	15苏国信、15苏国信债
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	2018年6月28日

评级结论（主体）	<b>AAA</b>
评级结论（债项）	<b>AAA</b>
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 <b>AAA</b> 表示受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债项信用等级 <b>AAA</b> 表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果相同

债券代码	<b>143151、143152</b>
债券简称	<b>17 国信一、17 国信二</b>
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	<b>2018 年 6 月 26 日</b>
评级结论（主体）	<b>AAA</b>
评级结论（债项）	<b>AAA</b>
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	主体及债券信用等级 <b>AAA</b> 表示偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果相同

债券代码	<b>143554、143555</b>
债券简称	<b>18 国信一、18 国信二</b>
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	<b>2018 年 6 月 26 日</b>
评级结论（主体）	<b>AAA</b>
评级结论（债项）	<b>AAA</b>
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	主体及债券信用等级 <b>AAA</b> 表示偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果相同

债券代码	143498
债券简称	18国信三
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年8月8日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
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	主体及债券信用等级 AAA 表示偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果相同

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

### 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

15 苏国信、17 国信一、17 国信二、18 国信一、18 国信二及 18 国信三并未设置增信机制。截至本报告批准报出日，公司债券的偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书的约定未发生重大变化。

债券代码：127121、1580055

债券简称	15 苏国信、15 苏国信债
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	本公司按时、足额偿付了本期债券利息
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：143151、143152

债券简称	17 国信一、17 国信二
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内未到付息日
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用

相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
---------------------	-----

债券代码：143554、143555

债券简称	18 国信一、18 国信二
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内未到付息日
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

债券代码：143498

债券简称	18 国信三
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	报告期内未到付息日
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	不适用
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

#### 五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，15 苏国信、17 国信一、17 国信二、18 国信一、18 国信二及 18 国信三未曾召开债券持有人会议。

#### 六、受托管理人履职情况

报告期内，15 苏国信、17 国信一、17 国信二、18 国信一、18 国信二及 18 国信三的受托管理人履行职责情况良好。

### 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）公司业务情况及未来展望

##### 1、业务情况概述

公司经营范围为江苏省政府授权范围内的国有资产经营、管理、转让、投资、企业托管、资产重组以及经批准的其他业务，房屋租赁。

公司已形成以能源基础产业（主要包括电力产业与天然气产业等）、现代金融产业（主要包括信托、担保）、不动产业务（主要包括酒店业务和房地产业务）以及贸易产业为主的多元化发展格局。

公司能源基础产业包括两个组成部分，一是电力产业，即将煤炭、石油、天然气、核燃料、水能、海洋能、风能、太阳能、生物质能等一次能源经发电设施转换成电能，再通过输电、变电与配电系统供给用户作为能源，而公司经营中涉及的主要是火电、水电、风电以及生物质能发电、太阳能发电等业务，公司电力项目主要集中在江苏省内，是江苏省的主要区域供电商之一；二是天然气产业，公司主要从事江苏省天然气管网投资、建设、运营、管理以及天然气输送与购销，该项业务主要通过子公司江苏省天然气有限公司进行，截至目前，公司管线贯穿江苏省中南部地区，辐射南京、苏州、无锡、常州、镇江等十余个市县，有力地促进了江苏省经济、社会与环境的可持续发展，随着江苏天然气市场的发展，公司将凭借现有的市场先发优势确立在天然气市场上的主导地位。

公司的现代金融业务主要包括信托业务、担保业务和保险经纪业务，以前两者为核心，主要由江苏省国际信托有限责任公司和江苏省国信信用担保有限公司运营，公司的现代金融业务在江苏省内处于绝对优势地位。

公司的不动产业务，尤其是房地产业务的在开发项目主要分布在江苏省内各主要城市，公司分别在南京、无锡、苏州、镇江、徐州等地开发建设了民用住宅、酒店物业、工业地产项目，属于区域性的房地产开发商。公司的房地产业务以中低档民用住宅的开发为主。相对于高档住宅，该产品有更大的需求刚性，风险相对较小，并且该公司计划依托民用住宅，逐渐向工业、商业和休闲旅游等复合地产领域拓展，使房地产业务呈多元化发展。

公司的贸易产业以进出口贸易为主，经营产品包括服装、纺织品、机电类产品、成套设备、工农具、有色金属、非金属矿产品、五金矿产、化工原料以及轻工工业品等。

公司的社会事业业务包括旅游、汽车出租、电影发行、信息产业、房屋租赁等业务，呈现出多元化的业务体系。

公司电力项目主要集中在江苏省内，是江苏省的主要区域供电商之一。公司近年来天然气业务迅速发展，随着江苏天然气市场的发展，公司将凭借现有的市场先发优势确立在天然气市场上的主导地位。此外，公司的现代金融产业、不动产业务及贸易产业都已经形成了较好的品牌和社会公信力，有一定的知名度和行业地位。

报告期内，公司经营情况和偿债能力均未发生重大不利变化。

## 2、公司发展展望

公司总体定位为为出资人创造财富，为社会创造价值，为员工创造成长空间，服务江苏发展战略的国有资本投资公司。公司致力于成为积极参与资本市场，讲究诚信，追求卓越，敢于承担责任，有效服务江苏经济的国有资本投资平台，成为在能源和金融领域在省内有一定控制力，对全省经济有一定影响力的省内领先、国内知名的国有资本投资公司。

公司“十三五”期间的战略发展模式概括为“双擎引领、四轮着力”的六大发展战略。

“双擎引领”：主业加速发展和资本运营并重。主业良好运营与发展是公司立身之本，必须优化主业结构，做强做好核心业务；资本投资与资本运营是公司

开拓之源，必须开展多样化资本运作，从资金保障、结构调整、培育新动力，拓展新空间等方面推动公司发展。

“四轮着力”：创新驱动、人才强企、协同发展、外向开拓四方面同时着力。创新驱动是发展形势所迫，我国经济发展进入新常态，传统发展动力不断减弱，唯有创新才能产生不竭动力。人才是发展主体，人才是创新源泉。产业经营与金融投资融合，发挥协同效应。积极主动融入“一带一路”建设大格局，全方位拓展开放发展潜力空间。

公司自成立以来，依托资源和功能优势，精心打造以电力为主的能源产业平台，以信托为主的金融服务业平台和以房地产开发、酒店业为主的不动产平台，并不断拓展投资领域、完善业务功能，先后介入天然气管网建设、新能源开发、江苏软件园建设等实业投资领域，拓展了担保、保险经纪、金融租赁等业务功能，逐步形成了以能源、金融两大主业为支撑的多元化，以资本投资、资产管理为主要经营内容的国有资本投资管理平台。“十三五”期间，公司发展的总体目标是到“十三五”期末，实现总资产 2,000 亿元，净资产 1,000 亿元，营业收入 800 亿元，利润总额 100 亿元，资产证券化比率达到 70%，将公司发展为以资本为纽带，以资本投资、资本运营、资产管理为主要模式，以价值最大化为主要目标的，产业资本和金融资本有机融合的省内领先、国内一流的综合性投资集团。

#### （1）坚持以能源产业为核心

继续加大投资力度，扩大市场份额，做大做强能源业务，将新能源、天然气作为公司能源业务最重要的新增长点，在此基础上，锻造多元化能源业务组合，打造一体化产业链条。努力提高业务运营能力和自主创新能力，建设节能环保型企业，促进电力能源产业的资产规模和发展质量不断提升。至“十三五”末，公司投产控股装机容量力争达 1800 万千瓦，其中煤电装机 1,010 万千瓦，天然气发电装机 330 万千瓦，水电装机 160 万千瓦，新能源装机 300 万千瓦。新能源、燃气及抽水蓄能等清洁能源发电装机容量力争占公司控股总装机容量的 40%。

#### （2）突出金融业务的支撑作用

紧密结合国家调控政策变化，以金融服务推进供给侧改革为导向，在信托为主的综合金融服务平台的基础上，加强与监管部门沟通，加大金融领域投资力度，扩大公司金融业务服务实体经济功能，强化金融产品创新，提升公司金融业务服务实体经济效能，发挥金融业务对公司发展的支撑作用，提升公司在江苏金融业的影响力。

#### （3）加速多元化业务市场化

加速地产、贸易、酒店旅游和医药业务市场化进程，建立市场化运作机制，提升其独立运作能力，最终通过上市等多种方式，实现多元化业务的资源配置优化和价值提升。一方面公司将多元化业务建立更加灵活的市场化运作机制，并适当授予更多的经营决策权，在业务经营等方面强化其自主决策、自我生存和发展的能力；另一方面，对其设立以盈利能力和投资回报为主要导向的考核目标，对其进行目标引导和管理，并进一步加强内部控制与风险管理。结合地产、国内外贸易、医药、以及酒店旅游等业务发展趋势和自身特点，进一步明确业务发展方向和业务范围，以市场为导向进行资源优化配置，有所为有所不为，提升业务运营与盈利能力。

从行业格局和行业发展趋势来看，首先，电力行业方面，作为国民经济的先行行业，电力行业与国民经济各支柱行业关系极为密切，是一国经济发展战略中优先考虑的重要产业。近10年，中国电力工业得到全面的快速发展，电力装机容量和发电量取得巨大提升，我国电力行业开始将发展重心由“量”的提升向“质”的提升转移，朝着大容量、高效能、低排放、高可靠性、优化运行、控制自动化等方向发展。第二，天然气行业方面，天然气作为当前的三大支柱能源之一，是一种储量丰富、热利用效率较高的清洁能源，天然气行业具有良好的应用前景。我国能源消耗结构主要是随着经济的持续发展而逐渐出现调整，选择清洁能源、大力拓展天然气的应用是重要的发展趋势之一。第三，信托行业方面，随着《信托公司管理办法》、《信托公司集合资金信托计划管理办法》和《关于信托公司过渡期有关问题的通知》等相关规定的出台，我国信托业已进入新一轮整顿期，行业集中度大幅提高。为配合宏观经济调控政策、严控金融体系风险，中国银监会陆续下发了《关于规范信贷资产转让及信贷资产类理财业务有关事项的通知》、《关于加强信托公司结构化信托业务监管有关问题的通知》等文件，目的是调整信托公司业务发展方向，严格控制业务风险。这些文件的下发在短期内将影响信托行业整体业务规模的增长水平，但从长期来看，有助于全行业提高风险控制水平，开拓新业务领域，促进信托行业更健康的发展。

公司可能面临风险包括电力产品的政府定价风险、环保政策风险及房地产政策波动的风险。第一，电力产品的销售价格由政府相关部门制定，公司没有自主定价权，随着电力价格改革的深入，公司下属电厂的上网电价有可能面临进一步调整，受国家政策调整影响较大，公司的生产经营面临不确定性。第二，随着国家建立资源节约型和环境友好型社会要求的提高，电力行业环保压力进一步加大，电力行业的发展将更加注重结构调整，向高效益、低排放和资源节约型发展，公司下属电力企业如果不能适应电力行业的这一转变，将对公司的盈利能力产生不利影响。第三，公司的经营涉及房地产业务，房地产受国家宏观政策调控影响较大。

## （二）公司经营情况分析

### 1、公司分业务板块收入构成及比例

单位：万元 币种：人民币

业务板块	同比变动		本期		上年同期	
	金额	变化幅度	收入	比例	收入	比例
金融业务	1.80	29.41%	7.92	2.87%	6.12	2.31%
能源业务	19.45	13.63%	162.14	58.70%	142.69	53.94%
房地产业务	-11.17	-81.83%	2.48	0.90%	13.65	5.16%
酒店业务	0.05	2.09%	2.44	0.88%	2.39	0.90%
贸易业务	1.76	1.79%	100.00	36.21%	98.24	37.13%
其他业务	-0.24	-16.44%	1.22	0.44%	1.46	0.55%
合计	11.65	4.40%	276.20	100.00%	264.55	100.00%

注：公司房地产业务收入较上年同期大幅下降81.83%，主要系报告期内交付的面积低于上年同期，结转收入减少所致。

## 2、公司分业务板块成本构成及比例

单位：万元 币种：人民币

业务板块	同比变动		本期		上年同期	
	金额	变化幅度	成本	比例	成本	比例
金融业务	0.32	29.91%	1.39	0.57%	1.07	0.47%
能源业务	21.18	17.15%	144.71	59.62%	123.53	53.83%
房地产业务	-10.31	-85.63%	1.73	0.71%	12.04	5.25%
酒店业务	0.05	12.82%	0.44	0.18%	0.39	0.17%
贸易业务	2.24	2.46%	93.41	38.49%	91.17	39.73%
其他业务	-0.25	-19.53%	1.03	0.42%	1.28	0.56%
<b>合计</b>	<b>13.23</b>	<b>5.77%</b>	<b>242.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>229.48</b>	<b>100.00%</b>

注：公司房地产业务成本较上年同期大幅下降 85.63%，主要系报告期内交付的面积低于上年同期，结转成本减少所致。

## 3、公司分业务板块毛利构成及比例

单位：万元 币种：人民币

业务板块	同比变动		本期			上年同期		
	金额	增幅	毛利	比例	毛利率	毛利	比例	毛利率
金融业务	1.48	29.31%	6.53	19.50%	82.45%	5.05	14.40%	82.52%
能源业务	-1.73	-9.03%	17.43	52.05%	10.75%	19.16	54.63%	13.43%
房地产业务	-0.86	53.42%	0.75	2.24%	30.24%	1.61	4.59%	11.79%
酒店业务	0.00	0.00%	2.00	5.97%	81.97%	2.00	5.70%	83.68%
贸易业务	-0.48	-6.79%	6.59	19.68%	6.59%	7.07	20.16%	7.20%
其他业务	0.01	5.56%	0.19	0.57%	15.57%	0.18	0.51%	12.33%
<b>合计</b>	<b>-1.58</b>	<b>-4.51%</b>	<b>33.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>12.13%</b>	<b>35.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>13.26%</b>

## 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：

公司自成立以来，严格按照《公司法》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与公司现有股东完全独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

业务方面，公司具有独立完整的业务及面向市场独立经营的能力，拥有独立的采购系统，可独立完成采购环节的各项工作；公司本部及各全资、控股、参股子公司在项目投资、研发、生产和销售等方面拥有独立完整的业务，自主决策和经营，各全资、控股及参股子公司之间的业务经济往来严格按照市场经济规则进行。

人员方面，公司已建立独立的组织机构并配备相应的人员，公司的劳动、人事及工资管理完全独立，公司高级管理人员和主要员工均在公司工作并领取报酬。

资产方面，控股股东投入公司的资产独立完整，产权清晰。公司的采购系统、生产系统与控股股东分开，公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在控股股东及关联方占有公司资产的情况。公司与各全资、控股、参股子公司之间资产权属界定明确，各子公司拥有独立的采购和销售系统，公司与各全资、控股、参股子公司之间无违规占用资金、资产等情况。

机构方面，公司董事会、监事会及其他内部机构独立运作，公司的生产经营和行政管理独立于股东，办公机构和生产经营场所独立，不存在混合经营、合署办公的情况。

财务方面，公司设立独立的财务管理部门，配备必要的财务人员，建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，制定了符合企业会计准则的财务会计管理制度；公司在银行独立开设帐户，独立纳税，不存在与出资人、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形，不存在控股股东及关联方违法违规占用公司资金的行为。

（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

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：亿元 币种：人民币

1. 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：  
报告期内，公司发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形。
2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**0.37**，占合并口径净资产的比例（%）：**0.04**，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

## 第四节 财务情况

## 一、财务报告审计情况

## (一) 上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

## (二) 公司半年度财务报告审计情况

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、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：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	1,641.68	1,529.32	7.35	-
2	总负债	761.55	724.75	5.08	-
3	净资产	880.13	804.56	9.39	-
4	归属母公司股东的净资产	688.39	666.02	3.36	-
5	资产负债率 (%)	46.39	47.39	-2.11	-
6	有形资产负债率 (%)	46.98	48.03	-2.18	-
7	流动比率	1.00	0.80	24.42	-
8	速动比率	0.69	0.52	34.19	注 1
9	期末现金及现金等价物余额	123.52	68.15	81.24	注 2

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
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	270.82	260.23	4.07	-
2	营业成本	241.50	229.48	5.24	-
3	利润总额	28.47	31.09	-8.42	-
4	净利润	23.70	26.50	-10.55	-
5	扣除非经常性损益后净利润	22.13	22.76	-2.75	-
6	归属母公司股东的净利润	16.95	20.22	-16.17	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	55.83	53.86	3.64	-
8	经营活动产生的现金流净额	17.55	22.45	-21.83	-
9	投资活动产生的现金流净额	-38.07	-25.34	50.24	注 3
10	筹资活动产生的现金流净额	75.79	-26.19	389.43	注 4
11	应收账款周转率	4.09	3.73	9.54	-
12	存货周转率	1.86	1.55	20.06	-
13	EBITDA 全部债务比	0.10	0.11	-9.50	-
14	利息保障倍数	3.10	3.60	-13.87	-
15	现金利息保障倍数	1.39	2.08	-33.07	注 5
16	EBITDA 利息倍数	4.42	4.99	-11.26	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

说明 1: 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用。

说明 3: 有形资产负债率=负债/ (总资产-商誉-无形资产)。

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

变动比例超过 30%的原因:

注 1: 速动比率较上年末增加 34.19%, 主要系报告期内公司货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收利息等大幅增加, 导致流动资产较上年末增加, 同时应付票据、应交税费等大幅减少, 导致流动负债较上年末减少所致;

注 2：期末现金及现金等价物余额较上年末增加 81.24%，主要系报告期内公司发行债券增多，筹资活动现金流入大幅增加，报告期内现金及现金等价物净增加额大幅上升所致；

注 3：投资活动产生的现金流净额较上年同期增加 50.24%，主要系公司加强现金管理，报告期内收回投资带来的投资活动现金流入量较上年同期减少所致；

注 4：筹资活动产生的现金流净额较上年同期增加 101.97 亿元，变动比例为-389.43%，主要系报告期内公司发行债券增多，导致筹资活动现金流入大幅增加所致；

注 5：现金利息保障倍数较上年同期减少 33.07%，主要系报告期内公司经营产生的现金流量净额较上年同期有所降低，同时公司发行债券增多，相应带来计入财务费用的利息支出大幅增加所致。

#### 四、资产情况

##### （一）主要资产情况及其变动原因

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例	变动比例超过 30%的原因
货币资金	1,409,623.17	780,322.81	80.65%	注 1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	77,217.25	29,012.06	166.16%	注 2
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	57,887.49	53,843.14	7.51%	-
应收账款	724,308.53	600,563.58	20.60%	-
预付款项	239,490.02	195,411.72	22.56%	-
应收利息	2,449.93	1,685.31	45.37%	注 3
应收股利	13,457.56	29,073.28	53.71%	注 4
其他应收款	320,408.68	430,015.52	25.49%	-
存货	1,320,820.90	1,278,401.90	3.32%	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	136,536.18	178,120.28	23.35%	-
流动资产合计	4,302,199.72	3,576,449.61	20.29%	-
可供出售金融资产	2,463,561.51	2,491,167.04	-1.11%	-

项目	本期末	上年末	变动比例	变动比例超过30%的原因
持有至到期投资	512,879.53	29,809.88	1620.50%	注5
长期应收款	7,500.00	7,500.00	0.00%	-
长期股权投资	3,796,460.57	3,735,201.95	1.64%	-
投资性房地产	78,692.03	83,291.71	-5.52%	-
固定资产	4,432,248.25	4,565,530.84	-2.92%	-
在建工程	270,591.88	231,265.51	17.00%	-
工程物资	809.56	1,759.31	-53.98%	注6
固定资产清理	119.24	-	-	注7
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	199,632.38	194,358.55	2.71%	-
开发支出	-	-	-	-
商誉	7,097.34	7,814.57	-9.18%	-
长期待摊费用	15,988.63	18,235.59	-12.32%	-
递延所得税资产	105,439.23	104,040.63	1.34%	-
其他非流动资产	223,550.14	246,728.40	-9.39%	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>12,114,570.29</b>	<b>11,716,703.98</b>	<b>3.40%</b>	-
<b>资产总计</b>	<b>16,416,770.01</b>	<b>15,293,153.59</b>	<b>7.35%</b>	-

变动比例超过30%的原因：

注1：货币资金较上年末增加80.65%，主要系报告期内公司发行债券增加所致；

注2：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较上年末增加166.16%，主要系公司下属期货公司增加对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的投资所致；

注3：应收利息较上年末增加45.37%，主要系公司下属酒店集团应收利息增加所致；

注4：应收股利较上年末减少53.71%，主要系报告期内公司收到下属参股公司股利所致；

注5：持有至到期投资较上年末增加1620.50%，主要系报告期内公司下属子公司国信股份使用增发资金增加持有至到期投资所致；

注6：工程物资较上年末减少53.98%，主要系报告期内工程物资转入在建工程所致；

注7：固定资产清理较上年末增加119.24万元，主要系报告期内公司新增未清理完毕资产所致。

**（二）资产受限情况****1、抵质押资产情况**

截至2018年6月末，公司以固定资产、土地使用权、房产、在建工程、电费收费权及热费收费权等资产作为抵质押物，抵质押资产账面价值总计1,279,918.87万元。

**2、使用受限货币资金情况**

截至2018年6月末，公司货币资金中使用受限的承兑汇票保证金等总计31,186.72万元。

**五、负债情况****（一）主要负债情况及其变动原因**

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	968,964.73	1,037,042.14	-6.56%	-
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	42,905.98	97,407.64	55.95%	注1
应付账款	713,766.68	695,198.26	2.67%	-
预收款项	361,005.28	302,543.51	19.32%	-
应付职工薪酬	29,594.57	33,493.83	11.64%	-
应交税费	53,837.15	90,385.23	40.44%	注2
应付利息	78,705.26	38,839.48	102.64%	注3
应付股利	31,528.71	6,592.48	378.25%	注4
其他应付款	425,941.38	558,397.73	23.72%	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	569,823.00	796,197.83	28.43%	-
其他流动负债	1,020,926.97	788,319.44	29.51%	-
<b>流动负债合计</b>	<b>4,296,999.71</b>	<b>4,444,417.59</b>	<b>-3.32%</b>	-

项目	本期末	上年末	变动比例	变动比例超过30%的，说明原因
长期借款	1,328,181.91	1,254,018.77	5.91%	-
应付债券	1,650,000.00	1,250,000.00	32.00%	注 5
长期应付款	188,121.58	157,526.24	19.42%	-
专项应付款	1,695.64	1,695.64	0.00%	-
预计负债	1,094.40	1,091.06	0.31%	-
递延收益	28,010.91	29,933.89	-6.42%	-
递延所得税负债	119,863.76	107,307.91	11.70%	-
其他非流动负债	1,525.47	1,525.47	0.00%	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,318,493.66</b>	<b>2,803,098.97</b>	<b>18.39%</b>	-
<b>负债合计</b>	<b>7,615,493.36</b>	<b>7,247,516.56</b>	<b>5.08%</b>	-

变动比例超过 30%的原因：

注 1：应付票据较上年末减少 55.95%，主要系报告期内公司下属子公司支付已到期的应付票据所致；

注 2：应交税费较上年末减少 40.44%，主要系报告期内公司计提的税费减少所致；

注 3：应付利息较上年末增加 102.64%，主要系公司负债增加相应带来应付利息增加所致；

注 4：应付股利较上年末增加 378.25%，主要系报告期末公司应付股利包含尚未支付的 2017 年度股利；

注 5：应付债券较上年末增加 32.00%，主要系报告期内公司发行债券增加所致。

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至 2018 年 6 月末，公司无可对抗第三人优先偿付负债情况。

（四） 所获银行授信情况

截至 2018 年 6 月末，公司获得的银行等金融机构授信总额约为 1,039.43 亿元，其中已使用授信额度 246.40 亿元，尚未使用的授信额度为 793.03 亿元。

报告期内，公司银行贷款均按时偿还，不存在展期的情形。公司在各银行等金融机构的授信额度不存在减免的情况。

## 六、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：284,685.15 万元

报告期非经常性损益总额：15,667.19 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

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	188,307.37	主要系参股企业采用权益法核算确认享有的利润	-	较高
公允价值变动损益	36.10	主要系交易性金融资产公允价值变动带来的损益	36.10	较低
资产减值损失	547.37	主要系资产减值带来的损失	547.37	较低
营业外收入	10,898.13	主要系政府补助、处置非流动资产利得等	10,898.13	较低
营业外支出	4,185.59	主要系处置非流动资产损失	4,185.59	较低

## 七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：报告期末，公司对外担保余额为49,733.18万元，较2017年末下降4.23%。

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

## 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

## （一）重大诉讼、仲裁

报告期末，本公司下属江苏信托存在三起诉讼案件，具体情况如下：

①2015年8月27日，江苏信托作为原告以中国农业银行股份有限公司云南省分行营业部（以下简称“农行云南省分行营业部”）作为被告向江苏省高级人民法院（以下简称“江苏省高院”）提起诉讼，诉称根据被告与原告于2012年12月6日签署的《转让协议》（编号：（2012-171）DFXTD），被告应

于约定的回购到期日（2014年12月11日）前两日内受让原告所拥有的东方新天地项目的特定资产收益权，截至起诉日被告未能履行《转让协议》项下的付款义务。因此，原告诉请江苏省高院判令被告向原告支付暂计至2015年8月31日的特定资产收益权转让价款总金额人民币1,333,198,533元（其中包括转让价款本金人民币1,100,000,000元、溢价款人民币50,746,666.67元、违约金人民币182,451,866.7元），计至实际付款日的逾期违约金（计至2015年8月31日的逾期违约金为105,189,364.3元）并承担诉讼费用。因被告提出管辖权异议，江苏省高院于2015年11月23日以（2015）苏商初字第00029-1号《民事裁定书》驳回了被告提出管辖权异议。被告就前述管辖权异议的裁定向最高人民法院提起上诉；最高人民法院终审裁定：驳回上诉，维持原裁定。

2017年4月6日，江苏省高级人民法院作出《民事判决书》（【2015】苏商初字第00029号），判决被告农行云南省分行营业部向原告江苏信托支付特定资产收益权转让价款本金1,100,000,000元和溢价款50,746,666.67元（截止2014年12月11日）、逾期溢价款（自2014年12月11日起至实际给付之日止以1,100,000,000元为基数，按照年利率14.4%计算）、违约金（自2014年12月11日起至实际给付之日止以50,746,666.67元为基数，按照每日千分之五的标准计算）；驳回原告的其他诉讼请求。因双方不服一审判决，提起上诉，二审正在审理中。

②2015年8月27日，江苏信托作为原告以农行云南省分行营业部作为被告向江苏省高院提起诉讼，诉称根据被告与原告于2012年12月7日签署的《转让协议》（编号：XY(2012-166)YNZY），被告应于约定的回购到期日（2014年12月18日）前两日内受让原告所拥有的志远大厦项目的特定资产收益权，截至起诉日被告未能履行《转让协议》项下的付款义务，因此，原告诉请江苏省高院判令被告向原告支付暂计至2015年8月31日的特定资产收益权转让价款总金额人民币1,216,253,333元（其中包括转让价款本金人民币1,000,000,000元、溢价款人民币49,000,000元、违约金人民币167,253,333.3元），计至实际付款日的逾期违约金（计至2015年8月31日的逾期违约金为人民币93,408,256元）并承担诉讼费用。因被告提出管辖权异议，江苏省高院于2015年11月23日以（2015）苏商初字第00030-1号《民事裁定书》驳回了被告提出管辖权异议。被告就前述管辖权异议的裁定向最高人民法院提起上诉；最高人民法院终审裁定：驳回上诉，维持原裁定。

2016年11月28日，原告江苏信托以其与被告农行云南省分行营业部达成和解协议为由，向江苏省高院申请撤回起诉；江苏省高院于2016年11月29日以（2015）苏商初字第00030-2号《民事裁定书》，裁定：准许江苏信托撤诉。

江苏信托与农行云南省分行营业部达成和解协议，农行云南省分行营业部受让了该单一信托项下信托受益权，成为该单一信托的新受益人。

2017年5月18日，江苏信托依据新受益人农行云南省分行营业部的指令，就与云南志远房地产开发有限公司（以下简称“云南志远”）、昆明远建房地产开发有限公司（以下简称“昆明远建”）合同纠纷，向云南省高级人民法院提起诉讼，同时诉请有关诉讼费、保全费、律师代理费全部由新受益人农行云南省分行营业部承担。

2017年11月9日，江苏信托收到云南省高级人民法院送达的《民事判决书》（【2017】云民初字第74号）。判决云南志远向江苏信托支付回购款10亿元，及截止2014年12月18日止的溢价款49,272,222.22元，并支付自2014年12月19日起至回购款实际还清之日止，按年利率9.8%加收50%计算的溢价款；云南志远向江苏信托支付违约金3,000万元等。被告云南志远不服一审判决，提起上诉。

2018年3月2日，因上诉人云南志远未按期缴纳上诉案件受理费，最高人民法院出具《民事裁定书》（【2018】最高法民终10号），裁定：本案按上诉人自动撤回上诉处理，一审判决自本裁定书送达之日起发生法律效力。

③2017年12月14日，江苏信托作为原告以江苏保千里视像科技集团股份有限公司（以下简称“江苏保千里”）作为被告一、深圳市保千里电子有限公司（以下简称“深圳保千里”）作为被告二向江苏省南京市中级人民法院提起诉讼，诉称根据被告一与原告于2016年11月24日签署的《江苏保千里视像科技集团股份有限公司信托贷款单一资金信托借款合同》（以下简称“《借款合同》”）、被告二与原告签署的《保证合同》约定：被告一应当按照《借款合同》约定的期限按时偿还贷款本息，被告二为《借款合同》项下的全部债务提供连带责任保证担保。截至2017年12月5日，被告一共欠贷款本息合计157,441,077.78元，已构成严重违约。因此，原告诉请江苏省南京市中级人民法院判令被告一偿还江苏信托借款本金155,000,000元及利息2,441,077.78元，并继续按照合同标准支付自2017年12月6日起至实际还款日的利息、罚息、复利；判令被告一支付江苏信托律师费1,550,000元并承担本案的全部诉讼费用；判令被告二对被告一的上述全部债务承担连带责任；判令被告一和被告二不能清偿上述全部债务和费用，江苏信托有权就被告一质押的深圳市小豆科技有限公司100%股权以折价、拍卖、变卖所得优先受偿。

2018年5月22日，江苏省南京市中级人民法院作出《民事判决书》（【2017】苏01民初2755号），判决被告一于判决生效之日起十日内偿还江苏信托借款本金155,000,000元及相应利息（截止2018年5月2日的利息、罚息、复利共计9,507,534.74元；自2018年5月3日起至实际给付之日止，按照年利率11.19%计算罚息，并按照年利率11.19%计算复利），支付律师费155万元；被告二对上述给付义务承担连带责任，保证人承担保证责任后，有权向债务人追偿；江苏信托有权就被告一质押的深圳市小豆科技有限公司100%股权折价或以拍卖、变卖所得价款优先受偿。

截至2018年6月末，除上述事项外，公司不存在其他尚未了结且将对公司的经营及资产状况产生重大影响的诉讼或仲裁情形。

#### （二）重大行政处罚

报告期内，本公司未受到重大行政处罚。

## 二、关于破产相关事项

适用 不适用

## 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

**四、关于暂停/终止上市的风险提示**

□适用 √不适用

**五、其他重大事项的信息披露**

报告期内，本公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的其他重大事项。

重大事项	有/无
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无
债券信用评级发生变化	无
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无
发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十	无
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无
发行人作出减资、合并、分立、解散的决定	无
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无
其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	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、发行人为创新创业公司债券发行人**

□适用 √不适用

**三、发行人为绿色公司债券发行人**

□适用 √不适用

**四、发行人为可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**

不适用

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

报告期内，本公司其他债券和债务融资工具均按时付息兑付，不存在逾期付息兑付的情形。

## 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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为江苏省国信资产管理集团有限公司 2018 年公司债券半年报盖章页)



## 附件 财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：江苏省国信资产管理集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,409,623.17	780,322.81
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	77,217.25	29,012.06
衍生金融资产		
应收票据	57,887.49	53,843.14
应收账款	724,308.53	600,563.58
预付款项	239,490.02	195,411.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	2,449.93	1,685.31
应收股利	13,457.56	29,073.28
其他应收款	320,408.68	430,015.52
买入返售金融资产		
存货	1,320,820.90	1,278,401.90
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	136,536.18	178,120.28
流动资产合计	4,302,199.72	3,576,449.61
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	2,463,561.51	2,491,167.04
持有至到期投资	512,879.53	29,809.88
长期应收款	7,500.00	7,500.00
长期股权投资	3,796,460.57	3,735,201.95
投资性房地产	78,692.03	83,291.71
固定资产	4,432,248.25	4,565,530.84
在建工程	270,591.88	231,265.51
工程物资	809.56	1,759.31
固定资产清理	119.24	
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	199,632.38	194,358.55
开发支出		
商誉	7,097.34	7,814.57
长期待摊费用	15,988.63	18,235.59
递延所得税资产	105,439.23	104,040.63
其他非流动资产	223,550.14	246,728.40
非流动资产合计	12,114,570.29	11,716,703.98
资产总计	16,416,770.01	15,293,153.59
<b>流动负债：</b>		
短期借款	968,964.73	1,037,042.14
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	42,905.98	97,407.64
应付账款	713,766.68	695,198.26
预收款项	361,005.28	302,543.51
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	29,594.57	33,493.83
应交税费	53,837.15	90,385.23
应付利息	78,705.26	38,839.48
应付股利	31,528.71	6,592.48
其他应付款	425,941.38	558,397.73
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	569,823.00	796,197.83
其他流动负债	1,020,926.97	788,319.44
流动负债合计	4,296,999.71	4,444,417.59
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,328,181.91	1,254,018.77
应付债券	1,650,000.00	1,250,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	188,121.58	157,526.24
长期应付职工薪酬		

专项应付款	1,695.64	1,695.64
预计负债	1,094.40	1,091.06
递延收益	28,010.91	29,933.89
递延所得税负债	119,863.76	107,307.91
其他非流动负债	1,525.47	1,525.47
非流动负债合计	3,318,493.66	2,803,098.97
负债合计	7,615,493.36	7,247,516.56
<b>所有者权益</b>		
股本	2,000,000.00	2,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,114,417.63	1,081,317.17
减：库存股		
其他综合收益	385,532.95	364,657.44
专项储备	226.08	
盈余公积	776,827.32	776,827.32
一般风险准备	57,273.94	57,273.94
未分配利润	2,549,667.08	2,380,157.98
归属于母公司所有者权益合计	6,883,944.99	6,660,233.85
少数股东权益	1,917,331.66	1,385,403.18
所有者权益合计	8,801,276.65	8,045,637.04
负债和所有者权益总计	16,416,770.01	15,293,153.59

法定代表人：王晖 主管会计工作负责人：浦宝英 会计机构负责人：陈宁

#### 母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：江苏省国信资产管理集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	950,509.32	217,670.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,339.78	4,550.79
衍生金融资产		
应收票据	2,300.00	
应收账款		
预付款项		
应收利息	805.63	1,440.06
应收股利	34,883.43	51,400.43
其他应收款	381,112.80	380,263.67
存货		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	310,466.50	99,100.00
其他流动资产	480,702.00	437,400.00
流动资产合计	2,167,119.46	1,191,825.78
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	1,644,958.68	1,653,215.15
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,694,151.56	5,641,349.85
投资性房地产		
固定资产	17,426.93	18,526.99
在建工程	6,894.33	5,572.93
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,498.45	3,947.96
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	27,470.55	27,470.55
其他非流动资产	529,915.00	859,789.50
非流动资产合计	7,924,315.49	8,209,872.93
资产总计	10,091,434.95	9,401,698.71
<b>流动负债：</b>		
短期借款	577,000.00	645,400.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	2.68	2.68
预收款项		
应付职工薪酬	1,372.02	1,358.27
应交税费	822.98	984.92
应付利息	56,826.52	26,525.25
应付股利		
其他应付款	915.04	2,464.30
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	350,000.00	350,000.00
其他流动负债	950,000.00	700,000.00
流动负债合计	1,936,939.23	1,726,735.42
<b>非流动负债：</b>		

长期借款		
应付债券	1,650,000.00	1,250,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	22,454.99	25,071.36
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,672,454.99	1,275,071.36
负债合计	3,609,394.22	3,001,806.78
<b>所有者权益：</b>		
股本	2,000,000.00	2,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,212,503.09	1,209,799.23
减：库存股		
其他综合收益	95,556.01	103,295.20
专项储备		
盈余公积	770,657.50	770,657.50
未分配利润	2,403,324.14	2,316,139.99
所有者权益合计	6,482,040.74	6,399,891.93
负债和所有者权益总计	10,091,434.95	9,401,698.71

法定代表人：王晖 主管会计工作负责人：浦宝英 会计机构负责人：陈宁

### 合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：江苏省国信资产管理集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	2,785,699.98	2,645,484.29
其中：营业收入	2,708,150.82	2,602,264.69
利息收入	27,203.18	3,107.41
已赚保费		
手续费及佣金收入	50,345.97	40,112.19
二、营业总成本	2,699,255.96	2,488,438.62
其中：营业成本	2,414,991.87	2,294,815.69
利息支出	10,682.04	2,825.83
手续费及佣金支出	-2.76	

退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额	1,476.09	1,132.67
保单红利支出		
分保费用		60.37
税金及附加	19,725.26	20,839.67
销售费用	46,021.57	47,658.74
管理费用	90,657.83	79,542.42
财务费用	115,156.67	68,271.80
资产减值损失	547.37	-26,708.58
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	36.10	1,758.40
投资收益（损失以“-”号填列）	188,307.37	142,121.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	116,310.60	
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-182.49	
汇兑收益（损失以“-”号填列）	94.39	-738.17
其他收益	3,273.22	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	277,972.61	300,187.61
加：营业外收入	10,898.13	13,623.47
减：营业外支出	4,185.59	2,938.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	284,685.15	310,872.39
减：所得税费用	47,645.71	45,864.68
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	237,039.45	265,007.71
（一）按经营持续性分类	237,039.45	265,007.71
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	237,044.90	265,007.71
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-5.45	
（二）按所有权归属分类	237,039.45	265,007.71
1.归属于母公司所有者的净利润	169,509.10	202,211.32
2.少数股东损益	67,530.34	62,796.39
六、其他综合收益的税后净额	20,863.57	13,417.85
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	20,875.50	13,417.85

(一) 以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	20,875.50	13,417.85
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	410.50	-39.00
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	20,459.07	13,606.21
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	5.94	-149.36
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-11.93	
七、综合收益总额	257,903.02	278,425.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	190,384.61	215,629.17
归属于少数股东的综合收益总额	67,518.41	62,796.39
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：王晖 主管会计工作负责人：浦宝英 会计机构负责人：陈宁

#### 母公司利润表

2018年1—6月

编制单位：江苏省国信资产管理集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	26,822.09	26,178.32
减：营业成本		
税金及附加	341.08	293.74
销售费用	199.16	198.47
管理费用	4,809.51	4,527.55

财务费用	70,378.11	48,247.30
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-146.54	1,168.36
投资收益（损失以“－”号填列）	136,055.71	123,628.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	71,000.00	63,900.00
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	87,003.40	97,708.32
加：营业外收入	741.63	11.26
减：营业外支出	487.83	438.04
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	87,257.20	97,281.55
减：所得税费用	-36.64	292.09
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	87,293.84	96,989.46
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	87,293.84	96,989.46
2.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	-7,739.19	6,589.42
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-7,739.19	6,589.42
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-7,739.19	6,589.42
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		

6. 其他		
六、综合收益总额	79,554.64	103,578.88
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：王晖 主管会计工作负责人：浦宝英 会计机构负责人：陈宁

### 合并现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：江苏省国信资产管理集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<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	3,267,047.04	2,979,999.48
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	-15.90	-39.84
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-933.30	454.33
收取利息、手续费及佣金的现金	4,469.78	12,538.37
拆入资金净增加额		-20,000.00
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	33,687.20	27,493.53
收到其他与经营活动有关的现金	313,886.72	450,576.43
经营活动现金流入小计	3,618,141.54	3,451,022.30
购买商品、接受劳务支付的现金	2,861,028.97	2,606,950.48
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		

支付利息、手续费及佣金的现金	1,918.29	2,860.25
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	131,456.49	120,890.98
支付的各项税费	192,408.54	173,921.40
支付其他与经营活动有关的现金	255,805.90	321,853.85
经营活动现金流出小计	3,442,618.20	3,226,476.97
经营活动产生的现金流量净额	175,523.34	224,545.32
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	619,169.71	770,866.29
取得投资收益收到的现金	161,287.81	202,798.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,107.10	1,112.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	293.75	670.35
收到其他与投资活动有关的现金	105,022.57	59,927.45
投资活动现金流入小计	887,880.94	1,035,374.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	112,820.68	279,853.99
投资支付的现金	1,142,296.77	994,618.41
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	782.22	
支付其他与投资活动有关的现金	12,676.90	14,288.29
投资活动现金流出小计	1,268,576.58	1,288,760.68
投资活动产生的现金流量净额	-380,695.64	-253,386.23
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	596,787.25	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	12,000.00	
取得借款收到的现金	3,224,315.69	2,242,890.13
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,210.67	18,806.09
筹资活动现金流入小计	3,822,313.62	2,261,696.22
偿还债务支付的现金	2,862,229.24	2,379,119.58

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	120,144.56	135,777.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	480.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	82,050.58	8,658.38
筹资活动现金流出小计	3,064,424.38	2,523,555.11
筹资活动产生的现金流量净额	757,889.24	-261,858.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	949.96	-1,064.05
五、现金及现金等价物净增加额	553,666.90	-291,763.84
加：期初现金及现金等价物余额	681,514.46	874,490.38
六、期末现金及现金等价物余额	1,235,181.36	582,726.54

法定代表人：王晖 主管会计工作负责人：浦宝英 会计机构负责人：陈宁

X  
母公司现金流量表  
2018 年 1—6 月

编制单位：江苏省国信资产管理集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	290,506.24	357,683.49
经营活动现金流入小计	290,506.24	357,683.49
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	2,127.59	2,839.07
支付的各项税费	2,733.34	2,719.00
支付其他与经营活动有关的现金	190,265.34	62,275.91
经营活动现金流出小计	195,126.27	67,833.98
经营活动产生的现金流量净额	95,379.97	289,849.51
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	13,771.69	40,441.54
取得投资收益收到的现金	137,788.21	196,701.42

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,491.86	
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	153,051.76	237,142.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,319.15
投资支付的现金	47,138.56	362,256.44
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	47,138.56	363,575.59
投资活动产生的现金流量净额	105,913.20	-126,432.63
<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	2,459,100.00	1,418,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,459,100.00	1,418,000.00
偿还债务支付的现金	1,877,500.00	1,511,010.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	48,290.69	57,081.54
支付其他与筹资活动有关的现金	1,763.98	1,174.13
筹资活动现金流出小计	1,927,554.67	1,569,266.55
筹资活动产生的现金流量净额	531,545.33	-151,266.55
<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>	<b>732,838.50</b>	<b>12,150.34</b>
加：期初现金及现金等价物余额	217,670.82	354,355.14
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>950,509.32</b>	<b>366,505.48</b>

法定代表人：王晖 主管会计工作负责人：浦宝英 会计机构负责人：陈宁

## 合并所有者权益变动表

2018年1—6月

编制单位：江苏省国信资产管理集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	2,000,000.00				1,081,317.17		364,657.44		776,827.32	57,273.94	2,380,157.98	1,385,403.18	8,045,637.04
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年期初余额	2,000,000.00				1,081,317.17		364,657.44		776,827.32	57,273.94	2,380,157.98	1,385,403.18	8,045,637.04
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					33,100.45		20,875.50	226.08			169,509.10	531,928.48	755,639.61
（一）综合收益总额							20,875.50				169,509.10	67,518.08	257,902.68
（二）所有者投入和减少资本					33,100.45							472,007.30	505,107.75
1. 股东投入的普通股												472,007.30	472,007.30
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					33,100.45								33,100.45

(三) 利润分配												-	-
1. 提取盈余公积												7,596.90	7,596.90
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配												-	-
4. 其他												7,596.90	7,596.90
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								226.08					226.08
1. 本期提取								226.08					226.08
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末余额	2,000,000.00				1,114,417.63		385,532.95	226.08	776,827.32	57,273.94	2,549,667.08	1,917,331.66	8,801,276.65

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	2,000,000.00				1,093,530.45		456,926.44		742,556.16	48,175.46	2,042,683.20	1,341,952.68	7,725,824.38
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													

其他													
二、本年期初余额	2,000,000.00			1,093,530.45		456,926.44		742,556.16	48,175.46	2,042,683.20	1,341,952.68	7,725,824.38	
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)				20,658.20		11,335.88				165,785.90	53,353.29	251,133.26	
(一) 综合收益总额						11,335.88				202,211.32	62,796.39	276,343.59	
(二) 所有者投入和减少资本				20,658.20								20,658.20	
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他				20,658.20								20,658.20	
(三) 利润分配										-36,425.43	-9,443.10	-45,868.53	
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他										-36,425.43	-9,443.10	-45,868.53	
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													

1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	2,000,000.00				1,114,188.65	468,262.32		742,556.16	48,175.46	2,208,469.09	1,395,305.96	7,976,957.65	

法定代表人：王晖 主管会计工作负责人：浦宝英 会计机构负责人：陈宁

母公司所有者权益变动表  
2018年1—6月

编制单位：江苏省国信资产管理集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,000,000.00				1,209,799.23		103,295.20		770,657.50		2,316,139.99	6,399,891.93
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,000,000.00				1,209,799.23		103,295.20		770,657.50		2,316,139.99	6,399,891.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,703.86		-				87,184.14	82,148.81
（一）综合收益总额							7,739.19				87,184.14	79,444.95
（二）所有者投入和减少资本					2,703.86							2,703.86
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												

4. 其他					2,703.86							2,703.86
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	2,000,000.00				1,212,503.09		95,556.01		770,657.50		2,403,324.14	6,482,040.74

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,000,000.00				1,221,241.87		139,762.28		736,386.34		2,071,961.59	6,169,352.08
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,000,000.00				1,221,241.87		139,762.28		736,386.34		2,071,961.59	6,169,352.08
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					9,999.69		6,589.42				96,989.46	113,578.57

(一) 综合收益总额						6,589.42				96,989.46	103,578.88
(二) 所有者投入和减少资本				9,999.69							9,999.69
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他				9,999.69							9,999.69
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	2,000,000.00			1,231,241.55		146,351.70		736,386.34		2,168,951.05	6,282,930.65

法定代表人：王晖 主管会计工作负责人：浦宝英 会计机构负责人：陈宁

## 担保人财务报表

适用 不适用