

重庆市渝南资产经营有限公司

公司债券半年度报告

(2019 年)

二〇一九年八月

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

截至2019年6月30日，公司面临的风险因素与已发行公司债券和其他债务融资工具的相关募集说明书和发行协议中“风险因素”、“风险提示”等有关章节内容没有重大变化。

（一）受国民经济总体运行状况、经济周期和国家宏观经济政策的影响，市场利率存在波动的可能性，影响相关债券的经济收益。

（二）非公开发行公司债券市场交易的活跃程度受到投资者认可度、宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证各期债券的债券持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

（三）在相关债券存续期内，由于公司所处的宏观经济、政策、行业环境等方面存在不可预见或不能控制的客观因素，以及自身生产经营存在的不确定性，可能导致不能从预期的还款来源中获得足够的资金按期偿付各期债券的本金和利息，从而使债券持有人面临一定的偿付风险。

（四）公司已根据实际情况制定多项偿债保障措施，但在各期债券存续期内，可能由于不可抗力导致目前制定的偿债保障措施无法有效履行，从而影响按约定偿还各期债券本金和利息。如果公司董事、监事、高级管理人员因不可抗力无法继续履行在公司的工作职责，而又无法及时聘任合格的管理人员，公司的营业收入、净利润和现金流将有可能受到较大负面影响，从而导致无法按时还本付息。债券存续期内如因客户纠纷、服务质量问题承受较大规模的损失，亦可能会影响公司按约定偿付本息的能力。

（五）公司目前资信状况良好，不存在银行贷款延期偿付的情况，未发生严重违约行为。但如果由于自身的相关风险或不可控制的因素，使得财务状况发生不利变化，致使不能按约定偿付贷款本金和利息或在业务往来中发生严重违约行为，将可能使资信状况恶化，从而影响债券本金和利息的偿付。

（六）2018年和2019年1-6月，本公司经营活动现金流量净额分别为-76,953.81万元和-17,027.35万元。目前，公司主要从事重庆綦江工业园区范围内土地整治开发及基础设施建设业务，前期投入资金量较大，回款周期和投资回收期较长，因此经营活动产生的

现金流量净额为负值且金额较大。未来能否改善经营活动现金流量状况，仍然存在一定的不确定性。

（七）2018年和2019年1-6月，公司发生的财务费用分别为32,166.22万元和25,923.44万元，主要包括当期利息支出以及与取得借款相关的担保费和财务顾问费。未来，若计入财务费用的借款利息金额持续扩大，会影响当期损益，进而影响对于债券本金和利息的偿付。

（八）截至2019年6月末，公司投资性房地产价值为1,523,399.61万元。如果未来房地产价格波动较大，则将对公司损益产生重大影响，进而影响各期债券本金和利息的偿付能力。

（九）截至2019年6月末，公司受限资产评估价值为478,845.26万元，占净资产的26.76%。受限资产规模较大，可能会给公司可持续发展带来负面影响。若未能及时偿还抵押贷款的本金和利息，债权人有权行使上述国有土地的抵押权，可能会影响公司持续经营能力，进而影响债券本金和利息的偿付。

（十）截至2019年6月末，公司其他应收款余额为593,228.58万元，倘若欠款方不能及时支付上述款项，公司经营活动现金流量可能产生较大波动，进而影响债券本金和利息的偿付。其他应收款的主要交易对手是重庆市綦江区财政局系公司控股股东，债券存续期，可能存在重庆市綦江区财政局利用其控股股东身份，损害各期债券债权人利益的风险。

（十一）截至2019年6月末，公司获得主要合作银行的授信额度合计260,400万元，授信额度已使用195,400万元，未使用65,000万元。

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.....	15
三、 报告期内资信评级情况.....	18
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	18
五、 偿债计划.....	19
六、 专项偿债账户设置情况.....	20
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	21
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	21
第三节 业务经营和公司治理情况.....	23
一、 公司业务和经营情况.....	23
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.....	24
四、 公司治理情况.....	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	25
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、 合并报表范围调整.....	26
四、 主要会计数据和财务指标.....	26
五、 资产情况.....	28
六、 负债情况.....	29
七、 利润及其他损益来源情况.....	30
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	30
九、 对外担保情况.....	30
第五节 重大事项.....	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	31
二、 关于破产相关事项.....	31
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.....	31
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换债券发行人.....	32
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	32
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	32

五、其他特定品种债券事项	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	32
第八节 备查文件目录	33
财务报表	35
附件一： 发行人财务报表	35
担保人财务报表	48

释义

公司、发行人	指	重庆市渝南资产经营有限公司
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
报告期	指	2019年1-6月

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	重庆市渝南资产经营有限公司
中文简称	渝南资产
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	周宁
注册地址	重庆市 綦江区古南镇中山路 10 号
办公地址	重庆市 綦江区古南镇中山路 10 号
办公地址的邮政编码	401420
公司网址	无
电子信箱	342724505@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周宁
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	重庆市綦江区桥河工业园区管委会
电话	023-48651150
传真	023-48690171
电子信箱	502097714@qq.com

三、信息披露网址及置备地

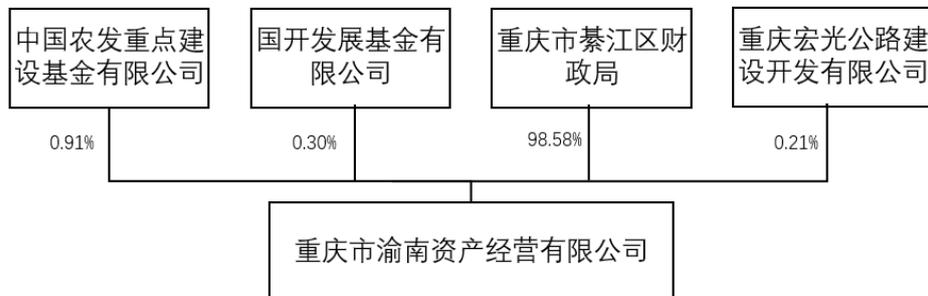
登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn（上交所） www.chinabond.com.cn（中国债券信息网） www.sseinfo.com（上证所赢富网）
半年度报告备置地	本公司办公场所

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：重庆市綦江区财政局

报告期末实际控制人名称：重庆市綦江区财政局

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（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

2019年3月，因工作调整，经重庆市綦江区国有资产监督管理委员会同意，公司董事会成员由“周宁、王丹、何晓兵、张世俊”变更为“周宁、王丹、翁小雨、陈海涵、李圣”。本次变动系正常变动，不会对公司日常经营管理产生不利影响。

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	122718.SH
债券简称	12渝南债
名称	德邦证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区福山路500号城建国际中心26楼
联系人	谷雨
联系电话	021-68761616

债券代码	124835.SH
债券简称	RP渝南债
名称	重庆农村商业银行股份有限公司綦江支行

办公地址	重庆市綦江区古南镇龙角路38号
联系人	曾涛
联系电话	023-48655290

债券代码	135781.SH、145408.SH
债券简称	16渝南01、17渝南债
名称	东兴证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街5号新盛大厦12.15层
联系人	邱志锋
联系电话	010-66553471

债券代码	150478.sh、150879.sh、151224.sh
债券简称	18渝南01、18渝南02、19渝南01
名称	华龙证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区民田路178号华融大厦2楼
联系人	黄敏大
联系电话	0755-83942672

（三）资信评级机构

债券代码	124835.SH
债券简称	RP渝南债
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

（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	122718.SH
2、债券简称	12渝南债
3、债券名称	2012年重庆市渝南资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2012年3月23日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2017年3月23日
7、到期日	2019年3月23日
8、债券余额	0
9、截至报告期末的利率(%)	0
10、还本付息方式	本期债券在存续期限内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。存续期的第5年末，设有发行人利率上调选择权和投资者回售

	选择权。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已到期兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	124835.sh
2、债券简称	RP 渝南债
3、债券名称	2014年重庆市渝南资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2014年6月17日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021年6月17日
7、到期日	2021年6月17日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	7.05
10、还本付息方式	本期债券在存续期限内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第3,4,5,6,7年末分别按照债券发行总额的20%,20%,20%,20%和20%的比例偿还债券本金。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时兑付本息。报告期内归还3亿元的债券本金。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	135781.sh
2、债券简称	16 渝南 01

3、债券名称	重庆市渝南资产经营有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2016 年 8 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2021 年 8 月 25 日
7、到期日	2021 年 8 月 25 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	5
10、还本付息方式	本期债券在存续期限内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到兑息兑付日期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	145408.sh
2、债券简称	17 渝南债
3、债券名称	重庆市渝南资产经营有限公司 2017 年非公开发行公司债券
4、发行日	2017 年 3 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2022 年 3 月 16 日
7、到期日	2022 年 3 月 16 日
8、债券余额	7
9、截至报告期末的利率(%)	5.5
10、还本付息方式	本期债券在存续期限内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时兑付利息，未到还本期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中	无

的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	无

1、债券代码	150478.sh
2、债券简称	18渝南01
3、债券名称	重庆市渝南资产经营有限公司2018年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018年6月22日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2023年6月22日
7、到期日	2023年6月22日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率（%）	7.4
10、还本付息方式	本期债券在存续期限内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时兑付利息，未到还本期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	150879.sh
2、债券简称	18渝南02
3、债券名称	重庆市渝南资产经营有限公司2018年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018年11月23日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年11月23日
7、到期日	2023年11月23日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率（%）	7.5
10、还本付息方式	本期债券在存续期限内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。存续期的第3年末，设有发行人利率上调选择权和投资者回售选择权

11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到还本付息期
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	151224.sh
2、债券简称	19渝南01
3、债券名称	重庆市渝南资产经营有限公司2019年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019年3月6日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年3月6日
7、到期日	2024年3月6日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率（%）	7.5
10、还本付息方式	本期债券在存续期限内每年付息1次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。存续期的第3年末，设有发行人利率上调选择权和投资者回售选择权
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到还本付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122718.sh

债券简称	12 渝南债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8
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	本期债券募集资金 8 亿元，截至报告期，已按募集说明书约定用途，全部用于綦江县新城区基础设施建设项目和綦江县城旧城改造建设项目，两个项目总投资 248,652.41 万元。其中綦江县新城区基础设施建设项目投资 145,571.89 万元，使用本期债券募集金额为 55,000 万元，占项目总投资比例为 38%，綦江县城旧城改造建设项目总投资为 103,080.52 万元，使用本期债券募集金额为 25,000 万元，占项目总投资比例为 24%。公司募集资金的存放坚持集中存放、便于监管的原则。募集资金到位后，由财务部门办理资金验证手续，结合投资项目的信贷安排开设独立的银行账户，进行专项管理。公司对于募集资金的使用，必须严格按照公司有关规定履行资金审批手续。公司在进行项目投资时，凡涉及募集资金的支出均须由有关部门按照资金使用计划，根据投资项目实施进度，提出用款额度，再根据用款额度大小，视情况报公司分管领导、总经理、董事长批准后、办理付款手续。
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：124835.sh

债券简称	RP 渝南债
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	本期债券共募集资金 15 亿元，已按募集说明书约定用途进行使用，全部用于綦江区环城骨架道路建设项目。公司募集资金的存放坚持集中存放、便于监管的原则。募集资金到位后，由财务部门办理资金验证手续，结合投资项目的信贷安排开设独立的银行账户，进行专项管理。公司对于募集资金的使用，严格按照公司有关规定履行资金审批手续。公司在进行项目投资时，凡涉及募集资金的支出均须由有关部门按照资金使用计划，根据投资项目实施进度，提出用款额度，再根据用款额度大小，视情况报公司分管领导、总经理、董事长批准后、办理付款手续。
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

整改及整改情况（如有）	
-------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135781.sh

债券简称	16 渝南 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8
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	共募集资金 8 亿元，已按募集说明书约定用途全部用于补充营运资金。本期债券在募集资金使用严格遵循《募集资金管理制度》相关规定进行使用。同时公司在监管银行即重庆三峡银行股份有限公司綦江支行设立本期债券募集资金专项账户，专门用于本期债券募集资金的接收、存储和使用。在本期债券存续期，监管银行负责对专项账户内的监管资金进行安全保管，确保监管资金的完整与独立，并保存监管业务活动的记录、账册、报表与其他相关资金。
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：145408.sh

债券简称	17 渝南债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	7
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	共募集资金 7 亿元，已按募集说明书约定用途全部用于补充营运资金。本期债券在募集资金使用严格遵循《募集资金管理制度》相关规定进行使用。同时公司在监管银行即重庆三峡银行股份有限公司綦江支行设立本期债券募集资金专项账户，专门用于本期债券募集资金的接收、存储和使用。在本期债券存续期，监管银行负责对专项账户内的监管资金进行安全保管，确保监管资金的完整与独立，并保存监管业务活动的记录、账册、报表与其他相关资金。
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：150478.sh

债券简称	18 渝南 01
募集资金专项账户运作情况	正常

募集资金总额	6
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	共募集资金6亿元，已按募集说明书约定用途全部用于偿还金融机构借款。本期债券在募集资金使用严格遵循《募集资金管理制度》相关规定进行使用。同时公司在监管银行即重庆三峡银行股份有限公司綦江支行设立本期债券募集资金专项账户，专门用于本期债券募集资金的接收、存储和使用。在本期债券存续期，监管银行负责对专项账户内的监管资金进行安全保管，确保监管资金的完整与独立，并保存监管业务活动的记录、账册、报表与其他相关资金。
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：150879.sh

债券简称	18 渝南 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	6
募集资金期末余额	0.16
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	共募集资金6亿元，已按募集说明书约定用途用于偿还金融机构借款，报告期期末募集资金余额0.16亿元。本期债券在募集资金使用严格遵循《募集资金管理制度》相关规定进行使用。同时公司在监管银行即重庆三峡银行股份有限公司綦江支行设立本期债券募集资金专项账户，专门用于本期债券募集资金的接收、存储和使用。在本期债券存续期，监管银行负责对专项账户内的监管资金进行安全保管，确保监管资金的完整与独立，并保存监管业务活动的记录、账册、报表与其他相关资金。
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：151224.sh

债券简称	19 渝南 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8
募集资金期末余额	6.20
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	共募集资金8亿元，已按募集说明书约定用途用于偿还金融机构借款，报告期期末募集资金余额6.20亿元。本期债券在募集资金使用严格遵循《募集资金管理制度》相关规定进行使用。同时公司在监管银行即重庆三峡银行股份有限公司綦江支行设立本期债券募集资金专项

	账户，专门用于本期债券募集资金的接收、存储和使用。在本期债券存续期，监管银行负责对专项账户内的监管资金进行安全保管，确保监管资金的完整与独立，并保存监管业务活动的记录、账册、报表与其他相关资金。
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	124835.sh
债券简称	RP 渝南债
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	2019年6月25日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn（上交所） www.chinabond.com.cn（中国债券信息网） www.sseinfo.com（上证所赢富网）
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	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。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，无影响

（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

单位：万元 币种：人民币

债券代码：135781.sh、145408.sh

债券简称	16 渝南 01、17 渝南债
------	-----------------

保证人名称	重庆市綦江区东部新城开发建设有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	507,120
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	43.67
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	未发生需要保证人履行担保责任的事项

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

五、偿债计划

（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：124835.sh

债券简称	RP 渝南债
偿债计划概述	每年付息一次，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末分别按照债券发行总额20%、20%、20%、20%和20%的比例偿还债券本金，即在2017年、2018年、2019年、2020年和2021年分别偿付债券本金3亿元、3亿元、3亿元、3亿元和3亿元。最后5年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。截至报告期末，公司在债券存续期每年按时支付利息。目前已按偿债计划偿还9亿元本金。
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：135781.SH、145408.SH

债券简称	16 渝南 01、17 渝南债
------	-----------------

偿债计划概述	本期债券采用单利按年付息，不计复利，逾期不另计息。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。截至报告期末，公司在债券存续期每年按时支付利息，未到还本期。
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：150478.sh

债券简称	18 渝南 01
偿债计划概述	本期债券采用单利按年付息，不计复利，逾期不另计息。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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：150879.sh、151224.sh

债券简称	18 渝南 02、19 渝南 01
偿债计划概述	采用单利按年付息，不计复利，逾期不另计息。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。第三年末附发行人利率上调选择权和投资者回售选择权。
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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124835.sh

债券简称	RP 渝南债
账户资金的提取情况	在本期债券存续期，监管银行负责对专项账户内的监管资金进行安全保管，确保监管资金的完整与独立，并保存监管业务活动的记录、账册、报表与其他相关资金。
专项偿债账户的变更、变化情况以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：135781.sh、145408.sh

债券简称	16 渝南 01、17 渝南债
账户资金的提取情况	在本期债券存续期，监管银行负责对专项账户内的监管资金进行安全保管，确保监管资金的完整与独立，并保存监管业务活动的记录、账册、报表与其他相关资金。

专项偿债账户的变更、变化情况以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：150478.sh、150879.sh、151224.sh

债券简称	18渝南01、18渝南02、19渝南01
账户资金的提取情况	在本期债券存续期，监管银行负责对专项账户内的监管资金进行安全保管，确保监管资金的完整与独立，并保存监管业务活动的记录、账册、报表与其他相关资金。
专项偿债账户的变更、变化情况以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

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	122718.sh
债券简称	12渝南债
债券受托管理人名称	德邦证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	德邦证券股份有限公司作为债券的受托管理人严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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	本期债券已于2019年3月到期兑付，故报告期内未出具受托事务管理报告

债券代码	124835.sh
债券简称	RP渝南债
债券受托管理人名称	重庆农村商业银行綦江支行
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，重庆农村商业银行綦江支行作为债权代理人严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有

	人的合法权益。
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	根据本期债券《债权代理协议》及其相关规定，债权人无需出具受托事务管理报告。

债券代码	135781.SH、145408.SH
债券简称	16渝南01、17渝南债
债券受托管理人名称	东兴证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在公司债券存续期内，东兴证券股份有限公司作为本次债券的受托管理人严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司的经营状况、资信状况、到期债券偿付状况、对外担保情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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	已在 www.sseinfo.com（上证所赢富网）披露上年度受托管理报告。

债券代码	150478.sh、150879.sh、151224.sh
债券简称	18渝南01、18渝南02、19渝南01
债券受托管理人名称	华龙证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	在公司债券存续期内，华龙证券股份有限公司作为本次债券的受托管理人严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司的经营状况、资信状况、到期债券偿付状况、对外担保情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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	已在 www.sseinfo.com（上证所赢富网）披露上年度受托管理报告。

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

公司作为綦江区重要的国有资产投资与经营主体，是綦江区最大的基础设施建设和区政府国有资产运营的载体，其主要职能是接受綦江区人民政府委托，承担重大基础设施项目的投资、融资和建设任务；从事全区国有土地一级开发、收购、整治和经营工作，并享有相应的收益权和处置权。在做好城市基础设施建设和土地收储开发等传统业务的同时，公司业务领域还将逐步拓展至旅游开发和农产品加工基地开发，成为綦江区经营国有资产的综合性城市运营商。公司目前主营业务收入来源于土地整治出让、建设基础设施及管理费等。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 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（%）
土地整治出让	49,623.16	15,094.73	69.58	100.00	50,693	10,195.99	79.89	99.31
其他	2.27	993.35	-43,659.91	0.00	353.21	522.95	-48.06	0.69
合计	49,625.43	16,088.08	67.58	100.00	51,046.21	10,718.94	79.00	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司目前业务收入来源于土地整治出让，具体结构见上文。

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。

发行人主要收入来源是土地整治出让，2019年1-6月实现收入49,623.16万元，去年同期实现收入50,693.00万元，基本保持稳定。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额0万元，占报告期内销售总额0%；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

向前五名供应商采购额0万元，占报告期内采购总额0%；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

发行人为城投公司

（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

公司主要从事基础设施建设及重庆綦江工业园区范围内土地整治开发业务，具有稳定持续的业务基础。基础设施建设业务方面，未来 3-5 年，公司计划开展的项目包括重庆綦江工业园区 IT 产业园基础设施建设项目及重庆工业园区半岛基础设施建设项目等，总投资 10.48 亿元，预计未来 3-5 年内能够实现 12.05 亿元基础设施建设业务收入；同时，公司预计每年可出让土地 500-700 亩，按照目前土地市场行情，不考虑土地价格的长期增长趋势，以 120 万元/亩（商业用地）进行保守测算，每年土地出让收入为 6.0-8.4 亿元。公司良好的盈利能力将为偿还本期债券本金和利息提供保障。

此外，公司将进一步整合资源、优化资产结构，拓宽业务范围，提高自身经营性收入。随着重庆綦江工业园区的发展，公司将不断做大基础设施建设和土地整治开发业务，同时逐步提高资产运营等经营性业务收入。

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：

报告期内公司与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（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：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性与非经营性其他应收款的划分标准主要是参考款项性质与发行人主营业务的相关性。若其他应收款款项与发行人主营业务相关，则认定该业务往来属于经营性往来，该其他应收款属于经营性其他应收款；若其他应收款款项与发行人主营业务不相关，则认定该业务往来属于一般资金拆借，该其他应收款属于非经营性其他应收款。

（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：5.02，占合并口径净资产的比例（%）：2.81，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

第四节 财务情况

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	3,298,686.36	3,298,965.84	-0.01	不适用
2	总负债	1,509,477.10	1,502,978.37	0.43	不适用
3	净资产	1,789,209.27	1,795,987.47	-0.38	不适用
4	归属母公司股东的净资产	1,789,209.27	1,795,987.47	-0.38	不适用
5	资产负债率 (%)	45.76	45.56	0.44	不适用
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	45.80	45.6	0.44	不适用
7	流动比率	3.65	3.76	-2.92	不适用
8	速动比率	2.79	2.91	-4.06	不适用
9	期末现金及现金等价物余额	85,673.84	179,493.30	-52.27	主要系 12 渝南债 8 亿元到期兑付，RP 渝南债归还 3 亿元
10	在建工程	21,098.16	16,724.05	26.15	不适用
11	固定资产	147.95	155.7	-4.98	不适用
12	应付账款	19,386.83	23,020.65	-15.79	不适用
13	一年内到期的非流动	104,377.00	126,670.66	-17.60	不适用

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
	负债				
14	长期借款	209,378.00	221,590.00	-5.51	不适用
15	长期应付款	99,775.89	99,152.65	0.63	不适用

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	49,625.43	51,046.21	-2.78	不适用
2	营业成本	16,088.07	10,718.94	50.09	政府回购土地成本高于去年同期
3	利润总额	8,967.23	14,064.78	-36.24	营业成本增加所致
4	净利润	8,967.23	14,064.78	-36.24	营业成本增加所致
5	扣除非经常性损益后净利润	6,483.33	13,400.65	-51.62	营业成本增加所致
6	归属母公司股东的净利润	8,967.23	14,064.78	-36.24	营业成本增加所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	34,890.67	39,886.82	-12.53	不适用
8	经营活动产生的现金流净额	17,027.35	18,522.03	-8.07	不适用
9	投资活动产生的现金流净额	-4,674.26	5,470.67	-185.44	去年同期收回 1.3 亿元投资造成去年同期净流入较大
10	筹资活动产生的现金流净额	72,117.84	47,450.07	51.99	兑付 12 渝南债和归还 RP 渝南债部分本金
11	应收账款周转率	0.11	0.12	-8.33	不适用
12	存货周转率	0.04	0.03	35.77	营业成本增加所致
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.05	-22.19	不适用
14	利息保障倍数	1.35	1.55	-13.17	不适用
15	现金利息保障倍数	0.34	0.28	23.67	不适用
16	EBITDA 利息倍数	1.35	1.56	-13.46	不适用
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100	0.00	不适用
18	利息偿付率 (%)	100.00	100	0.00	不适用

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

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

主要会计数据和财务指标的变动原因见上表。

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
货币资金	85,673.84	179,493.30	-52.27	兑付 12 渝南债 8 亿元，归还 RP 渝南债部分本金 3 亿元等
应收票据及应收账款	489,745.49	440,122.33	11.27	不适用
预付款项	157,033.54	141,026.67	11.35	不适用
其他应收款	593,228.58	562,999.87	5.37	不适用
存货	407,619.11	384,407.55	6.04	不适用
投资性房地产	1,523,399.61	1,555,586.12	-2.07	不适用

2.主要资产变动的的原因

报告期发行人主要资产变动较小，货币资金超过 30%，主要原因系兑付 12 渝南债 8 亿元，归还 RP 渝南债部分本金 3 亿元等

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：10000 币种：人民币

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）
投资性房地产	478,845.26	478,845.26	抵押担保	-
合计	478,845.26	478,845.26	-	-

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%

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：10000 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
应交税费	50,428.79	51,940.48	-2.91	不适用
其他应付款	285,573.92	252,996.95	12.88	不适用
一年内到期的非流动负债	104,377.00	126,670.66	-17.60	不适用
长期借款	209,378.00	221,590.00	-5.51	不适用
应付债券	624,476.65	625,106.65	-0.10	不适用
长期应付款	99,775.89	99,152.65	0.63	不适用
递延所得税负债	100,986.71	102,333.06	-1.32	不适用

2. 主要负债变动的的原因

报告期发行人主要负债变动较小, 均未超过 30%。

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

报告期末借款总额 95.88 亿元, 上年末借款总额 97.83 亿元, 借款总额总比变动-1.99%。报告期末借款总额同比变动超过 30%, 或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 1000 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:

无

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排:

2019 年 3 月, 发行 19 渝南 01, 融资 8 亿元。下半年没有大额有息负债到期, 目前公司货币资金充足, 没有兑付风险。未来, 公司将继续保持和金融机构的良好合作关系, 保持融资渠道通畅。

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
国开行	15,000	15,000	0
重庆银行	25,000	25,000	0
重庆三峡银行	29,500	29,500	0
农商行	95,300	60,300	35,000
中信银行	15,000	15,000	0
民生银行	600	600	0
渤海银行	50,000	50,000	0
招商银行	30,000	0	30,000
合计	260,400	195,400	65,000

上年末银行授信总额度：236,900 万元，本报告期末银行授信总额度 260,400 万元，本报告期银行授信额度变化情况：23,500 万元

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：

无

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：8,967.23 万元

报告期非经常性损益总额：2,489.90 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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要是与其他国有公司之间临时性的资金往来，时间和金额具有不确定性因素。

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

上年末对外担保的余额：75,000 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：88,450 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：163,450 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

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

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半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为重庆市渝南资产经营有限公司 2019 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 2019年6月30日

编制单位：股份有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	85,673.84	179,493.30
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	489,745.49	440,122.33
应收款项融资		
预付款项	157,033.54	141,026.67
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	593,228.58	562,999.87
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	407,619.11	384,407.55
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		360.02
流动资产合计	1,733,300.57	1,708,409.74
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	16,600.00	13,600.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,523,399.61	1,555,586.12
固定资产	147.95	155.70
在建工程	21,098.16	16,724.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,000.00	3,000.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	186.00	180.16
递延所得税资产	186.07	186.07
其他非流动资产	768.00	1,124.00
非流动资产合计	1,565,385.80	1,590,556.10
资产总计	3,298,686.36	3,298,965.84
流动负债：		
短期借款	15,000.00	
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		
应付账款	19,386.83	23,020.65
预收款项		
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	93.32	167.28
应交税费	50,428.79	51,940.48
其他应付款	285,573.92	252,996.95
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	104,377.00	126,670.66
其他流动负债		
流动负债合计	474,859.85	454,796.01

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	209,378.00	221,590.00
应付债券	624,476.65	625,106.65
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	99,775.89	99,152.65
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	100,986.71	102,333.06
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,034,617.24	1,048,182.36
负债合计	1,509,477.10	1,502,978.37
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	48,692.00	48,692.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,116,591.81	1,128,298.17
减：库存股		
其他综合收益	382,001.24	386,040.30
专项储备		
盈余公积	24,175.66	24,175.66
一般风险准备		
未分配利润	217,748.56	208,781.34
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	1,789,209.27	1,795,987.47
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	1,789,209.27	1,795,987.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,298,686.36	3,298,965.84

法定代表人：周宁 主管会计工作负责人：周佳庆 会计机构负责人：陈海涵

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：重庆市渝南资产经营有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		

货币资金	76,895.90	169,053.08
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	491,842.73	442,219.57
应收款项融资		
预付款项	139,630.54	139,123.67
其他应收款	671,707.99	645,187.82
其中：应收利息		
应收股利		
存货	131,185.63	130,933.33
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		360.02
流动资产合计	1,511,262.79	1,526,877.49
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	2,600.00	2,600.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,030.00	3,030.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,523,399.61	1,555,586.12
固定资产	113.20	112.92
在建工程	21,098.16	16,724.05
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	83.89	78.05
递延所得税资产	96.47	96.47
其他非流动资产	695.44	1,051.44
非流动资产合计	1,551,116.77	1,579,279.04
资产总计	3,062,379.56	3,106,156.54
流动负债：		

短期借款		
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	19,297.61	20,728.51
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	93.32	167.28
应交税费	47,493.34	48,316.80
其他应付款	101,833.89	104,251.81
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	104,372.00	112,265.66
其他流动负债		
流动负债合计	273,090.16	285,730.06
非流动负债：		
长期借款	208,793.00	235,400.00
应付债券	624,476.65	625,106.65
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	76,760.37	76,760.37
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	100,986.71	102,333.06
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,011,016.73	1,039,600.08
负债合计	1,284,106.89	1,325,330.15
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	48,692	48,692.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,116,591.81	1,128,298.17
减：库存股		
其他综合收益	382,001.24	386,040.30
专项储备		
盈余公积	24,175.66	24,175.66

未分配利润	206,811.97	193,620.26
所有者权益（或股东权益）合计	1,778,272.67	1,780,826.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,062,379.56	3,106,156.54

法定代表人：周宁 主管会计工作负责人：周佳庆 会计机构负责人：陈海涵

合并利润表
2019年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	49,625.43	51,046.21
其中：营业收入	49,625.43	51,046.21
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	43,172.11	37,866.94
其中：营业成本	16,088.07	10,718.94
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3.07	4.00
销售费用		
管理费用	1,157.52	1,508.08
研发费用		
财务费用	25,923.44	25,635.92
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	30.00	111.26
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（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,483.33	13,290.54
加：营业外收入	2,483.90	1,637.51
减：营业外支出		863.26
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8,967.23	14,064.78
减：所得税费用		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,967.23	14,064.78
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	8,967.23	14,064.78
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）	8,967.23	14,064.78
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		
归属母公司所有者的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		
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	8,967.23	14,064.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,967.23	14,064.78
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。

法定代表人：周宁 主管会计工作负责人：周佳庆 会计机构负责人：陈海涵

母公司利润表

2019年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业收入	49,623.16	51,032.01
减：营业成本	16,088.07	10,718.94
税金及附加	0.53	3.78
销售费用		
管理费用	765.66	828.77
研发费用		
财务费用	22,061.09	22,821.04
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		9.86

投资收益（损失以“-”号填列）		
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（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,707.81	16,669.35
加：营业外收入	2,483.90	
减：营业外支出		844.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	13,191.71	15,824.43
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,191.71	15,824.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	13,191.71	15,824.43
（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	13,191.71	15,824.43
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：周宁 主管会计工作负责人：周佳庆 会计机构负责人：陈海涵

合并现金流量表

2019年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018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	2.27	353.01
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		
收到再保险业务现金净额		
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	2,483.90	1,637.16
收到其他与经营活动有关的现金	108,592.09	35,687.25
经营活动现金流入小计	111,078.26	37,677.43
购买商品、接受劳务支付的现金	41,421.80	22,494.39
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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		
支付给职工以及为职工支付的现金	565.55	875.15
支付的各项税费	6,164.63	2,080.37
支付其他与经营活动有关的现金	79,953.64	30,749.55
经营活动现金流出小计	128,105.62	56,199.46
经营活动产生的现金流量净额	-17,027.35	-18,522.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		13,000.00
取得投资收益收到的现金	30.00	9.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.34
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		1.43
投资活动现金流入小计	30.00	13,011.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,704.26	7,540.96
投资支付的现金		
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	4,704.26	7,540.96
投资活动产生的现金流量净额	-4,674.26	5,470.67
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	101,670.00	80,160.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	543.58	1,752.98
筹资活动现金流入小计	102,213.58	81,912.98
偿还债务支付的现金	128,560.00	88,105.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,403.16	40,870.28

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	368.26	387.54
筹资活动现金流出小计	174,331.42	129,363.05
筹资活动产生的现金流量净额	-72,117.84	-47,450.07
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	-93,819.46	-60,501.42
加：期初现金及现金等价物余额	179,493.30	193,895.86
六、期末现金及现金等价物余额	85,673.84	133,394.44

法定代表人：周宁 主管会计工作负责人：周佳庆 会计机构负责人：陈海涵

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：万元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018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		339.01
收到的税费返还	2,483.90	
收到其他与经营活动有关的现金	52,430.72	20,755.52
经营活动现金流入小计	54,914.63	21,094.53
购买商品、接受劳务支付的现金	2,841.07	1,100.27
支付给职工以及为职工支付的现金	522.87	781.28
支付的各项税费	2.44	26.58
支付其他与经营活动有关的现金	56,004.82	20,894.88
经营活动现金流出小计	59,371.20	22,803.00
经营活动产生的现金流量净额	-4,456.58	-1,708.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		10,000.00
取得投资收益收到的现金		9.86
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		1.43
投资活动现金流入小计		10,011.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,703.40	7,540.09
投资支付的现金		
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	4,703.40	7,540.09
投资活动产生的现金流量净额	-4,703.40	2,471.20
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	86,670.00	59,560.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	543.58	1,751.06
筹资活动现金流入小计	87,213.58	61,311.06
偿还债务支付的现金	128,555.00	88,100.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,287.52	37,498.43
支付其他与筹资活动有关的现金	368.26	387.54
筹资活动现金流出小计	170,210.78	125,986.21
筹资活动产生的现金流量净额	-82,997.20	-64,675.14
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	-92,157.18	-63,912.40
加：期初现金及现金等价物余额	169,053.08	161,208.66
六、期末现金及现金等价物余额	76,895.90	97,296.26

法定代表人：周宁 主管会计工作负责人：周佳庆 会计机构负责人：陈海涵

担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在 www.sse.com.cn（上交所）网址披露，敬请查阅