

无锡市新发集团有限公司

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

1、市场融资成本波动风险

发行人地处无锡高新技术产业开发区，主要从事园区经营业务和代建业务（接受政府委托从事园区内基础设施及配套公共设施的代建），属于前期投入资金量较大的开发类企业。公司的代建业务在新吴区人民政府回购之前需投入大量资金，自建的经营性物业也需要前期的大量资金投入。目前，发行人资金来源主要依靠银行借款及中期票据、定向债务融资工具、私募债等债券融资。截至 2019 年 6 月末，发行人短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券及长期应付款余额分别为 33,300.00 万元、348,818.14 万元、865,859.41 万元、522,503.79 万元和 385,996.75 万元。发行人融资成本受宏观政策影响较大，将影响其经营业绩和偿债能力。

2、对外担保风险

发行人对外担保金额较大。截至 2019 年 6 月末，发行人对合并报表范围外非关联企业提供担保合计 89.11 亿元，占净资产的比重为 58.82%。主要包括：发行人对无锡市新区硕放经济发展有限公司的担保余额共计 10.45 亿元，对无锡锦鸿城镇建设有限公司的担保余额共计 11.24 亿元，对无锡软件产业发展有限公司的担保余额共计 8.61 元，对无锡太湖国际科技园投资开发有限公司的担保余额共计 8.23 亿元，对无锡市长绿城市投资有限公司的担保余额共计 8.75 亿元，发行人为上述五家公司提供的担保余额占总余额的 53.04%。被担保公司资信状况良好，不存在违约或者迟延履行本息、且仍处于继续状态的情形。如未来被担保对象的资信状况发生变化，将会对发行人的正常经营产生影响。

3、资产负债率较高的风险

最近一年及一期末，发行人资产负债率分别为 60.99%和 62.29%，资产负债率有所上升，如果不能继续保持负债规模控制，则发行人未来的偿债压力较大。

4、非经营性收入占净利润比重较高风险

2019 年上半年，发行人扣除非经营性损益后净利润为-5,441.28 万元，发行人主要从事园区开发经营和代建工程业务，主营业务盈利能力较弱，净利润主要来源于其他收益，主要包括公交运营公司的营运补贴、油价补贴，从事物业租赁相关公司的房租补贴、利息

补贴以及从事代建业务获得的万顷良田项目补贴、营运补贴，如果未来发行人获得政府补助规模下降，发行人的盈利能力将受到不利影响。

5、受限资产占总资产比重较高的风险

截至 2018 年末，发行人受限资产账面价值 46.28 亿元，占资产总额的 11.52%。发行人受限资产主要用于银行借款及融资租赁抵质押，一旦发生银行借款或融资租赁款无法按时偿付的情况，将导致公司资产被冻结和处置的情况，将极大影响发行人的正常经营和存续，这将对本次公司债券的按时兑付带来不利影响。

公司主要风险因素与募集说明书及往年债券年度报告、半年报告无重大差异。

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.....	16
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.....	19
五、 偿债计划.....	20
六、 专项偿债账户设置情况.....	21
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	22
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	22
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.....	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	25
第四节 财务情况.....	25
一、 财务报告审计情况.....	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	25
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.....	31
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	31
九、 对外担保情况.....	32
第五节 重大事项.....	36
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	36
二、 关于破产相关事项.....	36
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.....	36
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	36
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	37
一、 发行人为可交换债券发行人.....	37
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	37
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	37
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	37

五、其他特定品种债券事项	37
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	37
第八节 备查文件目录.....	38
财务报表.....	40
附件一： 发行人财务报表	40
担保人财务报表.....	53

释义

发行人/公司	指	发行人/公司
无锡新区/高新区/新吴区	指	无锡高新技术产业开发区，2016 年 2 月在原有无锡新区的基础上，无锡新吴区正式挂牌成立
控股股东/实际控制人/无锡市政府	指	无锡市人民政府
无锡高新区（新吴区）金融国资办	指	无锡国家高新技术产业开发区（无锡市新吴区）金融工作和国有资产监督管理办公室，新吴区设立前为无锡市人民政府新区管理委员会国有资产管理办公室
高新区管委会/新区管委会	指	无锡市人民政府高新区管理委员会
牵头主承销商/中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
联席主承销商/债券受托管理人/东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司债办法》	指	中国证监会于 2015 年 1 月颁布的《公司债券发行与交易管理办法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中证协	指	中国证券业协会
上交所/交易所/债券拟上市场所	指	上海证券交易所
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
合格投资者	指	根据《公司债办法》、证券转让交易场所规定的合格投资者
监管银行	指	中信银行新区支行或宁波银行新区支行
中信银行新区支行	指	中信银行股份有限公司无锡新区支行
宁波银行新区支行	指	宁波银行股份有限公司无锡新区支行
审计机构/苏亚金诚	指	发行人审计机构江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师/庆源律所	指	发行人法律服务机构江苏庆源律师事务所
中诚信证评	指	中诚信证券评估有限公司
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限公司
报告期	指	2019 年 1-6 月份
近一期末	指	2019 年 6 月末
近一年末	指	发行人章程，即《无锡市新发集团有限公司章程》
交易日	指	按照证券转让交易场所规定、惯例执行的可进行债券交易的日期
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定假日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

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	无锡市新发集团有限公司
中文简称	无锡新发
外文名称（如有）	Wuxi New District conomic Development Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	黄际洲
注册地址	江苏省无锡市新吴区汇融广场 2-402、502、602、702、801、901 省市
办公地址	江苏省无锡市新吴区汇融广场 G 栋 609 室
办公地址的邮政编码	214028
公司网址	group.wnd.gov.cn
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	吴世平
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	总经理助理、财务管理部部长
联系地址	江苏省无锡市新吴区汇融广场 G 栋 609 室
电话	0510-85214170
传真	0510-85220793
电子信箱	jiejingxu@126.com

三、信息披露网址及置备地

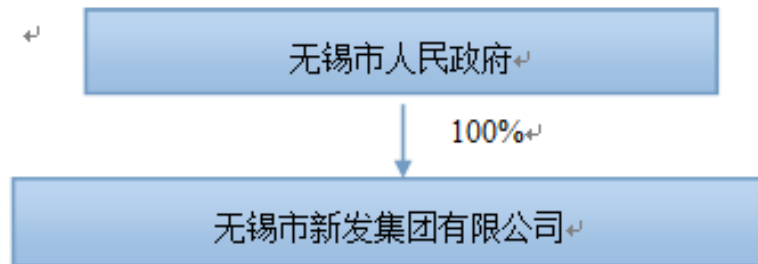
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/ 和 http://www.chinabond.com.cn/
半年度报告备置地	无锡市新吴区汇融广场 2-402、502、602、702、801、901

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：无锡市人民政府

报告期末实际控制人名称：无锡市人民政府

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）



（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

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	125874.SH、135251.SH、135252.SH、135600.SH、143421.SH、155146.SH、155147.SH、155322.SH、155408.SH、155590.SH
债券简称	15 无锡 01、16 无锡 01、16 无锡 02、16 无锡 04、18 新发 01、19 无锡 01、19 无锡 02、19 无锡 03、19 无锡 05、19 无锡 07
名称	中信建投证券股份有限公司、东吴证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层、苏州工业园区星阳街 5 号
联系人	闫星星、王海彬
联系电话	010-85156356、0512-62938092

（三）资信评级机构

债券代码	125874.SH、135251.SH、135252.SH、135600.SH、143421.SH、155146.SH、155147.SH、155322.SH、155408.SH、155590.SH
债券简称	15 无锡 01、16 无锡 01、16 无锡 02、16 无锡 04、18 新发 01、19 无锡 01、19 无锡 02、19 无锡 03、19 无锡 05、19 无锡 07
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司、中诚信证券评估有限公司
办公地址	北京市复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 12 层、上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

（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	125874
2、债券简称	15 无锡 01
3、债券名称	无锡市新区发展集团有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 8 月 10 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018 年 8 月 10 日
7、到期日	2020 年 8 月 10 日
8、债券余额	4.7
9、截至报告期末的利率(%)	6.20
10、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的兑付一起支付。
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交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已按时支付利息。
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	不适用

的触发及执行情况	
1、债券代码	135251
2、债券简称	16 无锡 01
3、债券名称	无锡市新区发展集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2016 年 2 月 26 日
5、是否设置回售条款	2016 年 2 月 26 日
6、最近回售日	2021 年 2 月 26 日
7、到期日	2021 年 2 月 26 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.68
10、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的兑付一起支付。
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交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已按时支付利息。
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

1、债券代码	135252
2、债券简称	16 无锡 02
3、债券名称	无锡市新区发展集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2016 年 2 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 2 月 26 日
7、到期日	2021 年 2 月 26 日
8、债券余额	0.7
9、截至报告期末的利率(%)	4.58
10、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的兑付一起支付。
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交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已按时支付利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。发行人有权决定在本期债券存续期间的第 3 年

	末调整后 2 年的票面利率。2019 年 2 月 26 日，发行人上调票面利率至 4.58%。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。发行人有权决定在本期债券存续期间的第 3 年末调整后 2 年的票面利率。2019 年 2 月 26 日，投资者回售金额为 9.3 亿元，剩余债券余额为 0.7 亿元。
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

1、债券代码	135600
2、债券简称	16 无锡 04
3、债券名称	无锡市新区发展集团有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 6 月 30 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 7 月 4 日
7、到期日	2021 年 7 月 4 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.75
10、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的兑付一起支付。
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交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已按时支付利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。发行人有权决定在本期债券存续期间的第 3 年末调整后 2 年的票面利率。2019 年 7 月 4 日，发行人上调票面利率至 4.75%。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券设置发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。发行人有权决定在本期债券存续期间的第 3 年末调整后 2 年的票面利率。2019 年 7 月 4 日，剩余债券余额为 5 亿元。
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

1、债券代码	143421
2、债券简称	18 新发 01

3、债券名称	无锡市新发集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）（品种一）
4、发行日	2018 年 1 月 30 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 2 月 1 日
7、到期日	2023 年 2 月 1 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	6.30
10、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的兑付一起支付。
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交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券已按时支付利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	在报告期内上述条款未被触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	在报告期内上述条款未被触发及执行。
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

1、债券代码	155146
2、债券简称	19 无锡 01
3、债券名称	无锡市新发集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第一期)(品种一)
4、发行日	2019 年 1 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 1 月 16 日
7、到期日	2024 年 1 月 16 日
8、债券余额	6.5
9、截至报告期末的利率(%)	4.25
10、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的兑付一起支付。
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交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券未到支付首次利息时点。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	在报告期内上述条款未被触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	在报告期内上述条款未被触发及执行。
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	不适用

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	不适用

1、债券代码	155147
2、债券简称	19 无锡 02
3、债券名称	无锡市新发集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第一期)(品种二)
4、发行日	2019 年 1 月 15 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2024 年 1 月 16 日
7、到期日	2027 年 1 月 16 日
8、债券余额	3.5
9、截至报告期末的利率(%)	4.48
10、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的兑付一起支付。
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交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券未到支付首次利息时点。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	在报告期内上述条款未被触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	在报告期内上述条款未被触发及执行。
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

1、债券代码	155322
2、债券简称	19 无锡 03
3、债券名称	无锡市新发集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第二期)（品种一）
4、发行日	2019 年 4 月 12 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 4 月 15 日
7、到期日	2024 年 4 月 15 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	4.38
10、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的兑付一起支付。
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交易的债券

13、报告期内付息兑付情况	本期债券未到支付首次利息时点。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	在报告期内上述条款未被触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	在报告期内上述条款未被触发及执行。
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

1、债券代码	155408
2、债券简称	19 无锡 05
3、债券名称	无锡市新发集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第三期)（品种一）
4、发行日	2019 年 4 月 30 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 5 月 6 日
7、到期日	2024 年 5 月 6 日
8、债券余额	2
9、截至报告期末的利率(%)	4.6
10、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的兑付一起支付。
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交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券未到支付首次利息时点。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	在报告期内上述条款未被触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	在报告期内上述条款未被触发及执行。
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

1、债券代码	155590
2、债券简称	19 无锡 07
3、债券名称	无锡市新发集团有限公司 2019 年公开发行公司债券(面向合格投资者)(第四期)（品种一）
4、发行日	2019 年 8 月 5 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 8 月 6 日

7、到期日	2024 年 8 月 6 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	4.08
10、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的兑付一起支付。
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交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券未到支付首次利息时点。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	在报告期内上述条款未被触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	在报告期内上述条款未被触发及执行。
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：125874.SH

债券简称	15 无锡 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	10.00
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	本期债券已于报告期之前使用完毕。
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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：135251.SH、135252.SH、135600.SH

债券简称	16 无锡 01、16 无锡 02、16 无锡 04
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	20.00
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	本期债券已于报告期之前使用完毕。
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	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：143421.SH

债券简称	18 新发 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	5.00
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	本期债券已于报告期之前使用完毕。
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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155146.SH、155147.SH

债券简称	19 无锡 01、19 无锡 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	10
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	报告期内已经全部使用完毕，募集资金用于募集说明书 约定用途，募集资金使用均已履行相关程序。
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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155322.SH

债券简称	19 无锡 03
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	8
募集资金期末余额	4.99
募集资金使用金额、使用情况 及履行的程序	报告期内已经使用 3.01 亿元，募集资金用于募集说明 书约定用途，募集资金使用均已履行相关程序。
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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155408.SH

债券简称	19 无锡 05
------	----------

募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	2
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	报告期内已经全部使用完毕，募集资金用于募集说明书约定用途，募集资金使用均已履行相关程序。
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

单位：亿元币种：人民币

债券代码：155590.SH

债券简称	19 无锡 07
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作正常。
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	该期债券于 2019 年 8 月 5 日发行。
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	143421.SH、155146.SH、155147.SH、155322.SH、155408.SH
债券简称	18 新发 01、19 无锡 01、19 无锡 02、19 无锡 03、19 无锡 05
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 28 日
评级结果披露地点	http://www.ccxr.com.cn/
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	受评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。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级无差异，未对投资者适当性产生影响

（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**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：125874.SH、135251.SH、135252.SH、135600.SH

债券简称	15 无锡 01、16 无锡 01、16 无锡 02、16 无锡 04
其他偿债保障措施概述	1、专门部门负责偿付工作；2、制定债券持有人会议规则；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、设立专项偿债账户；5、严格信息披露
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	截至本半年度报告批准报出日，上述偿债保障措施执行情况良好。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143421.SH、155146.SH、155147.SH、155322.SH、155408.SH、155590.SH

债券简称	18 新发 01、19 无锡 01、19 无锡 02、19 无锡 03、19 无锡 05、19 无锡 07
其他偿债保障措施概述	1、专门部门负责偿付工作；2、制定债券持有人会议规则；3、充分发挥债券受托管理人的作用；4、设立专项偿债账户；5、严格信息披露
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	截至本年度报告批准报出日，上述偿债保障措施执行情况

的执行情况	良好。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

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：125874.SH

债券简称	15 无锡 01
偿债计划概述	“15 无锡 01”的起息日为 2015 年 8 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，2016 年至 2020 年间每年的 8 月 10 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；。本期债券到期日为 2020 年 8 月 10 日，到期支付本金及最后一期利息。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2018 年 8 月 10 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。2018 年 8 月 10 日，投资者回售金额为 5.3 亿元，剩余债券余额为 4.7 亿元。剩余 4.7 亿元到期日为 2020 年 8 月 10 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	截至本半年度报告批准报出日，已按募集说明书的相关承诺执行相关偿债计划。

债券代码：135251.SH

债券简称	16 无锡 02
偿债计划概述	“16 无锡 02”的起息日为 2016 年 2 月 26 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2017 年至 2021 年间每年的 2 月 26 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 2 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券到期日为 2021 年 2 月 26 日，到期支付本金及最后一期利息。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2019 年 2 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。2019 年 2 月 26 日，投资者回售金额为 9.3 亿元，剩余债券余额为 0.7 亿元。剩余 0.7 亿元到期日我 2021 年 2 月 26 日。
偿债计划的变化情况对债券	不适用

持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	截至本半年度报告批准报出日，已按募集说明书的相关承诺执行相关偿债计划。

债券代码：135600.SH

债券简称	16 无锡 04
偿债计划概述	“16 无锡 04”的起息日为 2016 年 7 月 4 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2017 年至 2021 年间每年的 7 月 4 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 7 月 4 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券到期日为 2021 年 7 月 4 日，到期支付本金及最后一期利息。若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2019 年 7 月 4 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。
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	截至本半年度报告批准报出日，已按募集说明书的相关承诺执行相关偿债计划。

债券代码：143421.SH、155146.SH、155147.SH、155322.SH、155408.SH、155590.SH

债券简称	18 新发 01、19 无锡 01、19 无锡 02、19 无锡 03、19 无锡 05、19 无锡 07
偿债计划概述	本次债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为存续期内每年的 2 月 1 日，如遇非交易日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。本次债券本金及利息的支付将通过债券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定向本次债券投资人披露。
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	截至本半年度报告批准报出日，已按募集说明书的相关承诺执行相关偿债计划。

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：125874.SH、135251.SH、135252.SH、135600.SH、143421.SH、155146.SH、155147.SH、155322.SH、155408.SH、155590.SH

债券简称	15 无锡 01、16 无锡 01、16 无锡 02、16 无锡 04、18 新发 01、19 无锡 01、19 无锡 02、19 无锡 03、19 无锡 05、19 无锡 07
账户资金的提取情况	本期债券本息偿付事宜按照募集说明书及资金监管协议的

	要求执行。
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	与募集说明书的相关承诺一致。

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	125874.SH、135251.SH、135252.SH、135600.SH
债券简称	15 无锡 01、16 无锡 01、16 无锡 02、16 无锡 04
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，中信建投证券股份有限公司严格按照《受托管理协议》约定履行职责。
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、 http://www.sse.com.cn/

债券代码	143421.SH、155146.SH、155147.SH、155322.SH、155408.SH、155590.SH
债券简称	18 新发 01、19 无锡 01、19 无锡 02、19 无锡 03、19 无锡 05、19 无锡 07
债券受托管理人名称	东吴证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，东吴证券股份有限公司严格按照《受托管理协议》约定履行职责。
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、 http://www.sse.com.cn/

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

公司的经营范围为：股权投资、国有土地开发、基础设施建设、公用设施开发经营、城市建设综合开发、自有房产经营及物业管理、企业管理咨询、投资咨询、园艺经营（含苗木销售）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司营业务主要包括园区经营、代建工程、房地产、太阳能产品销售等，其他业务主要包括污水站代管、餐饮会务、房屋出租、无形资产转让、投资性房产出售等。

（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 (%)
建设工程	1.40	1.27	9.33	15.25	3.46	3.26	5.93	29.54
园区经营	7.00	5.93	15.36	76.11	6.72	5.46	18.76	57.35
房地产	0.79	0.58	26.69	8.56	1.45	1.06	26.97	12.37
销售	0.01	0.00	66.95	0.08	0.09	0.05	45.06	0.74
合计	9.20	7.78	15.45	-	11.72	9.83	16.18	-

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：发行人为城投企业，无主要产品。

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原因。

注释 1：2019 年上半年建设工程收入有所下降主要是受政府性项目结算模式改变的影响，2017 年 7 月后立项的政府性项目从原来按项目成本的 110.9%结算回购收入改至按项目成本的 1.5%结算纯管理费收入，导致建设工程收入较同期下降较快。纯管理项目的毛利率高于回购项目毛利率，导致建设工程毛利率有所上升。

注释 2：2019 年上半年园区经营毛利率下降主要是因为部分厂房完工转固，房屋折旧和土地摊销成本有所增加导致。

注释 3：2019 年上半年公司房地产收入下降主要是因为无锡星洲置业发展有限公司于 2018 年末开始不再纳入合并范围。

（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

公司为城投企业。

（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

公司园区开发经营业务主要包括两类业务，一是为入驻园区的企业提供经营性物业出租（包括厂房、办公楼、商铺、公寓、职工宿舍）及相关配套服务；二是为园区内企业及人员提供污水处理、变电、公交、酒店及物流等服务。

公司作为无锡新区的开发建设主体，以“委托代建”的形式接受新区管委会的委托，根据新区管委会下达的委托代建项目任务书，对新区范围内的市政、道路、污水管网、房产及绿化工程等基础设施及公共配套设施开展建设，代建项目竣工后由新区管委会在审计项目建设成本的基础上支付一定代建费的方式进行结算，形成公司的经营业务收入，项目结算资金由无锡新区财政局列入基本建设支出预算。

公司房地产开发以自建和合作开发为主要形式，由下属子公司无锡高新技术产业发展股份有限公司、无锡众信置业有限公司、无锡创源置业有限公司及发行人本部经营。

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：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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：

公司将与经营活动直接或者间接相关的往来款、应收代垫款等分类为经营性往来款；与经营活动无关的往来款分类为非经营性往来款。

（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：

是

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：13.31，占合并口径净资产的比例（%）：8.79，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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

（一）重要会计政策变更

根据财政部2019年4月30日发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），本公司对财务报表列报项目进行了以下调整：

资产负债表：将“应收票据及应收账款”项目分拆“应收票据”和“应收账款”明细项目列报；将“应付票据及应付账款”项目分拆“应付票据”和“应付账款”明细项目列报。

（二）重要会计估计变更

公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

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	4,017,174.49	4,011,159.34	0.15	未超过 30%
2	总负债	2,502,142.93	2,446,465.63	2.28	未超过 30%
3	净资产	1,515,031.56	1,564,693.72	-3.17	未超过 30%
4	归属母公司股东的净资产	1,322,293.33	1,321,521.98	0.06	未超过 30%
5	资产负债率(%)	62.29	60.99	2.13	未超过 30%
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率(%)	63.29	61.99	2.08	未超过 30%
7	流动比率	3.49	2.78	25.54	未超过 30%
8	速动比率	2.76	2.23	23.77	未超过 30%
9	期末现金及现金等价物余额	417,240.62	523,217.02	-20.25	未超过 30%
-					
-					

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	96,719.7	119,368	-18.97	未超过 30%

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	.06		
2	营业成本	81,805.10	101,178.13	-19.15	未超过 30%
3	利润总额	3,523.09	4,745.33	-25.76	未超过 30%
4	净利润	1,866.32	2,580.67	-27.68	未超过 30%
5	扣除非经常性损益后净利润	-5,441.28	-4,860.09	11.96	未超过 30%
6	归属母公司股东的净利润	1,731.35	2,394.90	-27.71	未超过 30%
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	27,590.68	25,391.00	8.66	未超过 30%
8	经营活动产生的现金流净额	62,570.98	74,134.15	-15.60	未超过 30%
9	投资活动产生的现金流净额	-200,923.36	-137,554.80	46.07	注释 1
10	筹资活动产生的现金流净额	32,379.90	64,605.34	-49.88	注释 2
11	应收账款周转率	0.19	0.23	-17.39	未超过 30%
12	存货周转率	0.16	0.27	-40.74	注释 3
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.01	-	未超过 30%
14	利息保障倍数	0.18	0.18	-	未超过 30%
15	现金利息保障倍数	2.53	2.58	-1.94	未超过 30%
16	EBITDA 利息倍数	0.51	0.43	18.60	未超过 30%
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	未超过 30%
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	未超过 30%
-					
-					

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

注释 1: 2019 年上半年公司投资活动现金净额流出较去年增加了 46.07%, 主要是因为对无锡高新区新动能产业发展基金 (有限合伙) 出资增加 1.5 亿元, 对无锡锡虹联芯投资有限公司增加投资 4 亿元所致。

注释 2: 2019 年上半年公司筹资活动现金净流入较去年减少 49.88%, 主要是因为上半年偿还的债务较去年大幅上升。

注释 3: 2019 年上半年存货周转率有所下降, 主要是因为公司项目投入增加, 导致存货有所增加。

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	444,453.87	579,808.65	-23.34	未超过 30%
应收账款	488,513.26	516,321.39	-5.39	未超过 30%
其他应收款	913,551.58	922,432.92	-0.96	未超过 30%
存货	514,616.95	511,163.60	0.68	未超过 30%
可供出售金融资产	103,399.95	88,399.95	16.97	未超过 30%
长期股权投资	335,599.25	295,144.25	13.71	未超过 30%
投资性房地产	553,778.44	517,136.57	7.09	未超过 30%
固定资产	154,055.59	146,540.77	5.13	未超过 30%
在建工程	311,756.90	283,255.29	10.06	未超过 30%
无形资产	63,266.89	64,692.49	-2.20	未超过 30%

2. 主要资产变动的原因

2019 年上半年公司资产规模总体保持平稳。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：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）
货币资金	2.72	-	银票保证金	无
应收账款	8.47	-	质押借款	无
其他应收款	1.39	-	融资租赁保证金	无
长期应收款	1.33	-	抵押借款	无

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	30.73	-	抵押借款	无
固定资产	0.81	-	抵押借款	无
无形资产	0.83	-	抵押借款	无
合计	46.28	-	-	-

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
合计	0	0	-	-	-

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
应付账款	84,606.92	104,372.44	-18.94	未超过 30%
预收账款	150,292.42	111,667.30	34.59	注释 1
其他应付款	61,469.40	71,140.62	-13.59	未超过 30%
一年内到期的非流动负债	348,818.14	552,619.91	-36.88	注释 2
长期借款	865,859.41	860,468.69	0.63	未超过 30%
应付债券	522,503.79	308,802.91	69.20	注释 3
长期应付款	385,996.75	326,568.18	18.20	未超过 30%

2. 主要负债变动的原因

注释 1：2019 年 6 月末，公司预收账款较 2018 年末上升 34.59%，主要是因为预收无

锡国家高新技术产业开发区（无锡市新吴区）财政局的财政局开发建设资金增长较多。

注释 2：2019 年 6 月末，公司一年内到期的非流动负债较去年减少 36.88%，主要是因为即将到期的长期借款和应付债券均有所减少。

注释 3：2019 年 6 月末，公司应付债券较去年增长了 69.20%，主要是 2019 年上半年公司发行了 20 亿的公募债券。

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 213.28 亿元，上年末借款总额 204.55 亿元，借款总额总比变动 4.27%。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

公司无逾期债务

（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：

上半年计划发行小公募剩余的 25 亿元，截止 2019 年 8 月 28 日已全部发行完毕。截止 2019 年 6 月末公司短期有息负债为 38.21 亿元，这部分负债将通过小公募、理财直接融资工具来解决一部分，剩余将通过自有资金以及银行流动性贷款来解决。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
常熟农商行	8.84	8.55	0.29
工商银行	23.38	19.87	3.51
光大银行	45.08	45.08	0
广发银行无锡支行	0.15	0.15	0
恒丰银行新吴支行	1.02	1.02	0

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
华夏银行	3.00	3.00	0
江苏银行	10.68	9.18	1.5
交通银行	0.40	0.40	0
民生银行	8.64	8.64	0
南京银行	18.00	16.00	2
宁波银行	14.30	14.30	0
无锡农村商业银行	6.48	6.39	0.09
农业银行	12.58	12.58	0
平安银行	3.00	0.50	2.5
新韩银行无锡分行	0.40	0.08	0.32
兴业银行	15.75	10.95	4.8
招商银行	5.00	4.98	0.02
浙商银行	10.00	10.00	0
中国银行	0.43	0.43	0
中信银行	46.20	41.20	5
合计	233.31	-	20.03

上年末银行授信总额度：256.04 亿元，本报告期末银行授信总额度 233.31 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-22.73 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：

截止 2019 年 6 月末，小公募仍剩余 5 亿元额度尚未发行。此剩余额度已于 2019 年 8 月 5 日成功发行。

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：3,523.09 万元

报告期非经常性损益总额：9,743.46 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	-	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-307.81	应收账款坏账准备	-307.81	不可持续
营业外收入	921.99	政府补助、罚款收入	921.99	不可持续
营业外支出	-154.90	捐赠支出	-154.90	不可持续
其他收益	9,283.40	政府补助	9,283.40	可持续
资产处置收益	0.78	固定资产处置利得	0.78	不可持续

八、报告期内经营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：亿元币种：人民币

上年末对外担保的余额：101.08 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-11.97 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：89.11 亿元

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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
无锡市新区江溪街道经济发展有限公司	非关联方	4.6	百货、五金交电、建筑材料	良好	保证担保	7.52	2026 年 9 月 20 日	无影响
无锡市梅村经济发展有限公司	非关联方	5.6	工业园区及辅助设施的委托开发	良好	保证担保	6.05	2028 年 12 月 19 日	无影响
无锡软件产业发展有限公司	非关联方	8.5968	科学工业园区的经营管理及配套服务	良好	保证担保	2.99	2022 年 9 月 29 日	无影响
无锡软件产业发展有限公司	非关联方	8.5968	科学工业园区的经营管理及配套服务	良好	保证担保	5.62	2028 年 2 月 28 日	无影响
无锡太湖国际科技园投资开发有限公司	非关联方	48	城市基础设施开发	良好	保证担保	3.23	2022 年 12 月 18 日	无影响
无锡太湖国际	非关联方	48	城市基础设施	良好	保证担保	5.00	2021 年 3 月	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
科技园投资开发有限公司			开发				20 日	
无锡市旺盛资产经营有限公司	非关联方	3.5	资产经营管理	良好	保证担保	4.50	2029 年 1 月 11 日	无影响
无锡市旺强资产经营有限公司	非关联方	1.6	资产经营管理	良好	保证担保	0.10	2032 年 4 月 5 日	无影响
无锡市新区旺庄科技发展有限公司	非关联方	4.6	房屋开发、销售	良好	保证担保	3.93	2022 年 5 月 20 日	无影响
无锡江溪城市投资有限公司	非关联方	3	城市建设投资	良好	保证担保	0.30	2021 年 8 月 20 日	无影响
无锡市江溪绿化管理有限公司	非关联方	0.5	城市绿化管理；	良好	保证担保	0.95	2021 年 9 月 28 日	无影响
无锡市长绿城城市投资有限公司	非关联方	3.601	城市基础设施开发	良好	保证担保	4.75	2024 年 1 月 31 日	无影响
无锡市长绿城城市投资有限公司	非关联方	3.601	城市基础设施开发	良好	保证担保	4.00	2020 年 12 月 4 日	无影响
无锡市新区硕放城市投资有限公司	非关联方	11	城市建设的投资	良好	保证担保	1.20	2019 年 12 月 11 日	无影响
无锡市新区硕	非关联方	11	城市建设的投	良好	保证担保	5.40	2022 年 5 月	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
放城市投资有限公司			资				20 日	
无锡市新区硕放城市投资有限公司	非关联方	11	城市建设的投资	良好	保证担保	0.50	2019 年 9 月 30 日	无影响
无锡市新区硕放经济发展有限公司	非关联方	15.28	私营经济园及辅助设施的开发	良好	保证担保	3.70	2022 年 11 月 20 日	无影响
无锡市新区硕放经济发展有限公司	非关联方	15.28	私营经济园及辅助设施的开发	良好	保证担保	4.00	2020 年 12 月 4 日	无影响
无锡市新区硕放经济发展有限公司	非关联方	15.28	私营经济园及辅助设施的开发	良好	保证担保	1.80	2021 年 8 月 30 日	无影响
无锡市新区硕放经济发展有限公司	非关联方	15.28	私营经济园及辅助设施的开发	良好	保证担保	0.95	2022 年 1 月 4 日	无影响
无锡锦鸿城镇建设有限公司	非关联方	9	基础设施工程施工	良好	保证担保	2.16	2019 年 7 月 14 日	无影响
无锡锦鸿城镇建设有限公司	非关联方	9	基础设施工程施工	良好	保证担保	1.40	2023 年 12 月 20 日	无影响
无锡锦鸿城镇建设有限公司	非关联方	9	基础设施工程施工	良好	保证担保	4.84	2021 年 8 月 20 日	无影响
无锡锦鸿城镇建设有限公司	非关联方	9	基础设施工程施工	良好	保证担保	2.84	2025 年 6 月 11 日	无影响
无锡空	非关联	0.196	自有房	良好	保证担	2.00	2021	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
港亿达投资有限公司	方		屋的出租、物业管理		保		年 8 月 17 日	
无锡市新瑞建设有限公司	非关联方	0.096	市政工程的施工	良好	保证担保	1.40	2021 年 8 月 17 日	无影响
无锡市欣旺实业总公司	非关联方	11.55	普通机械的制造、销售	良好	保证担保	1.70	2019 年 7 月 13 日	无影响
无锡市吴都实业有限公司	非关联方	0.7	五金、机械配件的加工；	良好	保证担保	0.99	2020 年 7 月 25 日	无影响
无锡市欣旺实业总公司	非关联方	0.7	五金、机械配件的加工；	良好	保证担保	0.70	2022 年 6 月 28 日	无影响
无锡鸿山生态农业园开发建设有限公司	非关联方	1.7	农业科技项目开发	良好	保证担保	0.90	2020 年 12 月 18 日	无影响
无锡鸿山生态农业园开发建设有限公司	非关联方	1.7	农业科技项目开发	良好	保证担保	0.18	2019 年 8 月 29 日	无影响
无锡后宅经济发展总公司	非关联方	1.3	物业管理	良好	保证担保	0.20	2021 年 11 月 20 日	无影响
无锡后宅经济发展总公司	非关联方	1.3	物业管理	良好	保证担保	1.50	2027 年 11 月 20 日	无影响
无锡锦鸿绿化工程有限公司	非关联方	0.5	绿化、园林景观工程施工及养护服务	良好	保证担保	0.65	2019 年 11 月 2 日	无影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
无锡市鸿山水电安装有限公司	非关联方	0.5	承装电力设施	良好	保证担保	0.23	2020年6月20日	无影响
无锡吴越旅游发展有限公司	非关联方	0.5	旅游资源开发、管理	良好	保证担保	0.48	2020年7月31日	无影响
无锡市鸿山水电安装有限公司	非关联方	0.5	承装电力设施	良好	保证担保	0.48	2020年8月7日	无影响
合计	—	—	—	—	—	89.11	—	—

（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，为无锡市新发集团有限公司公司债券 2019 年半年度报告盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019 年 6 月 30 日

编制单位：股份有限公司

单位：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	4,444,538,704.38	5,798,086,534.17
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	563,080.00	11,200,185.00
应收账款	4,885,132,620.52	5,163,213,928.82
应收款项融资		
预付款项	693,805,870.89	238,970,401.21
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,135,515,818.10	9,224,329,174.45
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	5,146,169,520.80	5,111,635,960.97
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	35,581,963.02	62,063,215.00
其他流动资产	243,269,336.28	181,343,561.51
流动资产合计	24,584,576,913.99	25,790,842,961.13
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	1,033,999,500.92	883,999,500.92
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	134,676,110.00	134,676,110.00
长期股权投资	3,355,992,511.01	2,951,442,511.01
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	5,537,784,372.75	5,171,365,713.39
固定资产	1,540,555,892.80	1,465,407,719.00
在建工程	3,117,568,957.07	2,832,552,871.58
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	632,668,931.73	646,924,887.20
开发支出		
商誉	4,477,302.00	4,477,302.00
长期待摊费用	114,014,787.38	114,545,259.42
递延所得税资产	87,320,441.27	87,249,406.25
其他非流动资产	28,109,197.00	28,109,197.00
非流动资产合计	15,587,168,003.93	14,320,750,477.77
资产总计	40,171,744,917.92	40,111,593,438.90
流动负债：		
短期借款	333,000,000.00	140,000,000.00
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	226,482,547.13	565,916,331.98
应付账款	846,069,237.01	1,043,724,373.09
预收款项	1,502,924,165.77	1,116,673,040.82
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	16,829,569.78	35,681,127.81
应交税费	22,548,083.87	139,422,573.02
其他应付款	614,694,014.82	711,406,153.82
其中：应付利息		1,594,883.00
应付股利	5,693,083.26	8,299.24
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	3,488,181,363.13	5,526,199,128.04
其他流动负债		
流动负债合计	7,050,728,981.51	9,279,022,728.58

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	8,658,594,148.34	8,604,686,904.20
应付债券	5,225,037,889.21	3,088,029,056.11
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,859,967,503.33	3,265,681,789.05
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	224,892,361.44	225,027,354.23
递延所得税负债	2,208,455.29	2,208,455.29
其他非流动负债		
非流动负债合计	17,970,700,357.61	15,185,633,558.88
负债合计	25,021,429,339.12	24,464,656,287.46
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,883,699,518.63	11,883,699,518.63
其他权益工具	1,691,900,000.00	1,691,900,000.00
其中：优先股		
永续债	1,691,900,000.00	1,691,900,000.00
资本公积	-1,316,106,323.33	-1,316,106,323.33
减：库存股		
其他综合收益	3,224,325.45	3,224,325.45
专项储备		
盈余公积	118,559,590.80	118,559,590.80
一般风险准备		
未分配利润	841,656,164.89	833,942,697.93
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	13,222,933,276.44	13,215,219,809.48
少数股东权益	1,927,382,302.36	2,431,717,341.96
所有者权益（或股东权益）合计	15,150,315,578.80	15,646,937,151.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	40,171,744,917.92	40,111,593,438.90

法定代表人：黄际洲主管会计工作负责人：吴世平会计机构负责人：吴世平

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：无锡市新发集团有限公司

单位：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	2,924,892,151.16	3,525,609,572.19
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		200,000.00
应收账款	4,797,640,231.56	5,104,692,554.27
应收款项融资		
预付款项	416,055,633.71	123,805,450.66
其他应收款	8,558,454,750.33	8,930,806,226.98
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,242,732,770.35	1,273,566,018.24
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	46,511,027.13	35,733,533.52
流动资产合计	17,986,286,564.24	18,994,413,355.86
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,026,679,039.62	876,679,039.62
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	9,368,564,751.25	8,112,414,751.25
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	2,961,963,587.82	2,799,201,178.20
固定资产	131,722,450.64	132,064,396.94
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	160,499,934.04	169,408,024.48
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	57,223,381.02	62,950,879.88
递延所得税资产	14,349,366.35	14,314,369.61
其他非流动资产		
非流动资产合计	13,721,002,510.74	12,167,032,639.98
资产总计	31,707,289,074.98	31,161,445,995.84
流动负债：		

短期借款	100,000,000.00	
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	144,800,000.00	480,000,000.00
应付账款	278,915,408.18	421,277,203.91
预收款项	10,767,479.98	10,770,533.20
合同负债		
应付职工薪酬	520,961.64	767,007.59
应交税费	12,783,212.54	105,851,419.51
其他应付款	2,406,267,179.25	2,032,875,624.93
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	2,932,993,848.72	4,112,997,251.72
其他流动负债		
流动负债合计	5,887,048,090.31	7,164,539,040.86
非流动负债：		
长期借款	3,923,000,000.00	4,569,019,563.00
应付债券	5,225,037,889.21	3,088,029,056.11
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,536,185,987.47	2,221,900,273.19
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,208,455.29	2,208,455.29
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,686,432,331.97	9,881,157,347.59
负债合计	17,573,480,422.28	17,045,696,388.45
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,883,699,518.63	11,883,699,518.63
其他权益工具	1,691,900,000.00	1,691,900,000.00
其中：优先股		
永续债	1,691,900,000.00	1,691,900,000.00
资本公积	11,131,217.30	11,131,217.30
减：库存股		
其他综合收益	2,941,932.82	2,941,932.82
专项储备		
盈余公积	118,559,590.80	118,559,590.80

未分配利润	425,576,393.15	407,517,347.84
所有者权益（或股东权益）合计	14,133,808,652.70	14,115,749,607.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,707,289,074.98	31,161,445,995.84

法定代表人：黄际洲主管会计工作负责人：吴世平会计机构负责人：吴世平

合并利润表
2019 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	967,197,131.64	1,193,680,571.76
其中：营业收入	967,197,131.64	1,193,680,571.76
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,029,400,859.65	1,245,437,441.63
其中：营业成本	818,050,988.93	1,011,781,310.67
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	37,655,198.87	37,881,017.45
销售费用	29,153,107.65	28,504,441.86
管理费用	90,800,150.22	115,337,815.82
研发费用		
财务费用	53,741,413.98	51,932,855.83
其中：利息费用	62,153,482.86	
利息收入	9,655,030.50	
加：其他收益	92,833,951.41	97,521,585.39
投资收益（损失以“－”号填列）		848,727.45
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）	-3,078,120.35	70,466.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	7,825.87	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	27,559,928.92	46,683,909.45
加：营业外收入	9,219,897.83	2,157,842.49
减：营业外支出	1,548,960.27	1,388,480.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	35,230,866.48	47,453,271.48
减：所得税费用	16,567,655.10	21,646,593.98
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,663,211.38	25,806,677.50
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	18,663,211.38	25,806,677.50
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）	17,313,466.96	23,948,964.05
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,349,744.42	1,857,713.45
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	18,663,211.38	25,806,677.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	17,313,466.96	23,948,964.05
归属于少数股东的综合收益总额	1,349,744.42	1,857,713.45
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：黄际洲主管会计工作负责人：吴世平会计机构负责人：吴世平

母公司利润表

2019 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	206,835,860.12	264,592,380.45
减：营业成本	176,875,355.02	234,576,141.92
税金及附加	15,612,937.54	18,356,905.85
销售费用	589,228.42	193,105.25
管理费用	16,804,835.50	20,031,912.85
研发费用		
财务费用	6,795,654.88	6,807,567.99
其中：利息费用	6,744,333.14	
利息收入	49,796.76	
加：其他收益	35,000,000.00	35,000,000.00

投资收益（损失以“－”号填列）	5,916,816.02	848,727.45
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）	-139,986.97	
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	30,934,677.81	20,475,474.04
加：营业外收入	256,551.62	1,858,978.13
减：营业外支出	1,017,615.35	651,911.88
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	30,173,614.08	21,682,540.29
减：所得税费用	2,514,568.77	3,345,920.23
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	27,659,045.31	18,336,620.06
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	27,659,045.31	18,336,620.06
（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	27,659,045.31	18,336,620.06
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：黄际洲主管会计工作负责人：吴世平会计机构负责人：吴世平

合并现金流量表

2019年1—6月

单位：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	1,743,955,083.85	1,032,202,192.74
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	12,422,826.08	
收到其他与经营活动有关的现金	1,114,789,531.89	1,171,036,101.61
经营活动现金流入小计	2,871,167,441.82	2,203,238,294.35
购买商品、接受劳务支付的现金	940,910,972.73	561,220,793.52
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	196,811,618.07	142,217,000.00
支付的各项税费	201,317,341.14	231,955,771.22
支付其他与经营活动有关的现金	906,417,680.19	526,503,257.58
经营活动现金流出小计	2,245,457,612.13	1,461,896,822.32
经营活动产生的现金流量净额	625,709,829.69	741,341,472.03
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,027,282.95
取得投资收益收到的现金		848,727.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,399.13	
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	14,399.13	2,876,010.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	894,758,093.93	647,123,994.22
投资支付的现金	1,114,489,933.00	731,300,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,009,248,026.93	1,378,423,994.22
投资活动产生的现金流量净额	-2,009,233,627.80	-1,375,547,983.82
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	2,242,015,019.89	3,515,230,772.89
发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,242,015,019.89	3,515,230,772.89
偿还债务支付的现金	3,375,082,536.38	2,264,775,318.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	543,133,491.80	604,402,099.94

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		
筹资活动现金流出小计	3,918,216,028.18	2,869,177,417.94
筹资活动产生的现金流量净额	323,798,991.71	646,053,354.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-39,238.54	-9,549.51
五、现金及现金等价物净增加额	-1,059,764,044.94	11,837,293.65
加：期初现金及现金等价物余额	5,232,170,202.19	5,604,507,251.95
六、期末现金及现金等价物余额	4,172,406,157.25	5,616,344,545.60

法定代表人：黄际洲主管会计工作负责人：吴世平会计机构负责人：吴世平

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：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	483,058,762.78	272,162,403.03
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,060,024,918.00	897,655,818.75
经营活动现金流入小计	1,543,083,680.78	1,169,818,221.78
购买商品、接受劳务支付的现金	323,253,394.27	337,470,996.36
支付给职工以及为职工支付的现金	13,097,802.21	13,232,430.90
支付的各项税费	116,242,757.76	63,502,694.03
支付其他与经营活动有关的现金	44,713,858.23	44,459,311.51
经营活动现金流出小计	497,307,812.47	458,665,432.80
经营活动产生的现金流量净额	1,045,775,868.31	711,152,788.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,027,282.95
取得投资收益收到的现金		848,727.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		2,876,010.40
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	182,214,849.96	339,284,761.74
投资支付的现金	1,466,089,933.00	783,300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付		

的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,648,304,782.96	1,122,584,761.74
投资活动产生的现金流量净额	-1,648,304,782.96	-1,119,708,751.34
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	1,050,000,000.00	2,800,000,000.00
发行债券收到的现金	2,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,050,000,000.00	2,800,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,391,737,251.72	1,463,618,533.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	324,251,254.66	335,334,071.36
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,715,988,506.38	1,798,952,604.36
筹资活动产生的现金流量净额	334,011,493.62	1,001,047,395.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-9,549.51
五、现金及现金等价物净增加额	-268,517,421.03	592,481,883.77
加：期初现金及现金等价物余额	3,045,609,572.19	3,212,406,411.88
六、期末现金及现金等价物余额	2,777,092,151.16	3,804,888,295.65

法定代表人：黄际洲主管会计工作负责人：吴世平会计机构负责人：吴世平

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用

