

九江市国有资产经营有限公司
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

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与 2018 年年度报告中“风险因素”等有关章节内容没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 报告期内资信评级情况.....	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	10
五、 偿债计划.....	11
六、 专项偿债账户设置情况.....	11
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	15
四、 公司治理情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
第四节 财务情况.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 主要会计数据和财务指标.....	17
五、 资产情况.....	18
六、 负债情况.....	19
七、 利润及其他损益来源情况.....	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	20
九、 对外担保情况.....	20
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	21
二、 关于破产相关事项.....	21
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.....	21
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人.....	21
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	21
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	21
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	21
五、 其他特定品种债券事项.....	21
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第八节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25

附件一： 发行人财务报表.....	25
担保人财务报表.....	37

释义

发行人、公司、本公司、九江国资	指	九江市国有资产经营有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商、债权代理人、天风证券	指	天风证券股份有限公司
监管银行	指	九江农村商业银行股份有限公司
会计师事务所	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
PR 九国资、13 九江国资债	指	2013 年九江市国有资产经营有限公司公司债券
募集说明书	指	2013 年九江市国有资产经营有限公司公司债券募集说明书
《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》
公司董事会	指	九江市国有资产经营有限公司董事会
国资委	指	国有资产监督管理委员会
报告期	指	2019 年 1-6 月
工作日	指	上海证券交易所交易日
法定及政府指定节假日或休息日	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省的法定节假日和/或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

本报告中，由于四舍五入原因，可能出现表格中合计数和各分项之和不一致之处。

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	九江市国有资产经营有限公司
中文简称	九江国资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	万辉
注册地址	江西省九江市 浔阳区浔阳东路 356 号不分单元 102
办公地址	江西省九江市 长虹大道 619 九江银行大厦 B 座 8 楼
办公地址的邮政编码	332000
公司网址	http://www.jjgzjy.com/
电子信箱	lt880310@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	胡金滚
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务总监
联系地址	江西省九江市长虹大道 619 九江银行大厦 B 座 8 楼
电话	0792-8137355
传真	0792-8137355
电子信箱	18293541@qq.com

三、信息披露网址及置备地

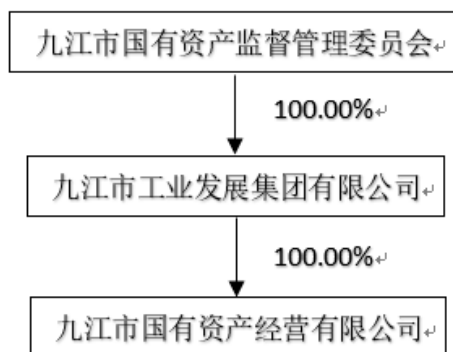
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/ ; http://www.chinabond.com.cn/
半年度报告备置地	江西省九江市长虹大道 619 九江银行大厦 B 座 12 楼

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：九江市工业发展有限公司

报告期末实际控制人名称：九江市国有资产监督管理委员会

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	124215.SH; 1380096.IB
债券简称	PR 九国资; 13 九江国资债
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区佟麟阁路 36 号
联系人	杨羽云、王军、李佳佳
联系电话	010-59833001, 010-59833011

（三）资信评级机构

债券代码	124215.SH; 1380096.IB
债券简称	PR 九国资; 13 九江国资债

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2901

（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	124215.SH; 1380096.IB
2、债券简称	PR 九国资; 13 九江国资债
3、债券名称	2013年九江市国有资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2013年3月7日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020年3月7日
8、债券余额	1.80
9、截至报告期末的利率(%)	6.68
10、还本付息方式	每年期末付息一次，分次还本，在第3至第7个计息年度每年分别偿还本次债券发行总额的20%。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、全国银行间债券市场
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	公司于2019年3月7日按时足额支付了2018-2019年度的分期本金及利息。
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	在第3至第7个计息年度每年分别偿还本次债券发行总额的20%，截至本报告出具日，已按条款约定偿还本次债券本金7.2亿元。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124215.SH; 1380096.IB

债券简称	PR 九国资; 13 九江国资债
募集资金专项账户运作情况	严格按照募集说明书相关约定运作
募集资金总额	9.00
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况	本次债券募集资金9亿元，全部用于八里湖新区安置小

及履行的程序	区建设工程及九江市八里湖蛟滩水利综合治理一期工程项目建设。其中募集资金的 5.2 亿元用于八里湖新区安置小区建设，3.8 亿元用于九江市八里湖蛟滩水利综合治理一期工程项目建设。公司严格按照国家发展和改革委员会批准的本次债券募集资金用途对资金进行支配，实行专款专用，统一纳入公司年度投资计划进行管理。募集资金使用情况及履行的程序与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

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	124215.SH； 1380096.IB
债券简称	PR 九国资； 13 九江国资债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 25 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/ ； http://www.chinabond.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	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。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无变化，未对投资者权益产生影响

（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：124215.SH；1380096.IB

债券简称	PR 九国资；13 九江国资债
其他偿债保障措施概述	1、设立募集资金和偿债资金专户；2、成立专门的偿债工作小组 3、募集资金投资项目产生的收益；4、发行人良好的财务和经营状况；5、充足的土地储备；6、地方经济的良好发展趋势及雄厚的财政实力；7、签订《资金监管协议》；8、签订《债权代理协议》和《债券持有人会议规则》；9、偿债应急补充措施，即发行人可以通过银行融资解决突发性的资金周转问题。
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）	其他偿债保障措施未发生变化。
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	截至报告期末，公司其他偿债保障措施运行良好，按募集说明书的相关承诺执行。
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：124215.SH；1380096.IB

债券简称	PR 九国资；13 九江国资债
偿债计划概述	1、利息支付：本次债券在存续期内每年付息一次，从2016年开始应付利息随本金的兑付一起支付；2、本金的偿付：本期债券分次还本，从2016年至2020年每年分别偿还本期债券发行总额的20%。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	偿债计划未发生变化。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内，偿债计划按募集说明书相关承诺严格执行。

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124215.SH；1380096.IB

债券简称	PR 九国资；13 九江国资债
------	-----------------

账户资金的提取情况	公司于2019年3月2日从专项偿债账户提取相关资金用于足额支付2018年债券的分期本金和利息。专项偿债账户运作正常，公司严格按照募集说明书的约定安排和使用募集资金，并按时足额归集偿债资金，保证本息的按时兑付。
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）	专项偿债账户无变更、变化情况。
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更。

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	124215.SH; 1380096.IB
债券简称	PR九国资; 13九江国资债
债券受托管理人名称	天风证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	天风证券作为本次债券的债权代理人，于报告期内严格按照《募集说明书》及《债权代理协议》等规定和约定履行了债券债权代理人各项职责。
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）	如果发生利益冲突，其风险防范、解决机制如下：1、债权代理人不得为本次债券提供担保，且债权代理人承诺，其与发行人发生的任何交易或者其对发行人采取的任何行为均不会损害债券持有人的合法权益。2、债权代理人在履行债权代理职责时，将通过以下措施管理可能存在的利益冲突情形及进行相关风险防范：（1）债权代理人作为一家综合类证券经营机构，在其（含其关联实体）通过自营或作为代理人按照法律、法规和规则参与各类投资银行业务活动时，可能存在不同业务之间的利益或职责冲突，进而导致与债权代理人在《债权代理协议》项下的职责产生利益冲突。相关利益冲突的情形包括但不限于，发行人与债权代理人双方之间，一方持有对方或互相地持有对方股权或负有债务。（2）针对上述可能产生的利益冲突，债权代理人将按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段，防范发生与《债权代理协议》项下债权代理人作为债权代理人履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的利益冲突，并在必要时按照客户利益优先和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。（3）截至《债权代理协议》签署，债权代理人除同时担任本次债券的主承销商和债权代理人之外，不存在其他可能影响其尽职履责的利益冲突情形。（4）当债权代理人按照法律、法规和规则的规定以及《债权代理协议》的约定诚实、勤勉、独立地履行《债权代理协议》项下的职责，发行人以及本次债券的债券持有人认可债权代理人在为履行《债权代理协议》服务之目的而行事，并确认债权代理人（含其关联实体）可以同时提供其依照监管要求合法合规开展的其他投资银行业务活动

	（包括投资顾问、资产管理、直接投资、研究、证券发行、交易、自营、经纪活动等），并豁免债权人因此等利益冲突而可能产生的责任。3、因发行人与债权人双方违反利益冲突防范机制对债券持有人造成直接经济损失的，由发行人与债权人双方按照各自过错比例，分别承担赔偿责任。
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	天风证券已于2019年6月出具2018年度债权代理事务年度报告，并在上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）和中国债券信息网（ http://www.chinabond.com.cn/ ）进行披露，提醒投资者关注。

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

公司是九江市重要的市属国有企业改制主体，负责九江市市属国有企业的改制和相应土地的开发整理，承担了八里湖新区的基础设施建设任务。承担了新区内交通路网建设、城市景观绿化、保障性住房建设等重要任务，目前公司负责投资建设的八里湖大桥及周边路网、九江市规划展示馆、八里湖公园一期、市民服务中心等项目均已完工。公司在区域内具有垄断性，有着绝对的竞争优势和广阔的发展前景。

自改革开放以来，我国城市基础设施建设发展迅速，城市化进程不断加快，城市人口持续增加。与此同时，我国也是大规模城市化刚起步的发展中国家，城市基础设施相对滞后仍是我国城市面临的紧迫问题。“十三五”计划中明确提出要推进以人为核心的新型城镇化，提高城市规划、建设、管理水平，进一步鼓励有能力在城镇稳定就业和生活的农业人口进城落户。整体来看，随着中国经济持续稳定快速发展和各级财政收入的不增长，国家及地方政府对城市基础设施建设的投资仍将保持快速增长的趋势。在扩大内需、促进经济增长、充分发挥城市综合服务功能的推动下，我国城市基础设施建设将保持较大的投资规模，行业面临着较好的发展前景。

公司承担着九江市大部分的基础设施开发建设项目，营业收入主要通过九江市政府回购公司及其子公司代建的基础设施建设项目所支付的代建工程管理费来获得。此外，资产出租带来的租金收入也是公司主营业务收入的部分来源。

报告期内公司业务及所属行业未发生重大变化。

（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 (%)
租金	437.89	52.98	87.90	7.22	564.75	92.10	83.69	10.57
代建管理费	4,309.59	-	100.00	71.09	4,760.80	-	100.00	89.07
广告收入	71.53	51.99	27.32	1.18	19.53	11.81	39.54	0.37
俱乐部	0.17	0.44	-	0.00	-	-	-	-

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 (%)
			156.47					
索道门票 收入	1,243.3 7	1,126.2 5	9.42	20.51	-	-	-	-
合计	6,062.5 5	1,231.6 6	79.68	100.00	5,345.0 8	103.91	98.06	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或 分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
租金	437.89	52.98	87.90	-22.46	-42.47	5.03
代建管理 费	4,309.59	-	100.00	-9.48	-	-
广告收入	71.53	51.99	27.32	266.23	340.23	-30.91
俱乐部	0.17	0.44	-156.47	-	-	-
索道门票 收入	1,243.37	1,126.25	9.42	-	-	-
合计	6,062.55	1,231.66	79.68	13.42	1,085.29	-18.74

不适用的理由：无

3. 经营情况分析

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

（1）租金板块营业成本较上年同期减少 42.47%，主要是由于公司 2018 年 7 月 26 日控制九江市庐山交通索道经营管理有限责任公司，将其纳入国资公司合并范围所致；

（2）广告板块营业收入、营业成本较上年同期变动较大，主要是由于鼎创公司业务增加所致；广告板块毛利率较上年同期变动较大，主要是由于本期扩展新增业务导致营业成本增幅超过营业收入增幅，故毛利率有所降低。

（3）公司 2018 年度新增索道门票收入和俱乐部收入，主要系公司 2018 年 7 月 26 日控制九江市庐山交通索道经营管理有限责任公司，将其纳入国资公司合并范围所致；

（4）合计营业成本较去年同期增长 1,085.29%，主要系公司 2018 年 7 月 26 日控制九江市庐山交通索道经营管理有限责任公司，将其纳入国资公司合并范围增加了索道成本所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

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 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

公司未来的战略规划将从以下几个方向展开：1.加大土地收储力度，保障后续发展；2.加快基础设施建设、推进城镇化进程；3.拓展业务范围、盘活国有资产；4.加强内部建设，优化内部管理。依托九江市政府“从两湖时代走向八里湖时代”的战略部署及政府对公司的的大力支持，公司未来将承担更多的基础设施建设及土地开发整理职能，从而加快九江市城镇化建设进程，改善居民居住环境。

从行业格局和趋势来看，城市基础设施相对滞后仍是我国城市面临的紧迫问题，城市化仍将是我国经济发展的中心内容，也是重要的经济增长点，随着城市化进程的加快，城市基础设施建设投融资体制改革也将不断深入。投资主体与融资渠道也将逐步实现多元化，以政府引导、产业化运作的市政公用设施经营管理体制将逐步建立。城市基础设施行业也将有着良好的发展前景。其中，地方政府投融资平台在我国城市建设领域发挥重要作用，其开展投融资业务所形成的债务是地方政府性债务的重要组成部分。此外，2015 年以来，新区作为九江市重点建设地区，依托九江市政府“从两湖时代走向八里湖时代”的战略部署，已完成五年基本建成目标，进入到由建设向管理转型，由政府投资向社会投资转变阶段。综合来看，八里湖新区仍是九江市的重点建设地区，未来公司业务发展面临良好的环境。

2019 年下半年，公司将在稳健发展基础设施建设和土地开发整理业务的基础上，积极尝试股权投资、探索资本经营来拓展公司业务，实现国有资产的保值。同时，公司也将发挥作为九江市主推的国有资产运营主体的优势，整合政府资源和社会资源，发展多种资产经营模式，为企业的长远发展奠定良好的基础。从风险的角度来看，公司主要从事城区土地整理开发和资产收购处置业务，所在行业受政策影响较大，不利于风险的分散；如果未来整体经济增长出现放慢或衰退的趋势，将会使得城市基础设施的使用需求和投资需求可能同时减少，从而对公司盈利能力产生不利影响。

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：

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的独立法人。不存在被控股股东占用资金、资产等情况。

（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：万元 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：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款项，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项。

（二）报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：35,020.70，占合并口径净资产的比例（%）：6.19，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	1,427,694.15	1,380,107.70	3.45	-
2	总负债	861,773.28	816,393.01	5.56	-
3	净资产	565,920.87	563,714.69	0.39	-
4	归属母公司股东的净资产	552,078.65	549,596.06	0.45	-
5	资产负债率 (%)	60.36	59.15	2.04	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	60.84	59.64	2.00	-
7	流动比率	1.53	1.77	-13.64	-
8	速动比率	0.75	0.88	-14.55	-
9	期末现金及现金等价物余额	76,836.68	99,580.80	-22.84	-

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	6,111.71	5,345.08	14.34	-
2	营业成本	1,231.66	103.91	1,085.29	注 1
3	利润总额	3,271.48	4,446.50	-26.43	-
4	净利润	2,206.19	3,270.18	-32.54	注 2
5	扣除非经常性损益后净利润	3,271.62	3,305.00	-1.01	-
6	归属母公司股东的净利润	2,482.59	3,285.59	-24.44	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	4,850.38	4,759.07	1.92	-
8	经营活动产生的现金流净额	42,493.11	51,933.76	-18.18	-
9	投资活动产生的现金流净额	-47,876.34	-3,960.51	-1,108.84	注 3
10	筹资活动产生的现金流净额	-17,360.88	-39,112.79	55.61	注 4
11	应收账款周转率	0.15	0.09	66.67	注 5
12	存货周转率	0.00	0.00	-	-
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.06	-17.77	-
14	利息保障倍数	0.39	0.45	-12.48	-
15	现金利息保障倍数	6.15	6.28	-2.17	-

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
16	EBITDA 利息倍数	0.59	0.48	21.24	-
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	-

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

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1

营业成本较去年同期增长 1,085.29%, 主要系公司 2018 年 7 月 26 日控制九江市庐山交通索道经营管理有限责任公司, 将其纳入国资公司合并范围增加了索道成本所致。

注 2

主要是由于营业成本增加较多所致。

注 3

主要是由于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加 4.79 亿元所致。

注 4

主要是由于取得借款收到的现金增加 1.00 亿元和偿还债务支付的现金减少 0.77 亿元所致。

注 5

主要是由于营业收入增加较多所致。

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	91,431.85	99,580.79	-8.18	-
应收账款	41,732.95	37,150.63	12.33	-
其他应收款	125,850.13	128,267.20	-1.88	-
存货	268,187.42	268,141.15	0.02	-
可供出售金融资产	31,428.89	30,996.25	1.40	-
长期股权投资	10,145.99	10,145.99	-	-
固定资产	49,963.74	50,944.81	-1.93	-
在建工程	774,968.47	721,238.43	7.45	-
无形资产	10,773.25	10,921.84	-1.36	-
其他非流动资产	21,600.00	21,600.00	-	-

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

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
无	-	-	-	-	无
合计	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
其他应付款	285,321.45	253,700.29	12.46	-
长期借款	37,000.00	26,000.00	42.31	注 1
应付债券	42,809.82	60,809.82	-29.60	-
长期应付款	289,528.56	281,310.28	2.92	-
其他非流动资产	146,000.00	146,000.00	-	-

2.主要负债变动的的原因

注 1：主要是由于公司新增九江银行营业部 7 亿元质押借款和广发银行南昌分行 5 亿元质押借款所致。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末借款总额 25.13 亿元，上年末借款总额 25.13 亿元，借款总额总比变动 0.00%。

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年计划融资6亿元，目前实际融得资金4.25亿元。下半年有大额有息负债到期，计划融资4.25亿元用于下半年到期的借款。

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
无	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	-	0.00

上年末银行授信总额度：3.77亿元，本报告期末银行授信总额度0.00亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-3.77亿元

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：

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：3,271.48万元

报告期非经常性损益总额：-0.14万元

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：

其他与经营活动有关的现金主要是财政资金往来，包括财政专项资金拨付及非经营性资金往来占款，可持续。

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：8.49亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：8.49 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

（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、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为《九江市国有资产经营有限公司 2019 年公司债券半年报》盖章页)



九江市国有资产经营有限公司
2019年8月30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年06月30日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	914,318,546.18	995,807,937.00
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		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	417,329,455.51	371,506,282.65
其中：应收票据		
应收账款	417,329,455.51	371,506,282.65
预付款项	549,113.40	428,662.80
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,258,501,324.95	1,282,671,981.78
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,681,874,168.37	2,681,411,481.20
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,735,281.60	5,834,920.00
流动资产合计	5,283,307,890.01	5,337,661,265.43
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	314,288,940.00	309,962,540.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	101,459,933.28	101,459,933.28
投资性房地产		
固定资产	499,637,422.03	509,448,074.56
在建工程	7,749,684,719.92	7,212,384,257.28
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	107,732,468.14	109,218,433.24
开发支出		
商誉	4,017,908.41	4,017,908.41
长期待摊费用	243,345.09	355,659.09
递延所得税资产	568,890.13	568,890.13
其他非流动资产	216,000,000.00	216,000,000.00
非流动资产合计	8,993,633,627.00	8,463,415,695.99
资产总计	14,276,941,517.01	13,801,076,961.42
流动负债：		
短期借款	125,000,000.00	125,000,000.00
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		
应付票据及应付账款	179,772,551.71	67,333,842.90
预收款项		255,100.00
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬		422,630.00
应交税费	246,361,825.87	232,714,642.52
其他应付款	2,853,214,543.64	2,537,002,863.47
其中：应付利息		
应付股利	3,841,000.00	19,973,200.00
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	60,000,000.00	60,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	3,464,348,921.22	3,022,729,078.89
非流动负债：		
长期借款	370,000,000.00	260,000,000.00
应付债券	428,098,246.36	608,098,246.36
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,895,285,626.08	2,813,102,767.66
长期应付职工薪酬		

预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	1,460,000,000.00	1,460,000,000.00
非流动负债合计	5,153,383,872.44	5,141,201,014.02
负债合计	8,617,732,793.66	8,163,930,092.91
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	4,453,516,770.62	4,453,516,770.62
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	77,030,571.57	77,030,571.57
一般风险准备		
未分配利润	690,239,181.95	665,413,294.34
归属于母公司所有者权益合计	5,520,786,524.14	5,495,960,636.53
少数股东权益	138,422,199.21	141,186,231.98
所有者权益（或股东权益）合计	5,659,208,723.35	5,637,146,868.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,276,941,517.01	13,801,076,961.42

法定代表人：万辉 主管会计工作负责人：胡金滚 会计机构负责人：洪梅

母公司资产负债表

2019年06月30日

编制单位：九江市国有资产经营有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	7,480,068.65	74,519,645.38
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		
应收票据及应收账款		
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	549,113.40	279,000.00
其他应收款	2,105,924,548.52	2,251,933,247.03
其中：应收利息		
应收股利		

存货	2,679,300,792.22	2,679,300,792.22
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,735,281.60	5,834,920.00
流动资产合计	4,803,989,804.39	5,011,867,604.63
非流动资产：		
可供出售金融资产	303,136,740.00	303,136,740.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	282,086,791.62	282,086,791.62
投资性房地产		
固定资产	91,146,002.71	94,279,715.84
在建工程	215,470,027.75	141,124,622.23
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	243,345.09	355,659.09
递延所得税资产	568,890.13	568,890.13
其他非流动资产	216,000,000.00	216,000,000.00
非流动资产合计	1,108,651,797.30	1,037,552,418.91
资产总计	5,912,641,601.69	6,049,420,023.54
流动负债：		
短期借款	125,000,000.00	125,000,000.00
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		
应付票据及应付账款	395,406.39	181,592.34
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	43,233,373.81	43,027,516.89
其他应付款	1,778,141,065.94	1,732,948,807.21
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		
其他流动负债		
流动负债合计	1,946,769,846.14	1,901,157,916.44
非流动负债：		
长期借款	100,000,000.00	100,000,000.00
应付债券	180,000,000.00	360,000,000.00

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	300,000,000.00	300,000,000.00
非流动负债合计	580,000,000.00	760,000,000.00
负债合计	2,526,769,846.14	2,661,157,916.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,823,016,770.62	2,823,016,770.62
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	77,030,571.57	77,030,571.57
未分配利润	185,824,413.36	188,214,764.91
所有者权益（或股东权益）合计	3,385,871,755.55	3,388,262,107.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,912,641,601.69	6,049,420,023.54

法定代表人：万辉 主管会计工作负责人：胡金滚 会计机构负责人：洪梅

合并利润表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	61,117,099.50	53,450,790.51
其中：营业收入	61,117,099.50	53,450,790.51
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	28,400,922.38	8,655,739.12
其中：营业成本	12,316,631.75	1,039,121.16
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	893,872.57	376,311.60
销售费用	1,629,308.60	
管理费用	15,394,654.03	8,292,006.98
研发费用		
财务费用	-1,833,544.57	-1,051,700.62
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		
加：其他收益		
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		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		18,174.76
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	32,716,177.12	44,813,226.15
加：营业外收入	6,000.00	30,000.00
减：营业外支出	7,401.50	378,212.41
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	32,714,775.62	44,465,013.74
减：所得税费用	10,652,920.78	11,763,222.73
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	22,061,854.84	32,701,791.01
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
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.少数股东损益	-2,764,032.77	-154,098.45
2.归属于母公司股东的净利润	24,825,887.61	32,855,889.46
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		
(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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
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		
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	22,061,854.84	32,701,791.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	24,825,887.61	32,855,889.46
归属于少数股东的综合收益总额	-2,764,032.77	-154,098.45
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：万辉 主管会计工作负责人：胡金滚 会计机构负责人：洪梅

母公司利润表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	4,378,860.72	5,647,473.17
减：营业成本	529,842.03	921,021.16
税金及附加	26,273.14	33,534.02
销售费用		
管理费用	6,332,374.57	6,036,888.47
研发费用		
财务费用	-119,277.47	-255,088.08
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		
加：其他收益		
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		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		18,174.76
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-2,390,351.55	-1,070,707.64
加：营业外收入		30,000.00
减：营业外支出		371,212.41
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-2,390,351.55	-1,411,920.05
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,390,351.55	-1,411,920.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
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	-2,390,351.55	-1,411,920.05
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：万辉 主管会计工作负责人：胡金滚 会计机构负责人：洪梅

合并现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	18,506,068.62	6,155,252.00
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		
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		
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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,226,258,022.24	1,822,558,153.78
经营活动现金流入小计	1,244,764,090.86	1,828,713,405.78
购买商品、接受劳务支付的现金		441,739,454.09
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		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	8,359,099.12	2,361,713.74
支付的各项税费	1,754,797.28	1,695,740.98
支付其他与经营活动有关的现金	809,719,144.11	863,578,850.58
经营活动现金流出小计	819,833,040.51	1,309,375,759.39
经营活动产生的现金流量净额	424,931,050.35	519,337,646.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		47,500,000.00
取得投资收益收到的现金		
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		47,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	478,763,371.63	84,473,530.85
投资支付的现金		2,631,600.00
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	478,763,371.63	87,105,130.85
投资活动产生的现金流量净额	-478,763,371.63	-39,605,130.85
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	250,000,000.00	125,000,000.00
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	250,000,000.00	125,000,000.00
偿还债务支付的现金	340,698,462.78	417,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	82,910,312.78	98,627,896.24
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	423,608,775.56	516,127,896.24
筹资活动产生的现金流量净额	-173,608,775.56	-391,127,896.24
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	-227,441,096.84	88,604,619.30
加：期初现金及现金等价物余额	995,807,937.00	295,570,738.95
六、期末现金及现金等价物余额	768,366,840.16	384,175,358.25

法定代表人：万辉 主管会计工作负责人：胡金滚 会计机构负责人：洪梅

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	4,597,803.62	5,928,352.00
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	807,860,967.25	676,710,159.25
经营活动现金流入小计	812,458,770.87	682,638,511.25
购买商品、接受劳务支付的现金	529,842.03	997,042.49
支付给职工以及为职工支付的现金	2,415,161.48	783,871.48
支付的各项税费	653,415.45	1,686,354.91
支付其他与经营活动有关的现金	601,553,040.41	786,213,964.01
经营活动现金流出小计	605,151,459.37	789,681,232.89
经营活动产生的现金流量净额	207,307,311.50	-107,042,721.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		47,500,000.00
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		47,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,360,811.84	84,462,920.85
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	74,360,811.84	84,462,920.85
投资活动产生的现金流量净额	-74,360,811.84	-36,962,920.85
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		125,000,000.00
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		125,000,000.00
偿还债务支付的现金	180,000,000.00	180,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,986,076.39	27,089,427.09
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	199,986,076.39	207,089,427.09
筹资活动产生的现金流量净额	-199,986,076.39	-82,089,427.09
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	-67,039,576.73	-226,095,069.58

加：期初现金及现金等价物余额	74,519,645.38	266,110,862.33
六、期末现金及现金等价物余额	7,480,068.65	40,015,792.75

法定代表人：万辉 主管会计工作负责人：胡金滚 会计机构负责人：洪梅

担保人财务报表

适用 不适用