

红豆集团有限公司
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

投资者在评价及购买本公司债券之前，应认真考虑下述各种可能对相关债券的偿付、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各期债券募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

一、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、偿付风险

在债券存续期内，受国家政策法规、行业和市场等不可控因素的影响，发行人的经营活动可能没有带来预期的回报，进而使发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，可能影响债券本息的按期偿付。

三、债券安排所特有的风险

本公司债券为无担保债券。在债券发行时，发行人已根据现时情况安排了偿债保障措施来保障债券按时还本付息，但是在债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不完全充分或无法完全履行，进而影响债券持有人的利益。

四、资信风险

本公司在报告期内与主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营中，本公司将秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在债券存续期内，如果本公司资信状况发生不利变化，将可能使债券投资者的利益受到不利影响。

五、18红豆EB价格波动风险

18红豆EB与标的股票挂钩，其波动因素除利率风险、流动性风险外，还受换股价格、标的股票价格、赎回条款、向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响。与18红豆EB产品条款相关的收益波动风险有：（1）持有至到期获取票面利率，或在存续期内被发行人按照应计利息赎回而获取的赎回收益；（2）当标的股票二级市场价格高于换股价时，通过交换股票获取二级市场价格与换股价之间差价带来的收益；（3）当标的股票二级市场

价格低于换股价时，交换股票与二级市场价格差价带来的亏损；（4）在交换期内最后六个月内，如触发投资者回售条款，将债券回售给本公司所获得的回售收益；（5）其他可能的收益波动风险。

六、股票质押担保风险

本公司将所持有的红豆股份(600400.SH) A 股股票及其孳息一并质押给债券受托管理人，用于对债券持有人交换股份和为本期债券本息偿付提供担保。截至本报告出具日，红豆集团有限公司——红豆集团有限公司 2018 年非公开发行可交换公司债券质押专户中的质押担保物为 303,626,515 股红豆股份股票以及孳息现金 52,610,313 元。

若因标的股票价格大幅下跌、换股价格下调或质押股票被司法冻结等原因导致本公司需补足股票，而本公司无法追加标的股票和/或直接追加现金或赎回部分债券以维持初始担保比例，投资者仍将面临担保比例降低的风险，将影响到质押股票对 18 红豆 EB 本息偿付的保障效果。

七、换股风险

（1）预备可交换的股票由于股票停牌、股票限售期延长、被限售、冻结等导致投资者无法换股的风险

本公司用以 18 红豆 EB 预备可交换的股票在换股前不存在质押状态，但是仍存在预备可交换的股票由于股票停牌、股票限售期延长、被限售、冻结等导致投资者无法换股的风险；如换股期内发生质押股票被限售、冻结导致债券持有人无法换股的情况，本公司将与上市公司保持密切联系，及时披露质押股票被限售、冻结情况进展，并适时根据情况向上交所申请可交换债停牌或暂停换股，如质押股票被限售、冻结至换股期终止始终不能换股，本公司将提出公平合理的处置方案，经债券持有人会议通过后实施。

（2）18 红豆 EB 的赎回条款可能导致提前兑付或换股期缩短的风险

若 18 红豆 EB 的赎回条款被触发，可能导致提前兑付或换股期缩短的风险。

（3）换股价格向下修正条款未通过董事会批准的风险

本公司董事会有权决定换股价格是否向下修正，因此存在换股价格向下修正条款未通过董事会批准的风险。

（4）因标的股票重大事项导致换股后股票无法交易的风险

标的股票因重大事项停牌的，18 红豆 EB 换股后会出现无法交易的风险；若停牌时间超过 18 红豆 EB 存续期间，本公司将提出公平合理的处置方案，经债券持有人会议通过后实施。

在 18 红豆 EB 换股期间，若发生上述条款所列之情形，本公司将按照有关规定的时限要求，暂停换股。若暂停换股时间超过 18 红豆 EB 存续期间，本公司将提出公平合理的处置方案，经债券持有人会议通过后实施。

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	12
三、 报告期内资信评级情况	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	15
六、 专项偿债账户设置情况	16
七、 报告期内持有人会议召开情况	17
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	17
第三节 业务经营和公司治理情况	18
一、 公司业务和经营情况	18
二、 投资状况	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	20
四、 公司治理情况	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借	21
第四节 财务情况	21
一、 财务报告审计情况	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	21
三、 合并报表范围调整	21
四、 主要会计数据和财务指标	21
五、 资产情况	23
六、 负债情况	25
七、 利润及其他损益来源情况	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	27
九、 对外担保情况	27
第五节 重大事项	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	28
二、 关于破产相关事项	28
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	28
四、 其他重大事项的信息披露情况	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	28
一、 发行人为可交换债券发行人	28
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	29
三、 发行人为绿色公司债券发行人	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人	29
五、 其他特定品种债券事项	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	29
第八节 备查文件目录	31
财务报表	33

附件一： 发行人财务报表	33
担保人财务报表	46

释义

红豆集团、发行人、公司、集团、本公司	指	红豆集团有限公司
15 红豆债	指	红豆集团有限公司 2015 年公司债券
申万宏源	指	申万宏源证券承销保荐有限责任公司
17 红豆 01	指	红豆集团有限公司 2017 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）
中银证券	指	中银国际证券股份有限公司
18 红豆 EB	指	红豆集团有限公司 2018 年非公开发行可交换公司债券
华龙证券	指	华龙证券股份有限公司
本次发行	指	本期债券的发行
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	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
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
发行人律师	指	江苏致邦律师事务所、江苏世纪同仁律师事务所
公证天业、会计师事务所	指	江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
联合信用、评级机构、资信评级机构	指	联合信用评级有限公司
《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》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
公司章程	指	红豆集团有限公司公司章程
我国、中国	指	中华人民共和国
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	红豆集团有限公司
中文简称	红豆集团
外文名称（如有）	HongdouGroupCo.,Ltd.
外文缩写（如有）	HongdouGroup
法定代表人	周海江
注册地址	江苏省无锡市 锡山区东港镇港下兴港路
办公地址	江苏省无锡市 锡山区东港镇港下兴港路
办公地址的邮政编码	214199
公司网址	http://www.hongdou.com
电子信箱	zjb@hongdou.com

二、信息披露事务负责人

姓名	周敏君
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	集团财务总监
联系地址	无锡市锡山区东港镇港下兴港路
电话	0510-66868205
传真	0510-88761777
电子信箱	zjb@hongdou.com

三、信息披露网址及置备地

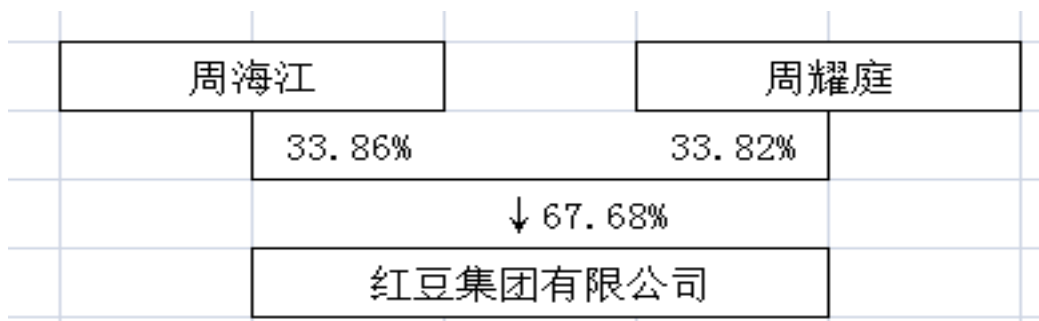
登载半年度报告的交 易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	无锡市锡山区东港镇港下兴港路

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：周海江、周耀庭

报告期末实际控制人名称：周海江家族

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	122439
债券简称	15 红豆债
名称	申万宏源证券有限公司
办公地址	北京市西城区太平桥大街 19 号
联系人	梁煜莹
联系电话	010-88013856

债券代码	143374. SH
债券简称	17 红豆 01
名称	中银国际证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层
联系人	冯丹迪
联系电话	021-20328634

债券代码	137058
债券简称	18 红豆 EB
名称	华龙证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 603
联系人	杨硕、韩京洋
联系电话	010-88086668

（三）资信评级机构

债券代码	122439、143374.SH
债券简称	15 红豆债、17 红豆 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 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	122439
2、债券简称	15 红豆债
3、债券名称	红豆集团有限公司 2015 年公司债券
4、发行日	2015 年 8 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020 年 8 月 20 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	5.99
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于 2016 年 8 月 18 日按时足额支付了 2015 年公司债券的首期利息。2017 年 8 月 16 日按时足额支付了 2015 年公司债券的第二期利息。2018 年 8 月 14 日按时足额支付了 2015 年公司债券的第三期利息。2019 年 8 月 14 日按时支付了 2015 年公司债券的第四期利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、报告期内发行人赎回选	-

择权的触发及执行情况	
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	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	143374.SH
2、债券简称	17 红豆 01
3、债券名称	红豆集团有限公司 2017 年公开发行公司债券（面向合格投资者）
4、发行日	2017 年 10 月 30 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 10 月 31 日
7、到期日	2022 年 10 月 31 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于 2018 年 10 月 31 日按时足额支付了 2017 年公司债券的首期利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率；发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。截至目前暂未执行调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债券或按票面利率全部或部分回售给发行人。发行人将按照上海证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。截至目前暂未执行投资者回售选择权。
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	137058
2、债券简称	18 红豆 EB
3、债券名称	红豆集团有限公司 2018 年非公开发行可交换公司债券

4、发行日	2018年1月25日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年1月25日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次偿还本金，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	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司于2019年1月25日按时足额支付了2018年可交债的首期利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	换股期限自2018年7月29日后的第一个交易日起至可交换债到期日止，即2018年7月30日起至2021年1月25日止。截至本报告出具日，尚未有投资者进行换股。
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	未触发

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122439

债券简称	15 红豆债
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了2015年公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下：账户名称：红豆集团有限公司开户银行：中国建设银行股份有限公司无锡港下支行银行账户：32001617170052509035
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	红豆集团有限公司2015年公司债券共募集资金10亿元，扣除必要的发行费用后，剩余部分全部用于补充公司营运资金。截至2019年6月30日，公司已用于补充营运资金9.9亿元，其中：无锡红豆居家服饰有限公司补充营运资金2.3亿元、红豆集团红豆家纺有限公司补充营运资金1.8亿元、南国控股有限公司补充营运资金2亿元、江苏红豆国际发展有限公司补充营运资金2.3亿元、红豆集团童装有限公司补充营运资金1.5亿元。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	公司严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，并建立了募集资金使用专项账户，对红豆集团有限公司2015年公司债券的募集资金进行管理和调配，履

	行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金根据执行董事决议并按照本募集说明书披露的用途使用，确保募集资金的使用科学合理和专款专用。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143374.SH

债券简称	17 红豆 01
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了 17 红豆 01 募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。专项账户相关信息如下：账户名称：红豆集团有限公司，开户银行：中国银行股份有限公司无锡港下支行，银行账户：526169856938
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	红豆集团有限公司 2017 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）共募集资金 10 亿元，扣除必要的发行费用后，剩余部分全部用于偿还公司债务。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	公司严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，并建立了募集资金使用专项账户，对 17 红豆 01 的募集资金进行管理和调配，履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用，保证募集资金的投入、运用、稽核等方面的顺畅运作，并确保本次债券募集资金根据执行董事决议并按照本募集说明书披露的用途使用，确保募集资金的使用科学合理和专款专用。
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：137058

债券简称	18 红豆 EB
募集资金专项账户运作情况	公司按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了 18 红豆 EB 募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。账户名称：红豆集团有限公司；开户银行：中国农业银行股份有限公司无锡港下支行；银行账户：10651501040011032
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	公司严格按照募集说明书约定的用途使用募集资金，并建立了募集资金使用专项账户，履行了公司内部的相关审批手续，切实做到专款专用。截至 2019 年 6 月 30 日，公司已按照募集说明书的约定偿还了公司债务 8.74 亿元，剩余募集资金 1.26 亿元扣除必要发行费用后，已用于补充公司流动资金。

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	122439
债券简称	15 红豆债
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年6月18日
评级结果披露地点	http://www.unitedratings.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）	不变，未对投资者适当性产生影响。

债券代码	143374.SH
债券简称	17 红豆 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年6月18日
评级结果披露地点	http://www.unitedratings.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）	不变，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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：137058

债券简称	18 红豆 EB
担保物的名称	红豆股份 A 股股票及其孳息
报告期末担保物账面价值	5.55
担保物评估价值	10.82
评估时点	2019 年 8 月 26 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	10
担保物的抵/质押顺序	第一顺位
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	公司于 2018 年 7 月 10 日，将其持有的红豆股份 42,476,115 股无限售流通股补充质押给华龙证券，该补充质押的股份已于 2018 年 7 月 11 日成功划转至“红豆集团有限公司—红豆集团有限公司 2018 年非公开发行可交换公司债券质押专户”，补充质押后，质押专户中质押担保物为 303,626,515 股红豆股份 A 股股票及孳息现金 52,610,313 元，用于为 18 红豆 EB 本息偿付提供担保。本次补充质押的股票已经办理完成登记。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	截至本报告出具日，公司已补充质押其持有的 42,476,115 股红豆股份无限售流通股于质押专户中，预备用于本次可交换债的换股，以保障债券持有人的换股权益。
抵/质押在报告期内的执行情况	担保状态正常

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：122439

债券简称	15 红豆债
偿债计划概述	截至报告期末，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143374.SH

债券简称	17 红豆 01
偿债计划概述	截至报告期末，公司已发行债券偿债计划及其他偿债保障措施运行良好
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：137058

债券简称	18 红豆 EB
偿债计划概述	18 红豆 EB 采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为发行首日，即 2018 年 1 月 25 日，每年的付息日为发行首日起每满一年的当日；本金的兑付方式为到期一次还本，本金偿付日为 2021 年 1 月 25 日；此外，为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格的信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
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：122439

债券简称	15 红豆债
账户资金的提取情况	正常
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）	无
与募集说明书相关承诺的一	是

致情况	
-----	--

债券代码：143374.SH

债券简称	17 红豆 01
账户资金的提取情况	正常
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：137058

债券简称	18 红豆 EB
账户资金的提取情况	正常
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）	无
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	122439
债券简称	15 红豆债
债券受托管理人名称	申万宏源证券有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人在年中披露了前一年度受托管理事务报告。
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）	无
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	143374. SH
债券简称	17 红豆 01
债券受托管理人名称	中银国际证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人已于 2019 年 6 月底前出具受托管理事务报告
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）	无

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	137058
债券简称	18 红豆 EB
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	受托管理人已于 2019 年 6 月 30 日前出具 2018 年度受托管理事务报告。
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）	无
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

红豆集团产业包括纺织服装、橡胶轮胎、生物医药、地产四大领域。集团拥有包括 2 家主板上市公司。在柬埔寨王国建立了 11.13 平方公里的西哈努克港经济特区，拥有美国纽约、香港等境外分公司办事处。“红豆”、“千里马”、“H0do” 商标先后被国家工商总局认定为中国驰名商标。红豆品牌旗下拥有“红豆男装”、“红豆居家”、“红豆家纺”、“小红豆童装”、“红豆万花城”等系列连锁品牌。主要产品是内衣、西服、衬衫、轮胎、红豆衫等产品。

今年是红豆集团的三自六化提升年。通过推进“自主创新、自主品牌、自主资本”三方面建设的步伐，积极打造一批“三自”企业，加大企业市场竞争力，实现高质量发展。今年上半年，红豆集团继续保持了快速健康发展的势头，产业转型在积极推进。上半年，红豆集团荣获 2019 中国国际服装服饰博览会创新奖、2018 年中国纺织服装行业十大优势品牌奖。

在实体经济转型升级方面，纺织服装围绕消费者，打造高质量产品和服务，大力推进线上线下全渠道营销布局，加速传统制造向高端智造跨越，全面推进“智慧红豆”项目建设。橡胶轮胎大力推进自主创新，围绕五个一流，开展科技创新升级技术研发能力，打造行业工业 4.0 样板工厂；同时加速国际化进程，推进泰国轮胎生产基地项目的建设。生物医药发展方面，深度推进发展大健康产业，并且以康养小镇为平台，围绕健康主题，发展关联健康产品和服务。地产发展方面，坚持打造“爱心、责任、绿色”和谐地产品牌，重点打造“新城镇城市综合体”，在沪宁线上形成了独特优势。

（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 (%)
服装行业	589,126	462,985	21.41	61.77	566,651	455,487	19.62	59.26
橡胶行业	166,565	137,448	17.48	17.46	189,403	161,097	14.94	19.81
房地产行业	128,335	110,311	14.04	13.46	128,253	107,683	16.04	13.41
生物医药行业	4,357	2,035	53.29	0.46	4,709	2,679	43.11	0.49
其他行业	65,318	47,455	27.35	6.85	67,199	58,345	13.18	7.03
合计	953,701	760,234	-	-	956,215	785,291	-	-

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 (%)
服装行业	589,126	462,985	21.41	3.97	1.65	1.79
橡胶行业	166,565	137,448	17.48	-12.06	-14.68	2.54
房地产行业	128,335	110,311	14.04	0.06	2.44	-2
生物医药行业	4,357	2,035	53.29	-7.48	-24.04	10.18
其他行业	65,318	47,455	27.35	-2.8	-18.66	14.17
合计	953,701	760,234	-	-0.26	-3.19	-

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。

服装、轮胎、房地产和生物医药板块营业收入等指标较去年同期变化不大。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 24,135.45 万元，占报告期内销售总额 2.53%；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 43,364.61 万元，占报告期内采购总额 6.23%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

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

适用 不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

我国经济发展面临新的风险挑战，国内经济下行压力加大，供给侧结构性改革继续推进。面对新的局势和机遇，红豆集团牢牢把握供给侧结构性改革的主攻方向，坚持新发展理念，推动高质量发展。红豆集团将继续深入推进“三自六化提升”年，当好自己人，办好自己事，重点突出科技创新和规范化建设，加速产业转型升级，做大做强，确保 2019 全年各项工作任务顺利完成。同时，积极配合好国家正在推进“三大攻坚战”，主动作为，把防范风险放在首位，严抓内控；坚持依法治企，继续推进卓越绩效管理和标准化管理，提升企业管理水平；高效利用资源，抓好“绿色制造”；积极履行扶贫攻坚责任。同时，积极创新海外园区运营管理模式，围绕三大提升和十大中心推进西港特区 2.0 升级版的建设，提升产业承接能力和生活配套服务能力，建设好“一带一路”样板工程。

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：

区分经营性和非经营性往来款的划分标准和依据是将和经营有关的其他应收款划分经营性往来款，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性往来款。

（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：7.59 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：5.35，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	4,360,104.53	4,311,296.42	1.13	-
2	总负债	2,940,430.95	2,925,631.38	0.51	-

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
3	净资产	1,419,673.59	1,385,665.03	2.45	-
4	归属母公司股东的净资产	856,366.72	892,495.78	-4.05	-
5	资产负债率 (%)	67.44	67.86	-0.62	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	68.97	69.46	-0.71	-
7	流动比率	144.27	143.38	0.62	-
8	速动比率	69.38	68.82	0.81	-
9	期末现金及现金等价物余 额	537,704.91	573,052.99	-6.17	-
-					
-					

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
1	营业收入	953,701.16	956,214.82	-0.26	-
2	营业成本	930,367.76	934,763.45	-0.47	-
3	利润总额	37,300.66	68,601.16	-45.63	主要是公司较去年同期处置可供出售金融资产的投资收益减少所致。
4	净利润	22,025.52	53,123.56	-58.54	主要是公司较去年同期处置可供出售金融资产的投资收益减少所致。
5	扣除非经常性损益后 净利润	20,181.85	18,754.90	7.61	-
6	归属母公司股东的净 利润	9,946.40	44,641.39	-77.72	主要是公司较去年同期处置可供出售金融资产的投资收益减少所致。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	116,368.72	147,585.51	-21.15	-
8	经营活动产生的现金 流净额	18,716.79	24,260.25	-22.85	-
9	投资活动产生的现金 流净额	64,891.97	38,849.88	-67.03	主要是公司较去年同期处置可供出售金融资产的收回投资减少所致。

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
10	筹资活动产生的现金流量净额	9,007.62	33,954.12	126.53	主要是公司之子公司通用股份非公开增发股份募集资金所致。
11	应收账款周转率	3.39	4.00	-15.25	-
12	存货周转率	0.51	0.61	-16.39	-
13	EBITDA 全部债务比	0.05	0.06	-16.67	-
14	利息保障倍数	1.29	1.82	-29.12	-
15	现金利息保障倍数	1.6	1.61	-0.62	-
16	EBITDA 利息倍数	1.81	2.29	-20.96	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	-
-					
-					

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

见上面表格中的原因

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: 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	6,538,578,944.86	7,322,014,423.28	-10.70	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	716,193.69	17,840,156.76	-95.99	主要原因是公司减少债务工具投资及权益工具投资所致。
应收票据及应收账款	4,404,867,533.73	4,037,609,784.80	9.10	-
预付款项	744,888,481.24	430,319,525.94	73.10	主要是公司之子公司红豆置业支付镇江地块的土地款所致。
其他应收款	898,810,632.68	826,594,606.41	8.74	-
存货	14,863,887,621.37	15,129,371,953.84	-1.75	-

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
其他流动资产	1,183,390,459.03	1,329,298,710.11	-10.98	-
发放贷款及垫款	289,407,157.62	325,131,610.32	-10.99	-
可供出售金融资产	4,767,980,070.68	4,700,988,248.72	1.43	-
长期股权投资	511,148,254.97	498,734,670.21	2.49	-
投资性房地产	1,756,966,514.75	1,575,593,071.47	11.51	-
固定资产	4,107,359,404.18	4,125,514,769.88	-0.44	-
在建工程	1,905,573,871.98	1,151,546,255.35	65.48	主要是公司之子公司通用股份泰国项目及 120 万套轮胎项目投入增加等所致。
无形资产	970,223,378.42	995,101,393.44	-2.50	-
开发支出	9,800,658.10	9,801,903.10	-0.01	-
长期待摊费用	268,559,385.05	287,745,066.89	-6.67	-
递延所得税资产	233,886,713.91	224,758,011.06	4.06	-
其他非流动资产	145,000,058.00	125,000,000.00	16.00	-

2. 主要资产变动的原因

见上面表格中的原因

(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	11.58	-	-	银票承兑汇票、信用证、借款保证金及法定存款保证金
存货	56.04	-	-	银行借款抵押
投资性房地产	13.13	-	-	银行借款抵押
固定资产	8.77	-	-	银行借款抵押
无形资产	5.81	-	-	银行借款抵押
发放贷款及垫款	0.99	-	-	优易融融资基础资产

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）
合计	96.32	-	-	-

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
江苏红豆实业股份有限公司	54.03	12.44	61.85	67.5	银行借款、可交债等的质押
江苏通用科技股份有限公司	59.06	16.66	63.28	50.55	银行借款质押
合计	113.09	29.10	-	-	-

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：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	6,859,731,692.58	6,494,180,000.00	5.63	-
向中央银行借款	100,000,000.00	100,000,000.00	0.00	-
应付票据及应付账款	4,500,580,216.02	4,666,322,055.81	-3.55	-
预收款项	2,617,863,670.76	2,569,184,043.34	1.89	-
应付职工薪酬	128,293,742.44	230,684,866.27	-44.39	主要是尚未支付的员工薪酬等较年初减少所致

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	140,478,077.95	208,677,194.47	-32.68	主要是尚未支付的税款缴年初减少所致
其他应付款	483,790,349.54	500,153,147.39	-3.27	-
一年内到期的非流动负债	2,958,254,670.87	2,918,029,634.47	1.38	-
其他流动负债	2,058,700,000.00	2,603,200,000.00	-20.92	-
长期借款	5,095,163,505.00	4,339,949,920.00	17.40	-
应付债券	3,648,770,200.00	4,124,365,700.00	-11.53	-
长期应付款	722,797,075.03	419,126,364.56	72.45	主要是融资租赁增加所致
预计负债	2,677,748.78	2,677,748.78	0.00	-
递延收益	3,443,825.15	4,622,473.52	-25.50	-
递延所得税负债	82,974,576.91	75,140,669.74	10.43	-

2. 主要负债变动的原因

见上面表格中的原因

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

境外负债的具体内容:

西哈努克港经济特区有限公司在柬埔寨建设工业园, 在工行借款 910 万美元, 中行借款 425 万美元, 均用于园区建设。

(二) 有息借款情况

报告期末借款总额 211.71 亿元, 上年末借款总额 207.44 亿元, 借款总额总比变动 +2.06%。

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

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:

不适用

（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：

下半年将根据公司整体的经营情况、资金需求，综合考虑境内外资本市场形势，继续开展银行贷款和银行间债务融资工具等相结合的融资活动。

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
中国工商银行股份有限公司	24.38	15.24	9.14
中国农业银行股份有限公司	5.76	5.41	0.35
中国银行股份有限公司	9.35	5.73	3.62
中国建设银行股份有限公司	9.99	7.37	2.62
中国进出口银行	10.90	10.90	0.00
江苏银行股份有限公司	22.88	18.47	4.41
华夏银行股份有限公司	3.75	3.50	0.25
广发银行股份有限公司	2.50	1.51	0.99
招商银行股份有限公司	2.90	0.60	2.30
南京银行股份有限公司	2.90	2.68	0.22
上海浦东发展银行股份有限公司	11.50	9.48	2.02
中国农业发展银行	3.50	3.40	0.10
其他金融机构	78.53	71.05	7.49
合计	188.84	155.33	33.50

上年末银行授信总额度：173.12 亿元，本报告期末银行授信总额度 188.84 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：+15.72 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：

67 亿

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：3.73 亿元

报告期非经常性损益总额：0.18 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：16.20 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：2.27 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：18.47 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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	137058
债券简称	18 红豆 EB
债券余额	10
换股价格历次调整或修正情况	红豆股份于 2018 年 4 月 18 日召开红豆股份 2017 年度股东大会，审议并通过了 2017 年度利润分配的议案，向截至 2018 年 5 月 7 日（股权登记日）下午上海证券交易所收市

	后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的红豆股份全体股东每股派发现金红利 0.20 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.40 股。根据募集说明书约定，本次可交换债券的换股价格由 8.60 元/股调整为 6.00 元/股，换股价格调整生效日期为 2018 年 5 月 15 日。 红豆股份已于 2019 年 4 月 19 日召开红豆股份 2018 年度股东大会，审议并通过了 2018 年度利润分配的议案，向截至 2019 年 5 月 22 日（股权登记日）下午上海证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的红豆股份全体股东每股派发现金红利 0.05 元（含税）。根据募集说明书约定，本次可交换债券的换股价格由 6.00 元/股调整为 5.95 元/股，换股价格调整生效日期为 2019 年 6 月 10 日。
填报日	2019 年 8 月 26 日
最新换股价格（元）	5.95
发行后累计换股情况	尚未发生换股
预备用于交换的股票数量	303,626,515
预备用于交换的股票市值	10.29
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	102.93%
质押物基本情况（包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等）	质押物为公司持有的红豆股份 A 股股票及其孳息，截至本报告出具日，质押专户中共计 303,626,515 股红豆股份 A 股票及孳息现金 52,610,313 元。
质押物价值与可交换债券余额的比例	108.19%
可交换债券赎回及回售情况（如有）	无

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

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）

（本页无正文，为《红豆集团有限公司公司债券 2019 年半年度报告》
之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表
2019年06月30日

编制单位：红豆集团有限公司

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	6,538,578,944.86	7,322,014,423.28
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	716,193.69	17,840,156.76
衍生金融资产	-	-
应收票据及应收账款	4,404,867,533.73	4,037,609,784.80
其中：应收票据	1,480,007,869.22	1,323,965,035.65
应收账款	2,924,859,664.51	2,713,644,749.15
预付款项	744,888,481.24	430,319,525.94
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	898,810,632.68	826,594,606.41
其中：应收利息	21,409,614.35	13,036,370.27
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	14,863,887,621.37	15,129,371,953.84
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	1,183,390,459.03	1,329,298,710.11
流动资产合计	28,635,139,866.60	29,093,049,161.14
非流动资产：		
发放贷款和垫款	289,407,157.62	325,131,610.32
可供出售金融资产	4,767,980,070.68	4,700,988,248.72
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	511,148,254.97	498,734,670.21
投资性房地产	1,756,966,514.75	1,575,593,071.47
固定资产	4,107,359,404.18	4,125,514,769.88

在建工程	1,905,573,871.98	1,151,546,255.35
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	970,223,378.42	995,101,393.44
开发支出	9,800,658.10	9,801,903.10
商誉	-	-
长期待摊费用	268,559,385.05	287,745,066.89
递延所得税资产	233,886,713.91	224,758,011.06
其他非流动资产	145,000,058.00	125,000,000.00
非流动资产合计	14,965,905,467.66	14,019,915,000.44
资产总计	43,601,045,334.26	43,112,964,161.58
流动负债：		
短期借款	6,859,731,692.58	6,494,180,000.00
向中央银行借款	100,000,000.00	100,000,000.00
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	790,100.00	-
衍生金融负债	-	-
应付票据及应付账款	4,500,580,216.02	4,666,322,055.81
预收款项	2,617,863,670.76	2,569,184,043.34
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	128,293,742.44	230,684,866.27
应交税费	140,478,077.95	208,677,194.47
其他应付款	483,790,349.54	500,153,147.39
其中：应付利息	81,400,555.85	89,446,472.43
应付股利	-	-
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	2,958,254,670.87	2,918,029,634.47
其他流动负债	2,058,700,000.00	2,603,200,000.00
流动负债合计	19,848,482,520.16	20,290,430,941.75

非流动负债：		
长期借款	5,095,163,505.00	4,339,949,920.00
应付债券	3,648,770,200.00	4,124,365,700.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	722,797,075.03	419,126,364.56
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	2,677,748.78	2,677,748.78
递延收益	3,443,825.15	4,622,473.52
递延所得税负债	82,974,576.91	75,140,669.74
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	9,555,826,930.87	8,965,882,876.60
负债合计	29,404,309,451.03	29,256,313,818.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,123,613,500.00	1,123,613,500.00
其他权益工具	1,000,000,000.00	1,450,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	1,000,000,000.00	1,450,000,000.00
资本公积	66,914,623.92	-
减：库存股	-	-
其他综合收益	-17,628,562.24	-140,451,383.48
专项储备	-	-
盈余公积	131,777,260.45	131,777,260.45
一般风险准备	-	-
未分配利润	6,258,990,414.79	6,360,018,448.00
归属于母公司所有者权益合计	8,563,667,236.92	8,924,957,824.97
少数股东权益	5,633,068,646.31	4,931,692,518.26
所有者权益（或股东权益）合计	14,196,735,883.23	13,856,650,343.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	43,601,045,334.26	43,112,964,161.58

法定代表人：周海江 主管会计工作负责人：周敏君 会计机构负责人：张海荣

母公司资产负债表
2019年06月30日

编制单位：红豆集团有限公司

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	1,444,753,856.43	2,322,415,018.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	716,193.69	622,892.96

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	103,618.21	447,623.71
其他应收款	2,461,902,329.01	3,719,235,748.02
其中：应收利息		
应收股利		
存货	31,945,986.63	31,945,986.63
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	72,949,381.36	26,216,527.73
流动资产合计	4,012,371,365.33	6,100,883,797.46
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,258,040,257.36	1,258,927,354.13
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	6,462,028,476.51	6,312,007,117.72
投资性房地产	-	-
固定资产	331,438,410.73	343,836,666.26
在建工程	14,948,460.59	9,206,151.76
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	458,835,174.75	474,813,858.42
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	12,913,545.50	14,673,529.38
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	8,538,204,325.44	8,413,464,677.67
资产总计	12,550,575,690.77	14,514,348,475.13
流动负债：		
短期借款	951,000,000.00	845,000,000.00
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	40,000,000.00	40,000,000.00
预收款项	-	-
应付职工薪酬	1,770,558.50	19,837,879.50
应交税费	59,883.32	1,295,946.65
其他应付款	77,995,057.81	77,680,929.27
其中：应付利息	71,808,003.00	67,811,813.00
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,099,450,600.00	1,888,026,900.91
其他流动负债	1,900,000,000.00	2,500,000,000.00
流动负债合计	5,070,276,099.63	5,371,841,656.33
非流动负债：		

长期借款	1,119,600,000.00	1,590,600,000.00
应付债券	3,648,770,200.00	4,124,365,700.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	70,126,875.00	80,915,625.00
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	-	-
非流动负债合计	4,838,497,075.00	5,795,881,325.00
负债合计	9,908,773,174.63	11,167,722,981.33
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,123,613,500.00	1,123,613,500.00
其他权益工具	1,000,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	1,000,000,000.00	1,500,000,000.00
资本公积	254,328,827.72	254,328,827.72
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	131,777,260.45	131,777,260.45
未分配利润	132,082,927.97	336,905,905.63
所有者权益（或股东权益） 合计	2,641,802,516.14	3,346,625,493.80
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	12,550,575,690.77	14,514,348,475.13

法定代表人：周海江 主管会计工作负责人：周敏君 会计机构负责人：张海荣

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	9,560,299,073.43	9,590,302,161.97
其中：营业收入	9,537,011,587.12	9,562,148,222.51
利息收入	19,252,245.03	25,433,313.83
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	4,035,241.28	2,720,625.63
二、营业总成本	9,303,677,593.03	9,347,634,499.32
其中：营业成本	7,602,338,667.95	7,852,913,068.01
利息支出	6,669,503.59	6,515,592.88
手续费及佣金支出	1,264,010.09	1,256,370.26
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	80,980,384.61	86,912,321.78
销售费用	544,551,262.01	461,328,891.31
管理费用	528,326,150.72	405,622,024.87
研发费用	94,638,743.85	103,567,081.51
财务费用	383,072,237.46	408,142,240.61
其中：利息费用	457,630,292.56	492,341,320.70
利息收入	75,521,653.12	91,283,200.60
资产减值损失	61,836,632.75	21,376,908.09
加：其他收益	30,788,051.78	17,757,770.50
投资收益（损失以“-”号填列）	96,940,263.38	429,798,823.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-324,396.42	-4,121,206.47
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-281,363.80	-162,750.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-5,208,600.42	-3,618,315.38
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	378,859,831.34	686,443,191.27
加：营业外收入	4,347,259.84	7,480,248.98
减：营业外支出	10,200,449.76	7,911,877.73
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	373,006,641.42	686,011,562.52
减：所得税费用	152,751,488.45	154,775,944.95
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	220,255,152.97	531,235,617.57
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以	220,255,152.97	531,235,617.57

“—”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	120,791,161.18	84,821,753.64
2.归属于母公司股东的净利润	99,463,991.79	446,413,863.93
六、其他综合收益的税后净额	130,702,299.39	-373,364,564.44
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	122,822,821.24	-371,823,768.87
(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	122,822,821.24	-371,823,768.87
1.权益法下可转损益的其他综合收益	294,481.18	-892,267.66
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	122,765,082.73	-367,640,579.92
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	-236,742.67	-3,290,921.29
6.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	7,879,478.15	-1,540,795.57
七、综合收益总额	350,957,452.36	157,871,053.13
归属于母公司所	222,286,813.03	74,590,095.06

有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额	128,670,639.33	83,280,958.07
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：- 元,上期被合并方实现的净利润为：- 元。

法定代表人：周海江 主管会计工作负责人：周敏君 会计机构负责人：张海荣

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	66,032,159.61	23,315,938.16
减：营业成本	40,817,830.98	18,528,681.85
税金及附加	734,335.83	1,322,198.99
销售费用	-	-
管理费用	64,284,191.84	60,714,569.42
研发费用	-	-
财务费用	171,294,982.70	242,905,940.97
其中：利息费用	340,793,876.00	429,182,009.57
利息收入	169,925,032.80	187,339,156.05
资产减值损失	-316,815.72	12,613,811.59
加：其他收益	14,535,006.22	2,625,700.00
投资收益（损失以“-”号填列）	195,466,407.14	745,502,572.96
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）	-	14,708.74
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-780,952.66	435,373,717.04
加：营业外收入	-	29,591.54
减：营业外支出	-	1,469,376.25
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-780,952.66	433,933,932.33
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-780,952.66	433,933,932.33
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-780,952.66	433,933,932.33
（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	-	-317,998,839.26
（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	-	-317,998,839.26
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	-	-317,998,839.26
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	-780,952.66	115,935,093.07
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：周海江 主管会计工作负责人：周敏君 会计机构负责人：张海荣

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	10,306,514,519.47	10,358,759,483.96
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	-	62,000,000.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	40,000,000.00
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	23,886,916.09	30,012,101.27

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	62,185,233.25	45,022,789.39
收到其他与经营活动有关的现金	82,400,577.01	79,462,180.55
经营活动现金流入小计	10,474,987,245.82	10,615,256,555.17
购买商品、接受劳务支付的现金	8,643,501,736.79	8,706,686,442.07
客户贷款及垫款净增加额	59,740,907.55	-16,423,138.70
存放中央银行和同业款项净增加额	-630,195,711.57	-464,270,847.82
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	3,216,386.84	3,515,935.67
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	792,957,316.16	669,506,819.90
支付的各项税费	879,901,194.61	961,585,207.14
支付其他与经营活动有关的现金	538,697,485.85	512,053,652.03
经营活动现金流出小计	10,287,819,316.23	10,372,654,070.29
经营活动产生的现金流量净额	187,167,929.59	242,602,484.88
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	793,946,077.60	1,694,825,611.06
取得投资收益收到的现金	91,826,835.15	103,451,532.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,193,257.48	7,599,226.61
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	899,966,170.23	1,805,876,370.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	984,720,773.92	537,514,644.93
投资支付的现金	564,165,076.66	1,656,860,515.43

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	1,548,885,850.58	2,194,375,160.36
投资活动产生的现金流量净额	-648,919,680.35	-388,498,789.79
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	923,358,457.91	985,227,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	923,358,457.91	970,000,000.00
取得借款收到的现金	7,909,972,313.62	5,994,645,858.19
发行债券收到的现金	500,000,000.00	3,655,776,100.00
收到其他与筹资活动有关的现金	267,412,462.48	1,241,998,793.85
筹资活动现金流入小计	9,600,743,234.01	11,877,648,252.04
偿还债务支付的现金	8,293,065,099.64	11,249,903,710.07
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	755,751,235.04	945,688,160.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	108,070,600.90	212,081,239.34
支付其他与筹资活动有关的现金	461,850,675.87	21,597,617.84
筹资活动现金流出小计	9,510,667,010.55	12,217,189,488.33
筹资活动产生的现金流量净额	90,076,223.46	-339,541,236.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	18,194,743.05	15,007,209.53
五、现金及现金等价物净增加额	-353,480,784.25	-470,430,331.67
加：期初现金及现金等价物余额	5,730,529,853.83	6,383,640,691.20
六、期末现金及现金等价物余额	5,377,049,069.58	5,913,210,359.53

法定代表人：周海江 主管会计工作负责人：周敏君 会计机构负责人：张海荣

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	73,188,669.21	15,772,006.85

收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	58,632,257.21	57,962,985.20
经营活动现金流入小计	131,820,926.42	73,734,992.05
购买商品、接受劳务支付的现金	44,969,299.64	5,562,476.10
支付给职工以及为职工支付的现金	5,031,781.49	6,439,139.72
支付的各项税费	25,733,935.53	30,246,960.73
支付其他与经营活动有关的现金	38,415,136.85	33,143,476.02
经营活动现金流出小计	114,150,153.51	75,392,052.57
经营活动产生的现金流量净额	17,670,772.91	-1,657,060.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,789,391.61	468,989,605.94
取得投资收益收到的现金	193,656,666.30	434,176,799.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	14,708.74
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	196,446,057.91	903,181,114.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,207,322.41	51,288,398.01
投资支付的现金	375,858,692.19	296,345,733.12
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	383,066,014.60	347,634,131.13
投资活动产生的现金流量净额	-186,619,956.69	555,546,983.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	15,227,500.00
取得借款收到的现金	426,000,000.00	380,000,000.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	3,655,776,100.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,747,490,808.67	131,343,272.99
筹资活动现金流入小计	2,673,490,808.67	4,182,346,872.99
偿还债务支付的现金	2,173,000,000.00	4,528,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	522,352,111.00	636,145,783.75
支付其他与筹资活动有关的现金	511,850,675.87	915,053,349.31
筹资活动现金流出小计	3,207,202,786.87	6,079,699,133.06
筹资活动产生的现金流量	-533,711,978.20	-1,897,352,260.07

净额		
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	-702,661,161.98	-1,343,462,337.50
加：期初现金及现金等价物余额	2,047,415,018.41	2,661,170,473.44
六、期末现金及现金等价物余额	1,344,753,856.43	1,317,708,135.94

法定代表人：周海江 主管会计工作负责人：周敏君 会计机构负责人：张海荣

担保人财务报表

适用 不适用