

泰州市姜堰国有资产投资集团有限公司

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

投资者在评价和投资本期债券时，应认真考虑下述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各项风险因素。

一、政策风险

发行人从事的基础设施建设、土地整理开发（拆迁）和保障房建设项目等业务，受国家产业政策的影响较大。该行业虽然属于国家大力支持发展的行业，但投资规模大，属于资本密集型行业，对于信贷等融资工具具有较强的依赖性。同时作为泰州市姜堰区范围内土地开发整理、城市基础设施建设及保障房等项目的投融资和建设主体，其运作有赖政府的支持，主要通过当地政府财力向公司进行委托项目回购或区政府给予财政补贴。若国家和地方产业政策调整可能造成公司所处行业的营业模式发生变化，使公司经营活动或盈利水平产生一定的不确定性。

二、利率风险

由于国民经济运行、国家宏观经济、金融政策、国际环境变化以及债券市场供求关系的变化等因素的影响，市场利率有上下波动的可能性。由于企业本次发行的债券采用固定利率且期限较长，在债券存续期限内，不排除市场利率上升的可能。如果利率向上浮动，可能导致债券的实际投资收益相对下降。

三、经济周期风险

基础设施建设业务的盈利能力受经济周期的影响较强。如果未来经济增长放缓或出现衰退，对新建城市基础设施的需求可能同时减少，可能造成公司业务规模萎缩，盈利能力下降，现金流量减少。同时，发行人所在地区的经济发展水平及未来发展趋势的变化也会对项目经济效益产生影响。

四、信用评级变化风险

本期债券存续期间，资信评级机构每年将对发行人的主体信用和本期债券进行一次跟踪评级。目前发行人资信状况良好，偿债能力较强。但在本期债券存续期间，一旦出现影响发行人主体信用级别或债券信用级别的事项，发行人的主体信用评级或债券信用评级将被调低，从而对投资者保持稳定收益产生不利影响。

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	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	15
五、 偿债计划	17
六、 专项偿债账户设置情况	18
七、 报告期内持有人会议召开情况	20
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	20
第三节 业务经营和公司治理情况	21
一、 公司业务和经营情况	21
二、 投资状况	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	24
四、 公司治理情况	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借	24
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	25
四、 主要会计数据和财务指标	25
五、 资产情况	27
六、 负债情况	28
七、 利润及其他损益来源情况	30
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	31
九、 对外担保情况	31
第五节 重大事项	54
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	54
二、 关于破产相关事项	54
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	54
四、 其他重大事项的信息披露情况	55
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	55
一、 发行人为可交换债券发行人	55
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	55
三、 发行人为绿色公司债券发行人	55
四、 发行人为可续期公司债券发行人	55
五、 其他特定品种债券事项	55
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	55
第八节 备查文件目录	56
财务报表	58

附件一： 发行人财务报表	58
担保人财务报表	71

释义

发行人/本公司/姜堰国投/公司	指	泰州市姜堰国有资产投资集团有限公司
PR 姜国资、12 姜国资、12 姜堰国投、本期债券	指	总额为人民币 7 亿元的 2012 年姜堰市国有资产投资集团有限公司公司债券
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《泰州市姜堰国有资产投资集团有限公司公司债券半年度报告（2019 年）》
《债券持有人会议规则》	指	《2012 年姜堰市国有资产投资集团有限公司债券持有人会议规则》
《募集资金使用监管协议》	指	《2012 年姜堰市国有资产投资集团有限公司公司债券募集资金使用监管协议》
《账户及资金监管协议》	指	《2012 年姜堰市国有资产投资集团有限公司公司债券偿债账户及资金监管协议》
《抵押资产监管协议》	指	《2012 年姜堰市国有资产投资集团有限公司公司债券土地使用权抵押资产监管协议》
《债权代理协议》	指	《2012 年姜堰市国有资产投资集团有限公司公司债券债权代理协议》
《跟踪信用评级报告》	指	泰州市姜堰国有资产投资集团有限公司 2012 年公司债券 2019 年跟踪信用评级报告》
承销团	指	主承销商为公司债券发行组织的由主承销商和分销商组成的承销团
募集说明书	指	指发行人依据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《2012 年姜堰市国有资产投资集团有限公司公司债券募集说明书》
最近两年	指	2017 年、2018 年
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于公司债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	泰州市姜堰国有资产投资集团有限公司公司章程
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府制定节假日或休息日（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或休息日）
报告期	指	2019 年 1 月 1 日-2019 年 6 月 30 日
城投公司	指	泰州市姜堰城市建设投资发展有限公司
水投公司	指	泰州市姜堰区城市水利投资开发有限公司
自来水公司	指	泰州市姜堰自来水公司
国信担保公司	指	泰州市国信担保有限公司
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息）
元	指	如无特别说明，指人民币元

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	泰州市姜堰国有资产投资集团有限公司
中文简称	姜堰国投
外文名称（如有）	Jiangyan State-owned Assets Investment Group Co., Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	沈锦云
注册地址	江苏省泰州市 姜堰区罗塘街道人民中路 5 号
办公地址	江苏省泰州市 姜堰区罗塘街道人民中路 5 号
办公地址的邮政编码	225500
公司网址	-
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	姚忠华
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	总经理
联系地址	江苏省泰州市姜堰区人民中路 560 号
电话	0523-88229569
传真	0523-88229569
电子信箱	1320547609@qq.com

三、信息披露网址及置备地

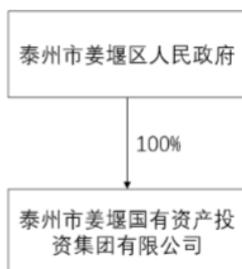
登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	江苏省泰州市姜堰区罗塘街道人民中路 5 号

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：泰州市姜堰区人民政府

报告期末实际控制人名称：泰州市姜堰区人民政府

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

根据泰州市姜堰区人民政府国有资产监督管理办公室《关于沈锦云等同志职务任免的通知》（泰姜国资党组[2019]16号），泰州市姜堰区人民政府国有资产监督管理办公室做出决定，任命沈锦云同志为泰州市姜堰国有资产投资集团有限公司董事、董事长，免去朱海军同志公司董事、董事长职务。本次董事长变更系公司日常经营中管理层的正常变动，不会对日常管理、生产经营及偿债能力产生不利影响，不会对公司董事会决议的有效性产生影响。上述人事变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

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

名称	江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	江苏省镇江市南山路 61 号 B 座 17 楼
签字会计师姓名	吴恒青、刘培福

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122753.SH、1280427.IB
债券简称	PR 姜国资
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	江苏省南京市江东中路 228 号华泰证券广场一号楼 4 层
联系人	吴韡

联系电话	025-83387704
------	--------------

债券代码	124396.SH、1380238.IB
债券简称	PR 姜发展
名称	新时代证券股份有限公司
办公地址	上海浦东南路 256 号华夏银行大厦 5 楼
联系人	何佩珊
联系电话	021-68866289

债券代码	139135.SH、1680198.IB
债券简称	16 姜堰 01
名称	交通银行股份有限公司泰州分行
办公地址	泰州市姜堰区人民路 678 号
联系人	陆元一
联系电话	0523-88058809

债券代码	135553.SH; 145166.SH
债券简称	16 姜城 01; 16 姜城 02
名称	德邦证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区福山路 500 号 25 楼
联系人	严强、孙峰
联系电话	021-68761616

（三）资信评级机构

债券代码	122753.SH、1280427.IB、124396.SH、 1380238.IB、139135.SH、1680198.IB
债券简称	PR 姜国资；PR 姜发展；16 姜堰 01
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	南京市江东中路 108 号万达 C 座 610 室

债券代码	135553.SH; 145166.SH
债券简称	16 姜城 01; 16 姜城 02
名称	上海新世界资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

（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	122753.SH、1280427.IB
2、债券简称	上海证券交易所简称：PR 姜国资 银行间市场简称：12 姜堰国投债
3、债券名称	2012年姜堰市国有资产投资集团有限公司公司债券
4、发行日	2012年12月3日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2019年12月3日
8、债券余额	1.40
9、截至报告期末的利率(%)	6.85
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期间第三年至第七年，分别按照债券发行总额的20%偿还本金，当年度到期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
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	报告期内付息兑付情况正常
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	特殊条款为债券提前偿付条款，在债券存续期内的第3、4、5、6、7年末，分别按照债券发行总额20%的比例偿还债券本金。目前特殊条款已经触发，债券分期兑付本金执行正常

1、债券代码	124396.SH、1380238.IB
2、债券简称	上海证券交易所简称：PR 姜发展 银行间市场简称：13 姜堰发展债
3、债券名称	2013年姜堰市城市建设投资发展有限公司公司债券
4、发行日	2013年9月3日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2020年9月3日
8、债券余额	3.20
9、截至报告期末的利率(%)	7.10
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期间第三年至第七年，分别按照债券发行总额的20%偿还本金，当年度到期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
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	报告期内付息兑付情况正常
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	特殊条款为债券提前偿付条款，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。目前特殊条款已经触发，债券分期兑付本金执行正常

1、债券代码	139135.SH、1680198.IB
2、债券简称	上海证券交易所简称：16 姜堰 01 银行间市场简称：16 姜堰发展债
3、债券名称	2016 年泰州市姜堰城市建设投资发展有限公司公司债券
4、发行日	2016 年 6 月 2 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 6 月 2 日
8、债券余额	10.08
9、截至报告期末的利率 (%)	5.10
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期间第三年至第七年分别按照债券发行总额的 20%偿还本金，当年度到期利息随本金一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所及银行间市场
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	报告期内付息兑付情况正常
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	特殊条款为债券提前偿付条款，在债券存续期内的第 3、4、5、6、7 年末，分别按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。目前特殊条款尚未触发。

1、债券代码	135553.SH
2、债券简称	16 姜城 01
3、债券名称	泰州市姜堰城市建设投资发展有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2016 年 6 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 6 月 17 日
7、到期日	2021 年 6 月 17 日
8、债券余额	2.10
9、截至报告期末的利率 (%)	6.80

10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一年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	报告期内付息兑付情况正常
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期的第三年，公司具有上调利率选择权。无触发此情况
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期的第三年，投资者具有回售选择权。报告期触发此情况，投资者回售后债券余额 2.10 亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	145166.SH
2、债券简称	16 姜城 02
3、债券名称	泰州市姜堰城市建设投资发展有限公司 2016 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2016 年 11 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 11 月 14 日
7、到期日	2021 年 11 月 14 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.40
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一年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	报告期内付息兑付情况正常
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期的第三年，公司具有上调利率选择权。无触发此情况
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	在本期债券存续期的第三年，投资者具有回售选择权。无触发此情况
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122753.SH、1280427.IB

债券简称	PR 姜国资、12 姜堰国投债
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作规范

募集资金总额	7.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券募集资金7亿元，其中2.60亿元用于区域供水工程项目，1.80亿元用于农村饮水安全建设工程项目，2.60亿元用于天目山景区保护与开发工程。已按照三方监管协议约定履行募集资金使用程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	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：124396.SH、1380238.IB

债券简称	PR 姜发展、13 姜堰发展债
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	8.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金用于中天二村保障性住房建设项目。已按照三方监管协议约定履行募集资金使用程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	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：：139135.SH、1680198.IB

债券简称	16 姜堰 01、16 姜堰发展债
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	12.60
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金人民币12.6亿元，其中9.2亿元拟用于南苑市场及周边地段棚户区改造安置工程项目，3.4亿元用于补充公司流动资金。已按照《募集资金使用专项账户及偿债资金专项账户监管协议》履行募集资金实用程序。
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：135553.SH；145166.SH

债券简称	16 姜城 01、16 姜城 02
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况	16 姜城 01 募集资金用于南苑市场及周边地段棚户区

及履行的程序	改造安置工程项目，具体用于支付土地拆迁补偿款；16姜城02募集资金中5.708亿元用于南苑市场及周边地段棚户区改造安置工程项目，具体用于支付土地拆迁补偿款，剩余部分用于补充流动资金。已按照三方监管协议约定履行募集资金使用程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	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	122753.SH、1280427.IB
债券简称	上海证券交易所简称：PR姜国资 银行间市场简称：12姜堰国投债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年5月29日
评级结果披露地点	上海证券交易所、银行间债券市场
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	债务安全性很高，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）	评级结果不变，对投资者权益无影响

债券代码	124396.SH、1380238.IB
债券简称	上海证券交易所简称：PR姜发展 银行间市场简称：13姜堰发展债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月26日
评级结果披露地点	上海证券交易所、银行间债券市场
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	债务安全性很高，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）	评级结果不变，对投资者权益无影响

债券代码	139135.SH、1680198.IB
债券简称	上海证券交易所简称：16姜堰01 银行间市场简称：16姜堰发展债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月26日

评级结果披露地点	上海证券交易所、银行间债券市场
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	债务安全性很高，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）	评级结果不变，对投资者权益无影响

债券代码	135553.SH
债券简称	16 姜城 01
评级机构	上海新世界资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019年6月28日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	债务安全性很高，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）	评级结果不变，对投资者权益无影响

债券代码	145166.SH
债券简称	16 姜城 02
评级机构	上海新世界资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019年6月28日
评级结果披露地点	上海证券交易所
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	债务安全性很高，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）	评级结果不变，对投资者权益无影响

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

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：122753.SH、1280427.IB

债券简称	上海证券交易所简称：PR 姜国资 银行间市场简称：12 姜堰国投债
担保物的名称	公司以其持有的国有土地使用权提供抵押担保，担保土地为：姜土国用（籍 16）第 11366 号、姜土国用（籍 16）第 11357 号、姜土国用（籍 16）第 11358 号
报告期末担保物账面价值	9.42
担保物评估价值	14.44
评估时点	2018 年 12 月 31 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	1.40
担保物的抵/质押顺序	仅采用抵押担保
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	由江苏金宁达不动产评估咨询有限公司对已登记抵押土地进行评估，对应土地他项权利证书由偿债监管银行保管
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
抵/质押在报告期内的执行情况	报告期内正常

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124396.SH、1380238.IB

债券简称	上海证券交易所简称：PR 姜发展 银行间市场简称：13 姜堰发展债
担保物的名称	发行人以其持有的国有土地使用权提供抵押担保，担保土地为：姜土国用籍 16 第 41163 号、姜土国用籍 16 第 41164 号、姜土国用籍 16 第 41165 号、姜土国用籍 16 第 41166 号、姜土国用籍 16 第 41167 号、姜土国用籍 16 第 41168 号
报告期末担保物账面价值	18.46
担保物评估价值	21.72
评估时点	2018 年 12 月 31 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	3.20
担保物的抵/质押顺序	仅采用抵押担保
报告期内担保物的评估、登	由江苏苏地行土地房产评估有限公司对已登记土地进行评

记、保管等情况	估，对应土地他项权利证书由主承销商保管
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
抵/质押在报告期内的执行情况	报告期内正常

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139135.SH、1680198.IB

债券简称	上海证券交易所简称：16姜堰01 银行间市场简称：16姜堰发展债
担保物的名称	发行人以其持有的国有土地使用权提供抵押担保，担保土地为：姜土国用（籍16）第42377号、姜土国用（籍16）第42378号、姜土国用（籍16）第42379号、姜土国用（籍16）第42380号、姜土国用（籍16）第42381号、姜土国用（籍16）第42382号
报告期末担保物账面价值	21.09
担保物评估价值	24.26
评估时点	2017年12月30日
报告期末担保物已担保的债务总余额	10.08
担保物的抵/质押顺序	仅采用抵押担保
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	由江苏金宁达不动产评估咨询有限公司对已登记土地进行评估，对应土地他项权利证书由债券债权人及抵押权人交通银行泰州分行进行抵押物保管
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
抵/质押在报告期内的执行情况	报告期内正常

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：22753.SH、1280427.IB

债券简称	上海证券交易所简称：PR姜国资 银行间市场简称：12姜堰国投债
偿债计划概述	每年付息一次，分次还本，在债券存续期间第三年至第七年，分别按照债券发行总额的20%偿还本金，当年度到期利息随本金一起支付

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内均按照募集说明书相关承诺执行

债券代码：124396.SH、1380238.IB

债券简称	上海证券交易所简称：PR 姜发展 银行间市场简称：13 姜堰发展债
偿债计划概述	每年付息一次，分次还本，在债券存续期间第三年至第七年分别按照债券发行总额的 20%偿还本金，当年度到期利息随本金一起支付
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内均按照募集说明书相关承诺执行

债券代码：139135.SH、1680198.IB

债券简称	上海证券交易所简称：16 姜堰 01 银行间市场简称：16 姜堰发展债
偿债计划概述	每年付息一次，分次还本，在债券存续期间第三年至第七年分别按照债券发行总额的 20%偿还本金，当年度到期利息随本金一起支付
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	报告期内均按照募集说明书相关承诺执行

债券代码：135553.SH

债券简称	16 姜城 01
偿债计划概述	每年付息一次，到期还本
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	报告期内均按照募集说明书相关承诺执行

债券代码：145166.SH

债券简称	16 姜城 02
偿债计划概述	每年付息一次，到期还本
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	报告期内均按照募集说明书相关承诺执行

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：122753.SH、1280427.IB

债券简称	上海证券交易所简称：PR 姜国资 银行间市场简称：12 姜堰国投债
账户资金的提取情况	已按募集说明书约定的方式提取并支付
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）	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

债券代码：124396.SH、1380238.IB

债券简称	上海证券交易所简称：PR 姜发展 银行间市场简称：13 姜堰发展债
账户资金的提取情况	已按募集说明书约定的方式提取并支付
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）	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

债券代码：139135.SH、1680198.IB

债券简称	上海证券交易所简称：16 姜堰 01 银行间市场简称：16 姜堰发展债
账户资金的提取情况	已按募集说明书约定的方式提取并支付
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）	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

债券代码：：135553.SH

债券简称	16 姜城 01
账户资金的提取情况	已按募集说明书约定的方式提取并支付
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）	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

债券代码：145166.SH

债券简称	16 姜城 02
账户资金的提取情况	已按募集说明书约定的方式提取并支付
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）	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	122753.SH、1280427.IB
债券简称	上海证券交易所简称：PR 姜国资 银行间市场简称：12 姜堰国投债
债券受托管理人名称	华泰联合证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	债权代理人在管理的过程中尽职尽责
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	否

债券代码	124396.SH、1380238.IB
债券简称	上海证券交易所简称：PR 姜发展 银行间市场简称：13 姜堰发展债
债券受托管理人名称	新时代证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债权代理人在管理的过程中尽职尽责
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	否

债券代码	139135.SH、1680198.IB
债券简称	上海证券交易所简称：16 姜堰 01 银行间市场简称：16 姜堰发展债
债券受托管理人名称	交通银行股份有限公司泰州分行
受托管理人履行职责情况	债权代理人在管理的过程中尽职尽责
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	否

债券代码	135553.SH
------	-----------

债券简称	16 姜城 01
债券受托管理人名称	德邦证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人在管理的过程中尽职尽责
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	否

债券代码	145166. SH
债券简称	16 姜城 02
债券受托管理人名称	德邦证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人在管理的过程中尽职尽责
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	否

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

公司是泰州市姜堰区政府投资成立、自主经营的国有独资公司，主营业务包括姜堰市全市范围内的土地开发整理、基础设施建设、保障性住房建设、自来水供应等，核心业务是基础设施建设和土地开发整理。自成立以来，在姜堰区政府、国资局的大力支持下，公司经营规模和经营实力不断壮大，在当地城市基础设施建设行业具有不可替代的地位，各项业务具有良好的发展前景，是姜堰区重要的政府融资平台公司。

1、城市基础设施建设

城市基础设施是城市吸引投资、聚集产业、形成工业新区的物质基础，完善的城市基础设施对提升城市综合服务功能、推动城市经济增长、提高人民生活水平、改善投资环境、加强区域交流与协作等具有重要的促进作用。城市基础设施建设行业承担公共服务功能，具有社会性、公益性的特点，资金投入量大，建设周期长，投资回报慢，因此政府往往在城市基础设施建设中发挥着主导作用。公司是姜堰区城市基础设施和保障房的投资和建设主体，在项目建设、财政补贴等方面受到政府的大力支持。

2、土地开发整理

土地整理开发是按照土地利用总体规划、城市规划等确定的目标和用途，对一定区域

范围内的土地，依法实施征地补偿、拆迁安置、土地平整，并进行适当的市政基础设施和社会公共配套基础设施建设，使该地区范围内的土地达到“三通一平”，“五通一平”或“七通一平”的建设条件的行为。公司土地开发整理（拆迁）项目主要由全资子公司泰州市姜堰城市建设投资发展有限公司负责。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
土地开发整理（拆迁）项目	48,058.25	39,658.69	17.48	66.03	53,810.68	42,819.06	20.43	88.49
自来水销售	3,939.29	2,796.84	29.00	5.41	3,135.52	1,621.03	48.30	5.16
担保业务	1,417.76	128.28	90.95	1.95	820.80	74.92	90.87	1.35
监管费	-	-	-	-	22.64	-	100.00	0.04
粮食销售	14,216.70	14,006.62	1.48	19.53	-	-	-	-
保安服务	2,982.28	1,971.37	33.90	4.10	-	-	-	-
其他业务收入	2,169.19	1,800.08	17.02	2.98	3,018.72	2,738.17	9.29	4.96
合计	72,783.46	60,361.89	17.07	100.00	60,808.36	47,253.17	22.29	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司主营业务即包括基础设施建设和土地开发整理等业务，未继续细分产品、服务种类。

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） 自来水销售业务成本变动超过 30%的原因：系自来水公司 2019 年度新增深度处理，深度处理费用增加；人工费用较上年度上浮。
- （2） 担保业务收入及成本变动超过 30%的原因：系担保业务增加。
- （3） 监管费收入变动超过 30%的原因：系公司账务合并入担保业务列示。
- （4） 粮食销售收入及成本变动超过 30%的原因：系公司通过划拨转入方式取得的泰州市姜堰区粮食购销总公司 100%股权所致，后者的主营业务即为粮食销售，报告期内，依据泰州市姜堰区国有资产管理委员会《关于同意划转区粮食局持有的粮食购销总公司国有股权的批复》（泰姜国资〔2018〕10 号）将泰州市姜堰区粮食局持有的泰州市姜堰区粮食购销总公司的 100%国有股权划转给泰州市姜堰国有资产投资集团有限公司持有。
- （5） 保安服务收入及成本变动超过 30%的原因：公司通过划拨转入方式取得的泰州市姜堰保安服务公司 100%股权所致，后者的主营业务即为保安服务，报告期内，依

据泰州市姜堰区国有资产管理委员会《关于同意划转区国资办持有的区保安服务公司国有股权的批复》（泰姜国资〔2018〕9号）将泰州市姜堰区国有资产管理委员会办公室持有的泰州市姜堰区保安服务公司的100%国有股权划转给泰州市姜堰国有资产投资集团有限公司持有，故而报告期内新增了保安服务收入。

- (6) 其他业务成本变动超过30%的原因：系自来水公司二次加压供水工程支出，随二次加压供水项目变动而变动，另其他业务收入包含部分递延收益的确认（二次加压维护费、动力费）。
- (7) 自来水销售毛利率变动超过30%的原因：系自来水公司2019年度新增深度处理，深度处理费用增加；人工费用较上年度上浮。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额0万元，占报告期内销售总额0%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占报告期内销售总额0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额30%的披露销售金额最大的前5大客户名称
适用 不适用

向前五名供应商采购额0万元，占报告期内采购总额0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占报告期内采购总额0%。

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

适用 不适用

其他说明

发行人主营业务为基础设施建设，本条不适用

（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

发行人将紧扣姜堰区城市建设发展规划，将在“十三五”期间，持续发力城市基础设施建设，按照“北控、南拓、东优、西进、中更新”的整体要求，突出“生态宜居旅游度假养生基地”建设定位，以新一轮“城建新提升”两年行动计划为突破，不断优化宜居宜业环境，推动城市建设各项工作上新台阶。姜堰区将继续围绕“建好东部 新城，争当发展排头兵”的时代命题，加快推进城市建设：完善城市路网。加快推进天目西路道路桥梁、前进路北延、天目路东延等跨年度道路建设项目。土地整理业务将根据《泰州市姜堰区土地利用总体规划（2006-2020）调整方案》，优先确保重点交通、水利等基础设施用地需求；保障经济发展必需的城镇及独立建设用地；结合新农村建设，满足改善农民生产生活必需的村镇用地需求。

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、人员、资产、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：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：

与经营活动相关的往来款划分为经营性往来款，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：12.39，占合并口径净资产的比例（%）：10.26，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
泰州市姜堰区财政局	是	8.02	否	借款	按照还款计划如期偿还
泰州市金姜堰旅游发展有限公司	是	0.81	否	借款	按照还款计划如期偿还
泰州市姜堰太宇医院	否	0.51	否	借款	按照还款计划如期偿还
新华信托股份有限公司	否	0.02	否	信托保证金	按照还款计划如期偿还
泰州市姜堰区鑫源建设有限公司	否	2.01	否	借款	按照借款计划如期偿还
泰州市龙马建设发展有限公司	否	1.00	否	借款	按照还款计划如期偿还

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
苏银金融租赁股份有限公司	否	0.02	否	融资租赁保证金	按照还款计划如期偿还
合计	—	12.39	—	—	—

（四）非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

公司与关联方及非关联方之间因非经营性行为而需要发生的资金往来，在遵循交易公允原则的前提下，应当按照公司规定的权限和程序，由公司相应的机构按照规定的程序进行决策审批。前述非经营性往来款均已履行相关程序，签订了协议。债券存续期内，公司将加强对非经营性往来占款或资金拆借规模的控制，加强与往来单位的沟通交流，督促往来单位按约履行偿还义务。如果在本次债券存续期内，涉及到新增非经营性占款或资金拆借事项，会及时上海证券交易所相关信息披露要求加以披露。

（五）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用 不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	3,688,256.14	3,312,796.97	11.33	
2	总负债	2,481,032.85	2,115,436.15	17.28	
3	净资产	1,207,223.29	1,197,360.	0.82	

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
			82		
4	归属母公司股东的净资产	1,186,281.91	1,178,821.34	0.63	
5	资产负债率 (%)	67.27	63.86	5.34	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	67.35	63.95	5.32	
7	流动比率	2.46	2.47	-0.38	
8	速动比率	1.59	1.53	3.76	
9	期末现金及现金等价物余额	276,574.51	235,683.24	17.35	

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	72,783.46	60,808.36	19.69	
2	营业成本	60,361.89	47,253.17	27.74	
3	利润总额	7,551.31	7,545.77	0.07	
4	净利润	7,458.80	7,527.03	-0.91	
5	扣除非经常性损益后净利润	23,641.49	16,170.64	46.20	注一
6	归属母公司股东的净利润	7,402.78	7,594.39	-2.52	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	39,470.11	33,014.34	19.55	
8	经营活动产生的现金流净额	31,339.75	117,705.65	73.37	注二
9	投资活动产生的现金流净额	78,548.93	83,413.98	-5.83	
10	筹资活动产生的现金流净额	140,779.95	426,062.82	66.96	注三
11	应收账款周转率	0.62	46.69	98.67	注四
12	存货周转率	0.05	0.05	0.00	
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.02	0.00	
14	利息保障倍数	1.36	1.30	4.62	
15	现金利息保障倍数	-5.22	-0.96	443.75	注五
16	EBITDA 利息倍数	1.29	1.30	-0.77	
17	贷款偿还率 (%)	100	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100	100.00	0.00	

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

号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=利润总额+财务费用中利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用；

说明 3：EBITDA 全部债务比=EBITDA/总负债

说明 4：利息保障倍数=EBIT/利息费用

说明 5：现金利息保障倍数=经营活动现金净流量/现金利息支出

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注一：报告期内政府补贴收入同比减少所致；

注二：报告期内支付其他与经营活动有关的现金流出大幅减少所致；

注三：报告期内偿还债务、偿付利息支付的现金相比有所增加所致；

注四：应收泰州市姜堰区兴都资产经营管理有限公司账款大幅增加所致；

注五：报告期内经营活动现金净流量同比有所改善所致。

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	428,570.13	324,949.80	31.89	注一
应收账款	141,449.24	91,573.16	54.47	注二
预付款项	51,545.80	52,652.85	-2.10	
其他应收款	1,553,681.82	1,384,331.06	12.23	
存货	1,206,380.71	1,153,046.28	4.63	
其他流动资产	18,553.37	27,103.37	-31.55	注三
流动资产合计	3,400,181.06	3,033,656.52	12.08	
可供出售金融资产	20,302.49	17,525.88	15.84	
长期股权投资	7,942.50	4,935.00	60.94	注四
固定资产	59,354.87	60,101.41	-1.24	
在建工程	708.69	478.54	48.09	注五
无形资产	4,649.62	4,611.38	0.83	
长期待摊费用	1,836.96	2,138.72	-14.11	
递延所得税资产	1,785.56	1,785.56	0.00	
其他非流动资产	191,494.40	187,563.97	2.10	
非流动资产合计	288,075.08	279,140.45	3.20	
资产总计	3,688,256.14	3,312,796.97	11.33	

2.主要资产变动的原因

注一：公司报告期末货币资金较 2018 年末增加了 103,620.33 万元，主要系报告期内发行人借款增加所致；

注二：公司报告期末应收账款较 2018 年末增加了 49,876.08 万元，主要系应收泰州市姜堰区兴都资产经营管理有限公司账款数额增加；

注三：公司报告期末其他流动资产较 2018 年末减少了 8,550.00 万元，主要系理财产品到期；

注四：公司报告期末长期股权投资较 2018 年末增加了 3,007.50 万元，主要系投资泰州市盛鑫创业投资管理有限公司、泰州市蓝盾驾驶员培训有限公司股权；

注五：公司报告期末在建工程较 2018 年末增加了 230.15 万元，主要系粮食购销公司新建粮仓随工程进度确认。

（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	15.20	-	-	注一-
存货	48.98	-	-	注二-
合计	64.18	-	-	-

注一：银行存款中 9000 万元因定期存款质押原因，其他货币资金中 14.30 亿元因保证金质押受限；

注二：姜土国用（籍 16）第 11366 号、姜土国用（籍 16）第 11357 号、姜土国用（籍 16）第 11358 号、姜土国用籍 16 第 41163 号、姜土国用籍 16 第 41164 号、姜土国用籍 16 第 41165 号、姜土国用籍 16 第 41166 号、姜土国用籍 16 第 41167 号、姜土国用籍 16 第 41168 号、姜土国用（籍 16）第 42377 号、姜土国用（籍 16）第 42378 号、姜土国用（籍 16）第 42379 号、姜土国用（籍 16）第 42380 号、姜土国用（籍 16）第 42381 号、姜土国用（籍 16）第 42382 号土地等抵押用于融资。

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

六、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：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
短期借款	63,835.00	18,100.00	252.68	注一
应付票据	99,700.00	63,200.00	57.75	注二
应付账款	55,034.31	54,719.43	0.58	
预收款项	18,838.74	18,084.54	4.17	
应付职工薪酬	81.02	602.58	-86.55	注三
应交税费	31,946.38	33,808.61	-5.51	
其他应付款	1,007,147.78	887,704.98	13.46	

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
一年内到期的非流动负债	94,152.84	144,110.58	-34.67	注四
其他流动负债	11,113.32	10,040.00	10.69	
流动负债合计	1,381,849.39	1,230,370.73	12.31	
长期借款	767,819.00	623,219.00	23.20	
应付债券	179,892.00	236,800.00	-24.03	
长期应付款	108,226.93	12,911.42	738.23	注五
递延收益	347.52	256.00	35.75	注六
其他非流动负债	42,898.00	11,879.00	261.12	注七
非流动负债合计	1,099,183.45	885,065.42	24.19	
负债合计	2,481,032.85	2,115,436.15	17.28	

2. 主要负债变动的的原因

注一：公司报告期末短期借款较 2018 年末增加了 45,735.00 万元，主要系报告期内主营业务发展，投资规模增加等导致资金需求增长所致；

注二：公司报告期末应付票据较 2018 年末增加了 36,500.00 万元，主要系报告期内银行承兑汇票有所增加所致；

注三：公司报告期末应付职工薪酬较 2018 年末减少了 521.57 万元，主要系报告期内应付未付职工薪酬本期发放所致；

注四：公司报告期末一年内到期的非流动负债较 2018 年末减少了 49,957.74 万元，主要系报告期内一年内到期的长期借款、应付债券和长期应付款均有所减少所致；

注五：公司报告期末长期应付款较 2018 年末增加了 95,315.51 万元，主要系报告期内公司通过融资租赁获得固定资产而产生；

注六：公司报告期末递延收益较 2018 年末增加了 91.25 万元，主要系报告期内粮食购销公司收到政府拨入的项目拨款。

注七：公司报告期末其他非流动负债较 2018 年末增加了 31,019.00 万元，主要系报告期内非公开定向融资金额有所增加所致；

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 116.30 亿元，上年末借款总额 105.09 亿元，借款总额总比变动 10.67%。

报告期末借款总额同比变动未超过 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：

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

视公司经营发展需求和市场情况而定。

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
南京银行姜堰支行	13.70	13.70	0.00
吴江农商行姜堰支行	2.00	2.00	0.00
国开行江苏省分行	19.50	19.50	0.00
常熟农商行泰州分行	1.00	0.21	0.79
建行姜堰支行	7.00	7.00	0.00
农行姜堰支行	11.00	11.00	0.00
兴业银行姜堰支行	18.00	15.00	3.00
光大银行泰州分行	1.00	1.00	0.00
华夏银行泰州分行	2.00	0.00	2.00
合计	75.20	69.41	5.79

上年末银行授信总额度：72.20 亿元，本报告期末银行授信总额度 75.20 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：3.00 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：

截至报告期末不存在已获批尚未发行的债券或债务融资工具。

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：7,551.31 万元

报告期非经常性损益总额：31,100.29 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	28.8	股权投资收益	0	是
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	88.79	上级部门奖励、废	23.85	否

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		料变卖收入		
营业外支出	-288.91	税收滞纳金、捐助支出	-288.91	否
其他收益	21,660.96	政府补助	21,660.96	是
财务费用	-20,859.11	资金占用费	9,704.31	是
资产处理收益	0.08	固定资产处理利得	0.08	否

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”主要构成是政府补助、往来款以及利息收入，具有可持续性。

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：251.62 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-66.16 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：185.46 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
泰州市民生建设有限公司	高管关联企业	5.00	房地产业	资信良好	保证	3.00	2028/3/23	无重大影响
泰州市民生建设有限公司	高管关联企业	5.00	房地产业	资信良好	保证	6.00	2028/4/12	无重大影响
泰州市民生建	高管关联	5.00	房地产业	资信良好	保证	3.00	2028/6/13	无重大影响

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
设有限公司	企业							
泰州市民生建设有限公司	高管关联企业	5.00	房地产业	资信良好	保证	5.00	2028/5/17	无重大影响
泰州市民生建设有限公司	高管关联企业	5.00	房地产业	资信良好	保证	0.10	2026/6/4	无重大影响
泰州市民生建设有限公司	高管关联企业	5.00	房地产业	资信良好	保证	2.00	2026/6/4	无重大影响
泰州市民生建设有限公司	高管关联企业	5.00	房地产业	资信良好	保证	0.38	2026/6/4	无重大影响
泰州市民生建设有限公司	高管关联企业	5.00	房地产业	资信良好	保证	6.30	2028/9/11	无重大影响
泰州市民生建设有限公司	高管关联企业	5.00	房地产业	资信良好	保证	0.30	2019/12/18	无重大影响
泰州市天目建设发展有限公司	高管关联企业	7.00	房地产业	资信良好	保证	1.20	2028/3/14	无重大影响
泰州市天目建设发展有限公司	高管关联企业	7.00	房地产业	资信良好	保证	1.50	2027/3/14	无重大影响
泰州市天目建设发展有限公司	高管关联企业	7.00	房地产业	资信良好	保证	0.50	2026/3/14	无重大影响
泰州市天目建	高管关联	7.00	房地产业	资信良好	保证	0.50	2024/9/14	无重大影响

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
设发展有限公司	企业							
泰州市天目建设发展有限公司	高管关联企业	7.00	房地产业	资信良好	保证	0.50	2023/9/14	无重大影响
泰州市天目建设发展有限公司	高管关联企业	7.00	房地产业	资信良好	保证	1.50	2025/9/14	无重大影响
泰州市天目建设发展有限公司	高管关联企业	7.00	房地产业	资信良好	保证	1.52	2023/3/14	无重大影响
泰州市天目建设发展有限公司	高管关联企业	7.00	房地产业	资信良好	保证	3.22	2023/2/23	无重大影响
泰州市天能城乡建设发展有限公司	高管关联企业	10.00	建筑业	资信良好	保证	1.98	2022/3/26	无重大影响
泰州市天能城乡建设发展有限公司	高管关联企业	10.00	建筑业	资信良好	保证	2.98	2022/3/26	无重大影响
泰州市天能城乡建设发展有限公司	高管关联企业	10.00	建筑业	资信良好	保证	1.79	2024/6/20	无重大影响
泰州市天能城乡建设发展有限公司	高管关联企业	10.00	建筑业	资信良好	保证	0.89	2024/6/20	无重大影响

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
泰州市高鑫源建设发展有限公司	高管关联企业	3.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.49	2019/12/19	无重大影响
泰州市高鑫源建设发展有限公司	高管关联企业	3.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.49	2020/2/2	无重大影响
泰州市姜堰绿源环境科技发展有限公司	高管关联企业	1.95	电力、热力、燃气及水生产和供应业	资信良好	保证	3.80	2021/12/7	无重大影响
泰州市姜堰绿源环境科技发展有限公司	高管关联企业	1.95	电力、热力、燃气及水生产和供应业	资信良好	保证	0.50	2019/11/29	无重大影响
泰州市姜堰绿源环境科技发展有限公司	高管关联企业	1.95	电力、热力、燃气及水生产和供应业	资信良好	保证	0.40	2020/6/12	无重大影响
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	0.25	2020/9/23	无重大影响
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	0.25	2020/3/23	无重大影响
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	0.25	2019/9/23	无重大影响

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
泰州市金姜堰旅游发展有限公司	高管关联企业	0.08	泰州市姜堰区行政审批局	资信良好	保证	0.10	2020/4/15	无重大影响
泰州市民生建设有限公司	高管关联企业	5.00	房地产业	资信良好	保证	1.05	2016/9/22	无重大影响
泰州市民生建设有限公司	高管关联企业	5.00	房地产业	资信良好	保证	1.05	2016/9/22	无重大影响
泰州市民生建设有限公司	高管关联企业	5.00	房地产业	资信良好	保证	1.05	2016/9/22	无重大影响
泰州市民生建设有限公司	高管关联企业	5.00	房地产业	资信良好	保证	1.05	2016/9/22	无重大影响
泰州市天能城乡建设发展有限公司	高管关联企业	10.00	建筑业	资信良好	保证	0.23	2016/8/31	无重大影响
泰州市天能城乡建设发展有限公司	高管关联企业	10.00	建筑业	资信良好	保证	1.52	2017/6/20	无重大影响
泰州市天能城乡建设发展有限公司	高管关联企业	10.00	建筑业	资信良好	保证	1.52	2017/7/18	无重大影响
泰州市天能城乡建设发展有限公司	高管关联企业	10.00	建筑业	资信良好	保证	2.37	2017/9/30	无重大影响
泰州市天能城	高管关联	10.00	建筑业	资信良好	保证	2.14	2017/12/8	无重大影响

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
乡建设发展有限公司	企业							
泰州市天能城乡建设发展有限公司	高管关联企业	10.00	建筑业	资信良好	保证	0.79	2017/8/22	无重大影响
泰州市天能城乡建设发展有限公司	高管关联企业	10.00	建筑业	资信良好	保证	2.28	2017/6/30	无重大影响
泰州市天能城乡建设发展有限公司	高管关联企业	10.00	建筑业	资信良好	保证	0.76	2017/3/21	无重大影响
泰州市天能城乡建设发展有限公司	高管关联企业	10.00	建筑业	资信良好	保证	1.36	2018/12/28	无重大影响
泰州市天能城乡建设发展有限公司	高管关联企业	10.00	建筑业	资信良好	保证	1.36	2019/3/8	无重大影响
泰州市天能城乡建设发展有限公司	高管关联企业	10.00	建筑业	资信良好	保证	0.04	2018/12/26	无重大影响
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	1.17	2016/1/4	无重大影响
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	0.49	2019/1/16	无重大影响

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
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	0.25	2015/10/9	无重大影响
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	0.25	2016/1/2	无重大影响
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	0.25	2016/1/2	无重大影响
泰州市金姜堰旅游发展有限公司	高管关联企业	0.08	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.20	2019/1/24	无重大影响
泰州市金姜堰旅游发展有限公司	高管关联企业	0.08	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.20	2018/12/28	无重大影响
泰州市金姜堰旅游发展有限公司	高管关联企业	0.08	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.20	2019/5/30	无重大影响
泰州市高鑫源建设发展有限公司	高管关联企业	3.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.25	2015/10/20	无重大影响
泰州市高鑫源建设发展有限公司	高管关联企业	3.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.08	2016/10/28	无重大影响
泰州市高鑫源建设发	高管关联企业	3.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.11	2016/11/28	无重大影响

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
展有限公司								
泰州市高鑫源建设发展有限公司	高管关联企业	3.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.13	2015/10/30	无重大影响
泰州市高鑫源建设发展有限公司	高管关联企业	3.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.95	2017/1/1	无重大影响
泰州市高鑫源建设发展有限公司	高管关联企业	3.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.58	2017/8/2	无重大影响
泰州市高鑫源建设发展有限公司	高管关联企业	3.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.60	2018/7/27	无重大影响
泰州市姜堰绿源环境科技发展有限公司	高管关联企业	1.95	电力、热力、燃气及水生产和供应业	资信良好	保证	0.80	2019/1/4	无重大影响
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	0.59	2020/12/25	无重大影响
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	0.29	2020/12/25	无重大影响
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	2.00	2020/12/23	无重大影响

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
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	0.99	2019/1/12	无重大影响
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	0.59	2020/12/25	无重大影响
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	0.41	2020/9/23	无重大影响
江苏农水投资开发集团有限公司	高管关联企业	1.50	建筑业	资信良好	保证	0.29	2020/12/25	无重大影响
泰州南都建设投资有限公司	非关联方	3.00	居民服务、修理和其他服务业	资信良好	保证	3.50	2020/12/25	无重大影响
泰州市姜堰区鑫源建设有限公司	非关联方	2.53	租赁和商务服务业	资信良好	保证	2.00	2020/12/30	无重大影响
泰州市姜堰区鑫源建设有限公司	非关联方	2.53	租赁和商务服务业	资信良好	保证	1.00	2020/12/30	无重大影响
泰州市姜堰区鑫源建设有限公司	非关联方	2.53	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.50	2020/12/30	无重大影响
泰州市姜堰区鑫源建	非关联方	2.53	租赁和商务服务业	资信良好	保证	1.83	2024/2/1	无重大影响

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
设有限公司								
泰州市姜堰区鑫源建设有限公司	非关联方	2.53	租赁和商务服务业	资信良好	保证	2.16	2023/12/19	无重大影响
泰州市姜堰区鑫源建设有限公司	非关联方	2.53	租赁和商务服务业	资信良好	保证	1.00	2020/12/11	无重大影响
泰州市姜堰区鑫源建设有限公司	非关联方	2.53	租赁和商务服务业	资信良好	保证	1.50	—	无重大影响
锦宸集团有限公司	非关联方	3.06	建筑业	资信良好	保证	1.00	2019/10/17	无重大影响
锦宸集团有限公司	非关联方	3.06	建筑业	资信良好	保证	0.45	2020/3/18	无重大影响
正太集团有限公司	非关联方	3.06	建筑业	资信良好	保证	0.28	2019/10/10	无重大影响
泰州市姜堰溱湖景区旅游发展有限公司	非关联方	5.63	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.20	2030/1/31	无重大影响
泰州市姜堰溱湖景区旅游发展有限公司	非关联方	5.63	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.20	2030/1/31	无重大影响
泰州市姜堰溱湖景区旅游发展有限公司	非关联方	5.63	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.60	2029/7/31	无重大影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关系	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
公司								
泰州市姜堰溱湖景区旅游发展有限公司	非关联方	5.63	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.10	2030/1/31	无重大影响
泰州市姜堰溱湖景区旅游发展有限公司	非关联方	5.63	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	1.50	2029/2/1	无重大影响
泰州市智谷软件园有限公司	非关联方	3.80	租赁和商务服务业	资信良好	保证	2.25	2024/1/3	无重大影响
泰州市智谷软件园有限公司	非关联方	3.80	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.40	2020/2/28	无重大影响
泰州市嘉源投资发展有限公司	非关联方	3.30	房地产业	资信良好	保证	1.50	2022/11/28	无重大影响
泰州市嘉源投资发展有限公司	非关联方	3.30	房地产业	资信良好	保证	0.50	2022/11/28	无重大影响
泰州市龙马建设发展有限公司	非关联方	1.80	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.54	2019/11/24	无重大影响
泰州市龙马建设发展有限公司	非关联方	1.80	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.30	2020/4/23	无重大影响
泰州市康润环	非关联方	5.00	水利、环境和	资信良好	保证	4.00	2022/12/20	无重大影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关系	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
境工程有限公司			公共设施管理业					
泰州市康润环境工程有限公司	非关联方	5.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	3.00	2020/12/20	无重大影响
泰州市康润环境工程有限公司	非关联方	5.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	3.00	2021/12/20	无重大影响
泰州市姜堰区经开集团有限公司	非关联方	6.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	1.00	2020/2/20	无重大影响
泰州市姜堰区溱湖会议中心有限公司	非关联方	0.01	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.30	2020/4/17	无重大影响
泰州市姜堰区经开集团有限公司	非关联方	6.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.30	2016/12/6	无重大影响
泰州市姜堰区经开集团有限公司	非关联方	6.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.50	2017/1/20	无重大影响
泰州市姜堰区经开集团有限公司	非关联方	6.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.10	2017/1/24	无重大影响
泰州市姜堰区经开集团有限公司	非关联方	6.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.73	2017/2/22	无重大影响

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
公司			业					
泰州市姜堰区经开集团有限公司	非关联方	6.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	1.15	2017/4/28	无重大影响
泰州市姜堰区经开集团有限公司	非关联方	6.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	2.00	2019/1/3	无重大影响
泰州市姜堰区经开集团有限公司	非关联方	6.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.24	2019/6/28	无重大影响
泰州市姜堰区经开集团有限公司	非关联方	6.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.91	2019/6/28	无重大影响
泰州市姜堰区经开集团有限公司	非关联方	6.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.30	2019/3/29	无重大影响
泰州市姜堰区经开集团有限公司	非关联方	6.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	1.00	2019/6/27	无重大影响
泰州市安达交通工程养护有限公司	非关联方	3.00	交通运输、仓储和邮政业	资信良好	保证	1.10	2016/1/26	无重大影响
泰州市安达交通工程养护有限公司	非关联方	3.00	交通运输、仓储和邮政业	资信良好	保证	0.46	2016/2/17	无重大影响
泰州市安达交	非关联方	3.00	交通运输、仓	资信良好	保证	0.46	2016/4/8	无重大影响

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
通工程养护有限公司			储和邮政业					
泰州市安达交通工程养护有限公司	非关联方	3.00	交通运输、仓储和邮政业	资信良好	保证	0.92	2016/3/4	无重大影响
泰州市安达交通工程养护有限公司	非关联方	3.00	交通运输、仓储和邮政业	资信良好	保证	0.92	2016/12/6	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	1.59	2016/3/10	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.45	2017/2/8	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	1.00	2017/9/12	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.27	2018/3/29	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	1.00	2018/10/31	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.20	2018/4/19	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.50	2016/11/30	无重大影响
溱湖文化旅游	非关联方	8.00	租赁和商务服	资信良好	保证	0.10	2017/4/28	无重大影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关系	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
集团有限公司			务业					
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	1.10	2017/5/5	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.40	2018/1/5	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.10	2017/5/8	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.80	2017/5/4	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	1.00	2016/12/12	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.50	2017/1/16	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	1.97	2019/1/3	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	1.97	2019/1/3	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	1.00	2016/11/10	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.91	2019/3/27	无重大影响
溱湖文	非关	8.00	租赁和	资信	保证	0.40	2018/1/5	无重大影响

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
文化旅游集团有限公司	关联方		商务服务业	良好				响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.30	2019/1/2	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.30	2018/1/5	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.20	2019/1/2	无重大影响
溱湖文化旅游集团有限公司	非关联方	8.00	租赁和商务服务业	资信良好	保证	0.05	2016/7/6	无重大影响
泰州市姜堰溱湖景区旅游发展有限公司	非关联方	5.63	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.70	2015/5/28	无重大影响
泰州市姜堰溱湖景区旅游发展有限公司	非关联方	5.63	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.50	2019/2/15	无重大影响
泰州市姜堰区溱湖绿化工程有限公司	非关联方	0.02	建筑业	资信良好	保证	0.20	2019/2/15	无重大影响
泰州市姜堰区龙翔城镇建设发展有限公司	非关联方	3.00	房地产业	资信良好	保证	0.34	2016/1/8	无重大影响

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
泰州市姜堰区龙翔城镇建设发展有限公司	非关联方	3.00	房地产业	资信良好	保证	0.53	2016/9/14	无重大影响
泰州市姜堰区龙翔城镇建设发展有限公司	非关联方	3.00	房地产业	资信良好	保证	1.32	2016/1/12	无重大影响
泰州市姜堰区龙翔城镇建设发展有限公司	非关联方	3.00	房地产业	资信良好	保证	0.33	2017/5/12	无重大影响
泰州市姜堰区龙翔城镇建设发展有限公司	非关联方	3.00	房地产业	资信良好	保证	0.66	2016/5/12	无重大影响
泰州南都建设投资有限公司	非关联方	3.00	居民服务、修理和其他服务业	资信良好	保证	0.47	2017/1/12	无重大影响
泰州南都建设投资有限公司	非关联方	3.00	居民服务、修理和其他服务业	资信良好	保证	0.45	2017/2/10	无重大影响
泰州南都建设投资有限公司	非关联方	3.00	居民服务、修理和其他服务业	资信良好	保证	1.50	2016/5/31	无重大影响
泰州南都建设投资有限公司	非关联方	3.00	居民服务、修理和其他服务	资信良好	保证	1.28	2016/6/14	无重大影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关系	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
			业					
泰州市姜堰交通建设投资发展有限公司	非关联方	3.07	居民服务、修理和其他服务业	资信良好	保证	1.02	2016/1/15	无重大影响
泰州市姜堰交通建设投资发展有限公司	非关联方	3.07	居民服务、修理和其他服务业	资信良好	保证	0.19	2016/4/26	无重大影响
泰州市姜堰交通建设投资发展有限公司	非关联方	3.07	居民服务、修理和其他服务业	资信良好	保证	0.24	2016/2/29	无重大影响
泰州市智谷软件园有限公司	非关联方	3.80	租赁和商务服务业	资信良好	保证	2.63	2017/1/12	无重大影响
江苏鑫农腾现代农业产业园投资发展有限公司	非关联方	2.00	金融业	资信良好	保证	0.66	2015/8/28	无重大影响
江苏鑫农腾现代农业产业园投资发展有限公司	非关联方	2.00	金融业	资信良好	保证	0.33	2016/1/20	无重大影响
江苏鑫农腾现代农业产业园投资发展有限	非关联方	2.00	金融业	资信良好	保证	0.50	2016/4/11	无重大影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关系	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
公司								
江苏鑫农腾现代农业产业园投资发展有限公司	非关联方	2.00	金融业	资信良好	保证	0.45	2018/8/3	无重大影响
江苏鑫农腾现代农业产业园投资发展有限公司	非关联方	2.00	金融业	资信良好	保证	1.00	2019/1/7	无重大影响
江苏鑫农腾现代农业产业园投资发展有限公司	非关联方	2.00	金融业	资信良好	保证	0.10	2019/1/2	无重大影响
江苏鑫农腾现代农业产业园投资发展有限公司	非关联方	2.00	金融业	资信良好	保证	0.10	2019/1/2	无重大影响
泰州市姜堰区龙源新农村投资开发有限公司	非关联方	3.40	房地产业	资信良好	保证	1.05	2017/1/4	无重大影响
泰州市姜堰区龙源新农村投资开发有限公司	非关联方	3.40	房地产业	资信良好	保证	1.05	2017/3/3	无重大影响

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
泰州市姜堰区龙源新农村投资开发有限公司	非关联方	3.40	房地产业	资信良好	保证	1.05	2017/3/3	无重大影响
泰州市姜堰区龙源新农村投资开发有限公司	非关联方	3.40	房地产业	资信良好	保证	0.87	2017/1/3	无重大影响
泰州市姜堰区龙源新农村投资开发有限公司	非关联方	3.40	房地产业	资信良好	保证	0.08	2016/12/26	无重大影响
江苏省姜堰第二中学	非关联方	0.09	中学	资信良好	保证	0.50	2019/6/28	无重大影响
华芯半导体科技有限公司	非关联方	1.31	制造业	资信良好	保证	0.14	2016/9/30	无重大影响
华芯半导体科技有限公司	非关联方	1.31	制造业	资信良好	保证	0.08	2018/8/29	无重大影响
华芯半导体科技有限公司	非关联方	1.31	制造业	资信良好	保证	0.04	2019/2/2	无重大影响
江苏省姜堰中学	非关联方	-	-	资信良好	保证	0.45	2018/7/26	无重大影响
江苏省姜堰中学	非关联方	-	-	资信良好	保证	0.30	2018/11/30	无重大影响
江苏省	非关	0.00	专业学	资信	保证	0.35	2018/12/14	无重大影

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
姜堰中等专业学校	关联方		校	良好				响
江苏省姜堰中等专业学校	非关联方	0.00	专业学校	资信良好	保证	0.25	2019/4/17	无重大影响
江苏省姜堰中等专业学校	非关联方	0.00	专业学校	资信良好	保证	0.10	2019/1/23	无重大影响
泰州市惠民供水服务有限公司	非关联方	0.15	电力、热力、燃气及水生产和供应业	资信良好	保证	0.02	2019/4/25	无重大影响
泰州市惠民供水服务有限公司	非关联方	0.15	电力、热力、燃气及水生产和供应业	资信良好	保证	0.35	2019/4/24	无重大影响
泰州市姜堰区励才实验学校	非关联方	0.16	中学	资信良好	保证	0.27	2019/6/25	无重大影响
泰州市姜堰区溱潼中学	非关联方	-	-	资信良好	保证	0.26	2019/6/27	无重大影响
泰州市姜堰区姜庄中学	非关联方	-	-	资信良好	保证	0.25	2019/6/24	无重大影响
泰州市姜堰区张甸供水服务有限公司	非关联方	0.11	电力、热力、燃气及水生产和供应业	资信良好	保证	0.20	2018/12/10	无重大影响
泰州市姜堰区	非关联方	0.11	电力、热力、	资信良好	保证	0.19	2019/12/6	无重大影响

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
张甸供水服务有限公司			燃气及水生产和供应业					
泰州市姜堰太宇医院	非关联方	0.22	医院	资信良好	保证	0.01	2018/9/15	无重大影响
泰州市姜堰太宇医院	非关联方	0.22	医院	资信良好	保证	0.10	2018/12/10	无重大影响
泰州市姜堰太宇医院	非关联方	0.22	医院	资信良好	保证	0.04	2019/1/28	无重大影响
泰州市姜堰三水物流港有限公司	非关联方	5.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	1.00	2019/6/21	无重大影响
泰州市蒲津建设发展有限公司	非关联方	2.00	水利、环境和公共设施管理业	资信良好	保证	0.80	2018/7/11	无重大影响
泰州市姜堰区罗塘高级中学	非关联方	0.00	中学	资信良好	保证	0.35	2019/1/14	无重大影响
锦宸集团有限公司	非关联方	3.06	建筑业	资信良好	保证	0.20	2018/7/11	无重大影响
泰州市姜堰区实验小学教育集团	非关联方	-	-	资信良好	保证	0.14	2019/6/21	无重大影响
泰州市华港供水服务有限公司	非关联方	0.31	电力、热力、燃气及水生产和供应业	资信良好	保证	0.05	2018/12/27	无重大影响
泰州兴路交通	非关联方	5.00	建筑业	资信良好	保证	0.20	2019/3/29	无重大影响

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
工程有 限公司								
泰州兴 路交通 工程有 限公司	非关 联方	5.00	建筑业	资信 良好	保证	0.20	2019/3/ 29	无重大影 响
泰州兴 路交通 工程有 限公司	非关 联方	5.00	建筑业	资信 良好	保证	0.20	2019/3/ 29	无重大影 响
泰州兴 路交通 工程有 限公司	非关 联方	5.00	建筑业	资信 良好	保证	0.20	2019/3/ 29	无重大影 响
泰州兴 路交通 工程有 限公司	非关 联方	5.00	建筑业	资信 良好	保证	0.20	2019/3/ 29	无重大影 响
泰州兴 路交通 工程有 限公司	非关 联方	5.00	建筑业	资信 良好	保证	0.20	2019/3/ 29	无重大影 响
江苏佳 宇建设 工程有 限公司	非关 联方	1.20	建筑业	资信 良好	保证	0.25	2017/1/ 20	无重大影 响
正太集 团有限 公司*	非关 联方	3.06	建筑施 工	资信 良好	保证 金+信 用	0.34	2019/7/ 10	无重大影 响
江苏中 程建筑 有限公 司*	非关 联方	0.88	建筑施 工	资信 良好	保证 金+信 用	0.30	2019/9/ 10	无重大影 响
正威科 技集团 有限公 司*	非关 联方	3.19	建筑施 工	资信 良好	保证 金+信 用	0.30	2019/10 /15	无重大影 响
江苏溱 潼建设 集团有 限公司*	非关 联方	2.19	建筑施 工	资信 良好	保证 金+信 用	0.30	2020/4/ 6	无重大影 响
徐荣根 （江苏 福泰雄 酒店管 理有限 公司）*	非关 联方	0.10	餐饮服 务业	资信 良好	保证 金+信 用	0.29	2019/11 /5	无重大影 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
江苏正兴建设工程有限公司*	非关联方	0.20	建筑施工	资信良好	保证金+信用	0.27	2019/7/10	无重大影响
江苏民兴建材有限公司*	非关联方	0.10	建材销售	资信良好	保证金+信用	0.27	2019/7/10	无重大影响
江苏恒高电气制造有限公司*	非关联方	0.37	电气机械业	资信良好	保证金+信用	0.26	2020/6/13	无重大影响
润泰化学股份有限公司*	非关联方	0.85	化学制品制造业	资信良好	保证金+信用	0.24	2020/4/25	无重大影响
合计	—	—	—	—	—	172.60	—	—

注：公司控股子公司泰州市国信融资担保有限公司从事融资性担保业务，注册资本 3 亿元，加*为国信担保截至 2019 年 6 月末对外担保余额前十大客户，前十大担保余额占国信担保对外担保余额的 18.11 %。截至 2019 年 6 月末公司合计对外担保余额 185.46 亿（含国信担保对外担保余额 15.46 亿元），对公司偿债无重大影响。

（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，为泰州市姜堰国有资产投资集团有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)

泰州市姜堰国有资产投资集团有限公司
2019年8月29日



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：泰州市姜堰国有资产投资集团有限公司

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	4,285,701,300.07	3,249,497,967.62
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	1,414,492,397.32	915,731,562.76
应收款项融资	-	-
预付款项	515,457,951.00	526,528,501.00
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	15,536,818,165.28	13,843,310,618.21
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	12,063,807,118.00	11,530,462,847.07
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	185,533,660.00	271,033,660.00
流动资产合计	34,001,810,591.67	30,336,565,156.66
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	203,024,923.76	175,258,788.00
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	79,424,965.82	49,349,965.82
其他权益工具投资	-	-

其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	593,548,674.88	601,014,124.64
在建工程	7,086,875.80	4,785,365.95
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	46,496,195.08	46,113,770.78
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	18,369,582.22	21,387,205.99
递延所得税资产	17,855,601.91	17,855,601.91
其他非流动资产	1,914,943,993.83	1,875,639,685.15
非流动资产合计	2,880,750,813.30	2,791,404,508.24
资产总计	36,882,561,404.97	33,127,969,664.90
流动负债：		
短期借款	638,350,000.00	181,000,000.00
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	997,000,000.00	632,000,000.00
应付账款	550,343,053.43	547,194,289.57
预收款项	188,387,441.34	180,845,447.36
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	810,177.19	6,025,843.57
应交税费	319,463,812.46	338,086,059.16
其他应付款	10,071,477,794.62	8,877,049,811.14
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
合同负债	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	941,528,398.42	1,441,105,766.77
其他流动负债	111,133,237.38	100,400,042.46
流动负债合计	13,818,493,914.84	12,303,707,260.03

非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	7,678,190,000.00	6,232,190,000.00
应付债券	1,798,920,000.00	2,368,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	1,082,269,320.99	129,114,233.23
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	3,475,228.39	2,560,000.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	428,980,000.00	118,790,000.00
非流动负债合计	10,991,834,549.38	8,850,654,233.23
负债合计	24,810,328,464.22	21,154,361,493.26
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,118,000,000.00	1,118,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	8,837,930,737.04	8,838,356,447.95
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	119,485,857.40	119,485,857.40
一般风险准备	39,552,503.57	38,548,953.57
未分配利润	1,747,850,002.11	1,673,822,159.79
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	11,862,819,100.12	11,788,213,418.71
少数股东权益	209,413,840.63	185,394,752.93
所有者权益（或股东权益）合计	12,072,232,940.75	11,973,608,171.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计	36,882,561,404.97	33,127,969,664.90

法定代表人：沈锦云 主管会计工作负责人：沈锦云 会计机构负责人：鲁咏梅

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：泰州市姜堰国有资产投资集团有限公司

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	1,658,469,030.63	1,074,025,906.21

交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	-	-
应收款项融资	-	-
预付款项	-	-
其他应收款	6,432,095,540.91	5,640,691,680.99
其中：应收利息	6,430,095,540.91	5,638,691,680.99
应收股利	2,000,000.00	2,000,000.00
存货	1,494,284,300.00	1,494,284,300.00
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	-	100,000,000.00
流动资产合计	9,584,848,871.54	8,309,001,887.20
非流动资产：		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	199,024,923.76	171,258,788.00
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	7,672,921,350.03	7,611,921,350.03
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	882,232.75	882,232.75
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	-	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	535,714.22	1,178,571.38
递延所得税资产	5,490,105.01	5,490,105.01
其他非流动资产	1,284,530,000.00	1,284,530,000.00
非流动资产合计	9,163,384,325.77	9,075,261,047.17
资产总计	18,748,233,197.31	17,384,262,934.37
流动负债：		
短期借款	471,350,000.00	49,000,000.00

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	857,000,000.00	442,000,000.00
应付账款	-	-
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	-	-
应交税费	31,178,912.41	31,213,747.35
其他应付款	4,082,668,594.06	3,792,367,387.90
其中：应付利息	2,819,687.20	2,819,687.20
应付股利	4,079,848,906.86	3,789,547,700.70
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	454,000,000.00	742,200,000.00
其他流动负债	68,740,000.00	68,740,000.00
流动负债合计	5,964,937,506.47	5,125,521,135.25
非流动负债：		
长期借款	1,917,000,000.00	1,717,000,000.00
应付债券	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
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	428,980,000.00	118,790,000.00
非流动负债合计	2,345,980,000.00	1,835,790,000.00
负债合计	8,310,917,506.47	6,961,311,135.25
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,118,000,000.00	1,118,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	8,855,929,117.08	8,855,929,117.08
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	119,485,857.40	119,485,857.40
未分配利润	343,900,716.36	329,536,824.64

所有者权益（或股东权益）合计	10,437,315,690.84	10,422,951,799.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	18,748,233,197.31	17,384,262,934.37

法定代表人：沈锦云 主管会计工作负责人：沈锦云 会计机构负责人：鲁咏梅

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	727,834,625.02	608,083,578.87
其中：营业收入	727,834,625.02	608,083,578.87
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	867,218,753.80	771,383,693.48
其中：营业成本	603,618,886.79	472,531,688.03
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	7,575,673.38	2,600,894.26
销售费用	19,771,793.73	16,211,562.39
管理费用	27,661,266.76	31,402,188.30
研发费用	-	-
财务费用	208,591,133.14	248,637,360.50
其中：利息费用	305,964,894.32	268,801,714.18
利息收入	135,164,488.01	-20,164,353.68
加：其他收益	216,609,648.70	255,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	288,000.00	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以	-	-

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“－”号填列)	-	-
资产减值损失（损失以“－”号填列)	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列)	760.00	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	77,514,279.92	91,699,885.39
加：营业外收入	887,906.12	890,583.06
减：营业外支出	2,889,076.47	17,132,758.65
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	75,513,109.57	75,457,709.80
减：所得税费用	925,138.46	187,402.52
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	74,587,971.11	75,270,307.28
（一）按经营持续性分类	74,587,971.11	75,270,307.28
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	74,587,971.11	75,270,307.28
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列)	-	-
（二）按所有权归属分类	74,587,971.11	75,270,307.28
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列)	74,027,842.32	75,943,936.58
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	560,128.79	-673,629.30
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	74,587,971.11	75,270,307.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	74,027,842.32	75,943,936.58
归属于少数股东的综合收益总额	560,128.79	-673,629.30
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：沈锦云 主管会计工作负责人：沈锦云 会计机构负责人：鲁咏梅

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	1,951,687.80	273,900.00
减：营业成本	4,000.00	-
税金及附加	3,327,357.33	506,502.39
销售费用	-	-
管理费用	5,098,357.53	2,360,700.48
研发费用	-	-
财务费用	76,867,558.56	40,280,120.84
其中：利息费用	76,163,036.63	53,031,986.35
利息收入	8,093,433.33	-12,751,865.51
加：其他收益	90,000,000.00	75,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	8,278,000.00	4,794,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,932,414.38	36,920,576.29
加：营业外收入	0.03	45,000.00
减：营业外支出	568,522.69	15,405,020.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	14,363,891.72	21,560,556.19
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	14,363,891.72	21,560,556.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	14,363,891.72	21,560,556.19
（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	14,363,891.72	21,560,556.19
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：沈锦云 主管会计工作负责人：沈锦云 会计机构负责人：鲁咏梅

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	255,405,490.63	72,949,047.05
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	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,219,383,151.58	2,478,471,871.08
经营活动现金流入小计	1,474,788,642.21	2,551,420,918.13
购买商品、接受劳务支付的现金	1,054,459,429.10	1,315,746,572.96
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	34,938,354.08	9,597,723.25

支付的各项税费	51,774,528.63	5,634,481.94
支付其他与经营活动有关的现金	647,013,791.01	2,397,498,675.49
经营活动现金流出小计	1,788,186,102.82	3,728,477,453.64
经营活动产生的现金流量净额	-313,397,460.61	-1,177,056,535.51
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	17,916,864.24	2,275,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	760.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,951,650.00	39,065,225.65
投资活动现金流入小计	19,869,274.24	41,340,225.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,037,708.53	364,779,994.01
投资支付的现金	95,980,000.00	400,700,000.00
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	2,500,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	656,840,900.75	110,000,000.00
投资活动现金流出小计	805,358,609.28	875,479,994.01
投资活动产生的现金流量净额	-785,489,335.04	-834,139,768.36
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	61,000,000.00	66,780,745.36
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	9,000,000.00	-
取得借款收到的现金	2,062,350,000.00	2,761,570,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,297,899,336.94	2,494,631,154.61
筹资活动现金流入小计	3,421,249,336.94	5,322,981,899.97
偿还债务支付的现金	1,217,390,000.00	602,550,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	325,164,733.41	225,488,855.69
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,206,000.00	3,307,200.00
支付其他与筹资活动有关的现金	470,895,138.49	234,314,849.31
筹资活动现金流出小计	2,013,449,871.90	1,062,353,705.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,407,799,465.04	4,260,628,194.97
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	308,912,669.39	2,249,431,891.10
加：期初现金及现金等价物余额	2,456,832,423.28	1,203,770,307.42
六、期末现金及现金等价物余额	2,765,745,092.67	3,453,202,198.52

法定代表人：沈锦云 主管会计工作负责人：沈锦云 会计机构负责人：鲁咏梅

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	1,951,687.80	273,900.00
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	388,394,639.52	2,338,479,192.10
经营活动现金流入小计	390,346,327.32	2,338,753,092.10
购买商品、接受劳务支付的现金	4,000.00	-
支付给职工以及为职工支付的现金	1,727,833.59	-
支付的各项税费	3,362,192.27	622,125.46
支付其他与经营活动有关的现金	795,365,504.65	1,047,472,731.12
经营活动现金流出小计	800,459,530.51	1,048,094,856.58
经营活动产生的现金流量净额	-410,113,203.19	1,290,658,235.52
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	15,291,864.24	4,794,000.00
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	15,291,864.24	4,794,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-
投资支付的现金	95,780,000.00	400,000,000.00
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	95,780,000.00	400,000,000.00
投资活动产生的现金流量净额	-80,488,135.76	-395,206,000.00
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	622,350,000.00	200,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-

收到其他与筹资活动有关的现金	310,190,000.00	302,550,000.00
筹资活动现金流入小计	932,540,000.00	502,550,000.00
偿还债务支付的现金	288,200,000.00	34,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	76,163,036.63	45,774,811.38
支付其他与筹资活动有关的现金	226,132,500.00	110,024,317.83
筹资活动现金流出小计	590,495,536.63	189,849,129.21
筹资活动产生的现金流量净额	342,044,463.37	312,700,870.79
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	-148,556,875.58	1,208,153,106.31
加：期初现金及现金等价物余额	497,025,906.21	345,530,320.57
六、期末现金及现金等价物余额	348,469,030.63	1,553,683,426.88

法定代表人：沈锦云 主管会计工作负责人：沈锦云 会计机构负责人：鲁咏梅

担保人财务报表

适用 不适用