

**如皋市经济贸易开发总公司**  
**公司债券半年度报告**  
**(2019年)**

二〇一九年八月

## 重要提示

公司全体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

### （一）资产负债率较高的风险

2016-2018年末及2019年6月末，公司资产负债率分别为59.11%、54.67%、53.87%和59.22%，公司资产负债率处于较高水平，如果不能较好地加以控制，资产负债率继续升高，则公司未来的偿债压力将会加大。

### （二）经营性现金流波动的风险

2016-2018年度及2019年1-6月，公司经营性现金净流量分别为3.48亿元、-40.92亿元、-13.94亿元和18.05亿元。公司经营活动产生的现金流净额波动较大，可能会对正常经营资金周转产生影响，从而对公司抵御风险能力产生一定影响。未来若出现公司经营性现金流不足而无法从银行融通获得足够的资金，将可能对偿还债务产生不利影响。

### （三）应收账款回收的风险

2016-2018年末和2019年6月末，公司应收账款余额分别为18.73亿元、20.10亿元、29.42亿元和39.08亿元，占总资产的比重为4.90%、5.03%、7.37%和8.17%。公司应收账款主要是应收如皋市经济技术开发区财政局的代建工程款和土地回购款，由如皋市开发区政府通过财政支出逐年支付，并纳入财政预算管理，因此未来发生坏账损失的可能性不大。但如果如皋市开发区政府的财力低于预期，将可能影响公司资金的正常收回，而公司大额应收账款的长期存在将影响公司整体资产的流动性，从而在一定程度上对公司的资金周转和资金需求造成较大的压力。

### （四）受限制资产占比较高的风险

截至2019年6月末，公司所有权受限制的资产账面价值合计为54.58亿元，占公司总资产的比例为11.41%。较大的受限资产规模将影响公司未来以资产抵质押的方式进行债务融资的能力，且若未来公司未能按时、足额偿付债务本息导致公司资产被冻结和处置，将对公司正常生产经营活动造成不利影响，进而影响公司的偿债能力。

### （五）累计对外担保较大的风险

截至2019年6月末，公司对外担保金额为104.80亿元，占公司净资产（合并口径）的比例为53.73%。公司对外担保涉及的被担保对象数量较多、从事业务种类多样，虽然公司尚未有实际履行担保人还款义务的情况，但不排除被担保人未来经营出现困难、资金周转出现问题的可能，届时公司将履行大额偿付义务，会对公司的资金安排、经营计划产生较大影响。

## 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.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
五、 偿债计划.....	14
六、 专项偿债账户设置情况.....	14
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	15
第三节 业务经营和公司治理情况.....	16
一、 公司业务和经营情况.....	16
二、 投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产情况.....	21
六、 负债情况.....	22
七、 利润及其他损益来源情况.....	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	24
九、 对外担保情况.....	24
第五节 重大事项.....	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	31
二、 关于破产相关事项.....	32
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.....	32
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	32
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	32
一、 发行人为可交换债券发行人.....	32
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	32
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	32
五、 其他特定品种债券事项.....	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第八节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35

附件一： 发行人财务报表.....	35
担保人财务报表.....	48

## 释义

公司、本公司、如皋经开	指	如皋市经济贸易开发总公司
如皋市政府	指	如皋市人民政府
如皋经开区、经开区、开发区	指	如皋经济技术开发区
如皋经开区管委会/经开区管委会/管委会	指	如皋经济技术开发区管理委员会
报告期	指	2019年1月1日至2019年6月30日
PR 如皋债、16 皋开债	指	经国家发展和改革委员会 2015 年 12 月 29 日发改财金〔2015〕3131 号文件批准公开发行的总额为 16 亿元，债券期限为 7 年期的企业债券
PR 皋开债、14 皋开债	指	经国家发展和改革委员会 2014 年 1 月 13 日发改财金〔2014〕69 号文件批准公开发行的总额为 10 亿元，债券期限为 7 年期的企业债券
法定节假日或休息日	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）
工作日	指	每周一至周五，但不包括法定及政府指定节假日或休息日
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
我国、中国	指	中华人民共和国

## 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	如皋市经济贸易开发总公司
中文简称	如皋经开
外文名称（如有）	Rugao Economic And Trade Development Company
外文缩写（如有）	-
法定代表人	蔡建梅
注册地址	江苏省南通市 如皋市如城镇益寿路（如皋经济开发区工发大厦八楼 808 室）
办公地址	江苏省南通市 如皋市海阳北路 799 号时代大厦 504 室
办公地址的邮政编码	226503
公司网址	-
电子信箱	jsrgyxg@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	陈刚
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	副总经理
联系地址	江苏省南通市如皋市海阳北路 799 号时代大厦 507 室
电话	0513-68778012
传真	0513-68778015
电子信箱	jsrgyxg@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

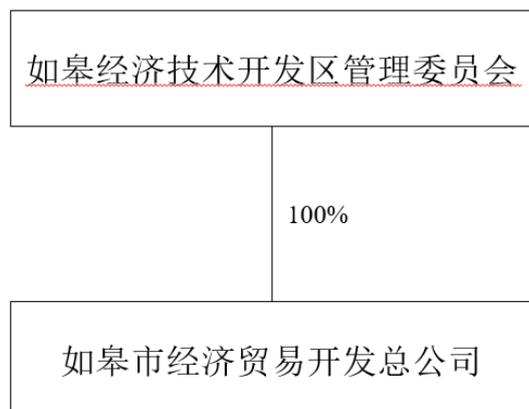
登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> , <a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a>
半年度报告备置地	江苏省南通市如皋市海阳北路 799 号时代大厦 5 层

#### 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：如皋经济技术开发区管理委员会

报告期末实际控制人名称：如皋经济技术开发区管理委员会

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

根据公司最新经营管理及人员调整，公司副总理由王荷春、严循国、丁佐根变动为严循国、王荷春、陈刚。

#### 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	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市山西路 67 号世贸大厦 A 幢 16/17 楼
签字会计师姓名	孙裕强、金秀丽

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124491.SH, 1480024.IB
------	-----------------------

债券简称	PR 皋开债、14 皋开债
名称	中国银行股份有限公司南通分行
办公地址	江苏省南通市青年西路 19 号
联系人	高远
联系电话	0513-83516888-2622

债券代码	139043.SH, 1680129.IB
债券简称	PR 如皋债、16 皋开债
名称	南京银行股份有限公司南通分行
办公地址	江苏省南通市工农路 33 号
联系人	赵威
联系电话	0513-87986699

### （三）资信评级机构

债券代码	124491.SH, 1480024.IB
债券简称	PR 皋开债、14 皋开债
名称	上海新世纪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 14 楼

债券代码	139043.SH, 1680129.IB
债券简称	PR 如皋债、16 皋开债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛顿大厦 14 楼

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124491.SH, 1480024.IB
2、债券简称	PR 皋开债、14 皋开债
3、债券名称	2014 年如皋市经济贸易开发总公司企业债券
4、发行日	2014 年 1 月 22 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 1 月 22 日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的利率(%)	8.30
10、还本付息方式	该期债券每年付息一次，分次还本。在债券存续期的第 3 年至第 7 年，每年末按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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	截至 2019 年 6 月 30 日，该期债券正常兑付本息

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	截至报告期末，该期债券已提前偿还债券本金的 60%

1、债券代码	139043.SH, 1680129.IB
2、债券简称	PR 如皋债、16 皋开债
3、债券名称	2016 年如皋市经济贸易开发总公司企业债券
4、发行日	2016 年 3 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023 年 3 月 24 日
8、债券余额	12.80
9、截至报告期末的利率(%)	3.95
10、还本付息方式	该期债券每年付息一次，分次还本。在债券存续期的第 3 年至第 7 年，每年末按照债券发行总额 20% 的比例偿还债券本金。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、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	截至 2019 年 6 月 30 日，该期债券正常兑付本息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	截至报告期末，该期债券已提前偿还债券本金的 20%

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124491.SH、1480024.IB

债券简称	PR 皋开债、14 皋开债
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2014 年 1 月 27 日汇入指定的募集资金专项账户。该专项账户运作正常
募集资金总额	10.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况	截至 2019 年 6 月 30 日，该期债券募集资金已依照公司

及履行的程序	内部控制程序的相关规定全部使用完毕
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139043.SH、1680129.IB

债券简称	PR 如皋债、16 皋开债
募集资金专项账户运作情况	该期债券扣除发行费用之后的净募集资金已于 2016 年 3 月 28 日汇入指定的募集资金专项账户。该专项账户运作正常
募集资金总额	16.00
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	截至 2019 年 6 月 30 日，该期债券募集资金已依照公司内部控制程序的相关规定全部使用完毕
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）	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	124491.SH、1480024.IB、139043.SH、1680129.IB
债券简称	PR 皋开债、14 皋开债、PR 如皋债、16 皋开债
评级机构	上海新世纪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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 、 <a href="http://www.chinabond.com.cn">http://www.chinabond.com.cn</a>
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
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	主体信用等级为 AA 表示受评主体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；评级展望为稳定，表示评级大致不会改变。债券信用等级为 AAA 表示债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
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，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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124491.SH、1480024.IB

债券简称	PR 皋开债、14 皋开债
保证人名称	中债信用增进投资股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	1,017.18
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,200.06
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	未执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139043.SH、1680129.IB

债券简称	PR 如皋债、16 皋开债
保证人名称	中国投融资担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	538.78
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	513.38
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	未执行
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	无

## 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：124491.SH, 1480024.IB

债券简称	PR 皋开债、14 皋开债
其他偿债保障措施概述	公司与中国银行股份有限公司南通分行签订了《募集资金使用专项账户监管协议》、《偿债账户监管协议》和《债券债权代理人协议》，制定了《债券持有人会议规则》。根据上述协议或规则，监管银行将开设募集资金账户和偿债资金专户，加强对该期债券募集资金使用和偿债资金的监管，并监督公司经营状况，代理债券持有人与公司之间的谈判、诉讼等事项，保障募集资金安全性和债权人合法权益，为该期债券本息偿付提供制度保障。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	已按募集说明书的约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：139043.SH, 1680129.IB

债券简称	PR 如皋债、16 皋开债
其他偿债保障措施概述	公司成立专门工作小组负责管理还本付息工作；开设偿债专户；聘请南京银行股份有限公司南通分行担任该期债券的债权代理人，并与其订立了《债权代理协议》，从制度上保障该期债券本金和利息的按时、足额偿付；为该期债券制定了《债券持有人会议规则》，为保障该期债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排等。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	已按募集说明书的约定执行
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：124491.SH, 1480024.IB

债券简称	PR 皋开债、14 皋开债
偿债计划概述	该期债券的起息日为 2014 年 1 月 22 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。该期债券设置提前还本条款，在债券存续期的第 3 年至第 7 年，每年末按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，即在 2017 年至 2021 年每年的 1 月 22 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），分别偿还 2 亿元本金。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：139043.SH, 1680129.IB

债券简称	PR 如皋债、16 皋开债
偿债计划概述	该期债券的起息日为 2016 年 3 月 24 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次。该期债券设置提前还本条款，在债券存续期的第 3 年至第 7 年，每年末按照债券发行总额 20%的比例偿还债券本金，即在 2019 年至 2023 年每年的 3 月 24 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日），分别偿还 3.2 亿元本金。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

## 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：124491.SH, 1480024.IB

债券简称	PR 皋开债、14 皋开债
账户资金的提取情况	公司在中国银行股份有限公司南通分行为该期债券开设偿债专户，公司与中国银行股份有限公司南通分行签订《偿债账户监管协议》，规定公司自行筹集资金在每年还本付息日之前 5 个工作日将当期偿付资金划入该偿债专户。中国银行股份有限公司南通分行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。目前该期债券本息偿付正常。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一	是

致情况	
-----	--

债券代码：139043.SH,1680129.IB

债券简称	PR 如皋债、16 皋开债
账户资金的提取情况	公司在南京银行股份有限公司南通分行为该期债券开设偿债专户，公司与南京银行股份有限公司南通分行签订《偿债账户监管协议》，规定公司自行筹集资金在每年还本付息日之前 5 个工作日将当期偿付资金划入该偿债专户。南京银行股份有限公司南通分行监督偿债资金的存入、使用和支取情况。目前该期债券本息偿付正常。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

### 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

### 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	124491. SH, 1480024. IB
债券简称	PR 皋开债、14 皋开债
债券受托管理人名称	中国银行股份有限公司南通分行
受托管理人履行职责情况	中国银行股份有限公司南通分行持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。中国银行股份有限公司南通分行持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券本息。
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， <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>

债券代码	139043. SH, 1680129. IB
债券简称	PR 如皋债、16 皋开债
债券受托管理人名称	南京银行股份有限公司南通分行
受托管理人履行职责情况	南京银行股份有限公司南通分行持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。南京银行股份有限公司南通分行持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券本息。
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， <a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>

### 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

公司主要从事如皋经开区范围内的基础设施建设、土地开发整理和汽车零部件销售等业务。

##### 1、基础设施建设业务

受如皋经开区管委会的委托，公司承担着如皋经开区范围内的道路改造、标准厂房和安置房建设等基础设施建设任务，业务具有较强的区域专营性。公司基础设施建设业务主要由公司本部以及子公司新区基投和新柴农村负责。

##### 2、土地开发整理业务

公司主要负责对如皋经开区范围内的土地进行开发整理，业务区域专营性较强。公司土地开发整理业务主要由子公司新柴农村负责。公司开发整理的土地全部通过“招拍挂”购买，所得土地均取得土地使用权证。公司根据如皋经开区的规划要求对相关土地进行开发整理，土地经开发整理后通过出让实现土地的增值并用以园区建设。

##### 3、汽车零部件销售业务

公司汽车零部件销售业务主要由子公司富禾贸易负责，主要通过向南通百应能源有限公司采购甲醇电源等汽车零部件后，销售至如皋汇业贸易有限公司和陆地方舟。

##### （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 (%)
代建工程	52,479.08	45,689.43	12.94	50.88	21,000.06	17,401.37	17.14	34.72
土地一级开发	14,658.90	12,215.75	16.67	14.21	12,177.67	8,524.37	30.00	20.13
汽车零配件销售	35,777.85	35,622.10	0.44	34.69	26,478.66	26,445.55	0.13	43.77
其他业务	217.87	1,582.09	-626.15	0.21	831.87	652.88	21.52	1.38
合计	103,133.70	95,109.37	7.78	-	60,488.26	53,024.16	12.34	-

## 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：公司为城投类企业，收入成本主要按业务划分，无法对应至产品、服务。

## 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。

代建工程：发行人本期代建工程板块收入、成本较上年同期上涨幅度均超过 30%，主要是受工程项目完工结算所致。

土地一级开发：发行人本期土地一级开发板块成本较上年同期上涨幅度超过 30%，主要是系土地开发成本增加所致。

汽车零配件销售：发行人本期汽车零配件销售板块收入、成本较上年同期上涨幅度均超过 30%，主要是由于报告期内销售量增加，导致成本与收入相应上涨。

其他业务：发行人本期其他板块收入较上年同期下跌幅度超过 30%，主要是系房屋出租收入减少。本版块成本较上年同期上涨幅度超过 30%，主要系房屋出租成本增加所致。

### （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 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

不适用，发行人为城投类企业。

### （四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

### （五） 公司未来展望

未来几年，如皋市经济贸易开发总公司（以下简称总公司）将紧密围绕国家产业政策、如皋市、如皋经开区“十三五”规划确定的发展定位和目标，始终以“立足经开区、服务经开区、发展在经开区”为宗旨，不断提升管理能力和业务能力，以市场化运作为手段，努力提升国有资产投资经营运作水平。

#### 1、市场化运营转型发展

总公司将从“单纯的平台公司”向“市场化城市综合运营商”转型，重点发展具有收益的经营性业务，培育现金流，增强自身造血能力和市场化竞争实力。总公司将抓住市场机遇，通过上市、再融资、并购重组等资本运作，实现公司转型升级，加速公司发展壮大。

#### 2、加大产业投资力度

总公司将加大对如皋经开区氢能产业的投入，推动基础设施建设，重点打造新能源和

新能源汽车产业，打造两大千亿级产业集群。同时总公司将致力于聚焦从技术到产业、市场、队伍、体制机制等全方位的创新，积极搭建各类载体平台，持续优化如皋氢能产业“生态圈”，实现泽禾贸易产业的健康快速发展。

### 3、巩固基础设施建设的主导地位

总公司将通过运用其在经开区基础设施开发中的载体作用，进一步巩固其在区域内主导地位。根据其行业特性、运营上的准垄断性以及投资额大、回收周期长等特性，总公司将集中精力做好区域内城建项目立项、投资、建设。

### 4、积极经营区域内存量资产

总公司将通过市场化运作，综合运用土地资产、地域空间和其他经济要素，通过积极经营区域内存量资产、实行多渠道融资等方式为城市建设筹措资金，实现资源效益最大化和最优化，促进如皋经开区持续快速健康发展。充分挖掘如皋经开区已有的商业经营等项目的潜在资源，通过市场确定经营主体，增强开发区范围内城市经营的前瞻性；通过市场化运作模式，加大宣传推介，引导社会资本投入，多渠道筹集建设资金。同时进一步加强土地的市场化运作研究，通过基础设施的建设、引导、开发，实现土地增值，充分发挥资源的最大效应。

### 5、继续优化内部管理

总公司将继续坚持政企分开原则，并按照现代企业制度的要求建立、完善内部管理机制，提高管理效率，增强企业发展活力。通过建立现代企业制度，切实加强对国有资本的管理、运营和监督，不断壮大自身实力。

## 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：

公司与控股股东如皋经济技术开发区管理委员会在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，总经理办公会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

### （二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

### （三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

### （四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

**五、非经营性往来占款或资金拆借**

单位：亿元 币种：人民币

**（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：**

经营性往来款是指与公司业务相关的往来款项，非经营性往来款指与公司业务无关的往来款项。

**（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：**

无

**（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：□是 √否****（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况**

√完全执行 □未完全执行

**第四节 财务情况****一、财务报告审计情况**

□标准无保留意见 □其他审计意见 √未经审计

**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

√适用 □不适用

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

根据财政部2019年5月发布《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号），本公司对该项会计政策变更涉及的报表科目采用追溯调整法，2018年度的财务报表列报项目调整如下：将原应收票据及应收账款科目2,942,072,823.18元调整为应收账款科目2,942,072,823.18元，将原应付票据及应付账款科目1,938,369,010.49元调整为应付票据科目1,430,000,000.00元及应付账款科目508,369,010.49元。

**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	4,782,181.93	3,992,781.44	19.77	-

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
2	总负债	2,831,868.44	2,150,721.17	31.67	主要系长期借款及长期应付款增加所致
3	净资产	1,950,313.48	1,842,060.28	5.88	-
4	归属母公司股东的净资产	1,950,313.48	1,842,060.28	5.88	-
5	资产负债率 (%)	59.22	53.87	9.94	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	59.68	54.32	9.87	-
7	流动比率	6.24	5.06	23.25	-
8	速动比率	4.28	3.30	29.62	-
9	期末现金及现金等价物余额	330,323.34	84,101.05	292.77	主要系经营活动现金净流量增加所致

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
1	营业收入	103,133.70	60,488.26	70.50	主要系代建工程、汽车零配件销售收入增加所致
2	营业成本	95,109.37	53,024.16	79.37	主要系代建工程、汽车零配件销售成本增加所致
3	利润总额	11,512.74	20,474.71	-43.77	主要系营业总成本增加所致
4	净利润	11,910.09	17,170.65	-30.64	主要系营业总成本增加所致
5	扣除非经常性损益后净利润	-7,325.21	-334.75	-2,088.24	主要系净利润减少所致
6	归属母公司股东的净利润	11,910.09	17,170.65	-30.64	主要系净利润减少所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	19,042.40	27,090.22	-29.71	-
8	经营活动产生的现金流净额	180,546.83	124,436.67	245.09	主要系收到其他与经营活动有关的现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	20,043.63	17,825.69	12.44	-
10	筹资活动产生的现金流净额	45,631.82	43,136.72	5.78	-
11	应收账款周转率	0.30	0.30	1.34	-
12	存货周转率	0.070	0.047	50.61	主要系营业收入增加所致
13	EBITDA 全部债务比	0.0075	0.0140	-46.67	主要系利润总额减少且全部债务增加所致

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
14	利息保障倍数	0.25	0.71	-65.18	主要系利润总额减少且资本化利息支出增加所致
15	现金利息保障倍数	1.90	-2.17	187.60	主要系经营活动现金净流量增加所致
16	EBITDA 利息倍数	0.27	0.87	-68.91	主要系利润总额减少且资本化利息支出增加所致
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100.00	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=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

变动原因请见上表说明。

## 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: 亿元 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	60.01	32.30	85.81	主要系银行存款增加所致
应收账款	39.08	29.42	32.84	主要系对如皋经济技术开发区投资发展有限公司应收账款增加所致
其他应收款	188.23	166.26	13.21	-
存货	139.50	130.34	7.02	-
固定资产	12.14	3.23	276.34	主要系机器设备增加所致

#### 2. 主要资产变动的的原因

变动原因请见上表说明。

### (二) 资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位: 万元 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）
土地使用权	503,434.23	-	-	抵押借款
货币资金	42,353.00	-	-	保证金
	217,394.43	-	-	质押存单
合计	763,181.66	-	-	-

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：亿元 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	17.22	14.01	22.90	-
其他应付款	15.47	17.47	-11.41	-
长期借款	59.23	49.55	19.55	-
应付债券	20.56	25.76	-20.18	-
长期应付款	127.74	61.26	108.54	主要系应付债务融资工具、债权融资计划、信托等增加所致

2.主要负债变动的的原因

变动原因请见上表说明。

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 244.21 亿元，上年末借款总额 171.11 亿元，借款总额总比变动 40.90%。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

1. 借款情况披露

单位：万元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	664,449.00	288,795.00	120,169.00	833,075.00
公司债券、其他债券及	712,161.09	280,000.00	174,000.00	818,161.09

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
债务融资工具				
其他	356,606.12	532,455.48	98,157.29	790,904.31

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

(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

无

(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：

公司在上半年按照发展、还贷、运转资金需求，合理安排公司融资计划，制定中长期财务规划、年度资金安排计划，并细化到季度、月度，共实现到账资金 50.52 亿元。

公司下半年到期有息负债计人民币 16.30 亿元，下半年拟通过发行债务融资工具、银行间接融资及公司经营性收入予以落实。

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
江苏银行	35.50	17.33	18.18
南京银行	21.90	20.53	1.37
工商银行	45.22	30.42	14.80
建设银行	9.30	7.26	2.04
中国银行	20.00	2.44	17.56
国开行	8.00	0.00	8.00
如皋农商行	16.00	5.00	11.00
浦发银行	7.25	3.57	3.68
平安银行	6.90	0.00	6.90
上海银行	0.50	0.50	0.00
兴业银行	20.00	4.78	15.22
民生银行	35.50	11.17	24.33
北京银行	6.71	6.71	0.00
宁波银行	3.00	3.00	0.00
无锡农商行	0.49	0.49	0.00
广发银行	5.00	4.80	0.20

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
徽商银行	15.80	15.80	0.00
招商银行	20.40	2.00	18.40
交通银行	9.00	5.00	4.00
中信银行	13.00	2.96	10.04
邮政储蓄	0.50	0.10	0.40
华夏银行	3.20	3.20	0.00
光大银行	5.20	3.00	2.20
合计	308.36	150.04	158.33

上年末银行授信总额度：266.16 亿元，本报告期末银行授信总额度 308.36 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：42.20 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：

公司本部已获批尚未发行的债券或债务融资工具为 4 亿美元境外债券及 5 亿元中期票据；公司子公司已获批尚未发行的债券为 20 亿元公司债券。

### 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：11,512.74 万元

报告期非经常性损益总额：19,235.29 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	0.00	0.00	-	-
公允价值变动损益	0.00	0.00	-	-
资产减值损失	1,589.40	应收账款及其他应收款坏账	0	可持续
营业外收入	298.65	施工方扣款	298.65	可持续
营业外支出	73.35	土地出让金滞纳金	73.35	可持续
其他收益	19,010.00	政府补助	19,010.00	可持续

### 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要为公司与其他平台之间的往来款，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：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：1,129,846.70 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-81,879.10 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：1,047,967.60 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：√是 □否

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
如皋市汇鑫投资有限公司	非关联方	50,000.00	物流园、旅游项目的投资与管理；安置保障房建设；对基础设施项目、公共设施项目的投资与管理；花木、盆景种植与销售；建筑材料、水暖器材、电器电缆销售；水利水电工程、市政公用工程专业承包、污水管网建设；河湖治理；文化产业投资管理、文化交流、文化推广；市场设施租赁、市场内管理服务。	良好	保证	15,000.00	2021/1/30	无
南通恒源制衣有限公司	非关联方	4,000.00	服装、鞋帽、玩具、绣花加工、销售；服装面、辅料，针纺织品销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务	良好	保证	1,000.00	2020/7/26	无
如皋市广一基础设施建设有限公司	非关联方	10,300.00	基础设施建设；安置房建设；保障房建设；建材销售；绿化工程施工；集体资产投资、经营、管理；苗木销售。	良好	保证	30,000.00	2021/5/22	无
康迪电动汽车江苏有限公司	非关联方	120,000.00	纯电动乘用车的研究、开发、生产、销售；电动汽车车身（壳）、模具的生产、销售；电动汽车零部件的批发；劳务派遣；自营和代理各类商品和技术的进出口业务	良好	保证	6,000.00	2019/7/18	无
南通嘉禾科技投资开发	非关联方	20,000.00	科技项目投资管理；投资咨询；资产管理；会议及展览服务；企业管理咨询；一般经济信息咨询；人才信息咨询服务；科技中介服务；技术推广服务	良好	保证	9,000.00	2019/11/22	无

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
有限公司			；企业形象策划；营销策划；室内装饰工程设计、施工；园区项目开发及咨询服务；汽车零部件采购及销售；集装箱中转站（仓储）物流中心（仓储）（以上不含危险货物）；代办集装箱、货物的报关及报检服务；普通货物运输代理；货物装卸；汽车零部件、建筑材料、机械设备、电气设备、五金器材、通讯器材、化工原料（不含危险化学品）、金属材料（不含贵金属）销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务					
如皋市兴皋桥梁工程经营管理有限公司	非关联方	39,000.00	公路桥梁工程、绿化工程经营管理；河流航道整治建设经营管理；土石方工程专业承包；高炮广告塔租赁；交通建设项目、堤防工程项目、房屋拆迁项目投资服务；建筑材料销售。	良好	保证	36,450.00	2020/6/8	无
南通泽禾贸易有限公司	关联方	3,000.00	机械设备、电气设备、煤炭、电子产品、家用电器、计算机及辅助设备、办公用品、床上用品、纺织品、木制品、五金产品、日用百货、建筑材料、钢材、木材、蔬菜、水果、苗木、花卉批发与零售；会务礼仪服务、企业形象策划、企业管理咨询服务；汽车、汽车零部件、汽车装饰用品、机电产品、冷暖设备、金属材料、冲压件、仪器仪表、化工产品（不含危险化学品）销售。	良好	保证	6,800.00	2019/11/10	无
					保证	4,000.00	2019/12/12	无
					保证	3,000.00	2019/11/7	无
江苏皋开投资发展集团	非关联方	50,000.00	实业投资与管理；基础设施及配套工程、保障房、标准厂房、水利工程、绿化工程的建设与管理；房地产开发经营；资产管理；物业管理；机械设备	良好	保证	9,000.00	2020/10/25	无
					保证	80,000.00	2025/9/14	无
					保	15,000.00	2020/1/3	无

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
有限公司			、电气设备、电子产品、建筑材料、钢材、木材销售。		证			
					保证	80,000.00	2022/1/16	无
					保证	10,000.00	2022/4/10	无
					保证	50,000.00	2023/4/10	无
					保证	8,000.00	2019/12/2	无
南通汇业供应链科技有限公司	非关联方	100,000.00	供应链管理系统技术研究和技术服务；供应链管理；汽车零部件研发与生产；汽车及汽车零部件、煤炭、铜、电子产品、机械设备、五金机电、建筑材料、装饰材料、花草、苗木、农产品、工艺品、办公用品、日用百货销售；商品信息咨询；普通货物运输、普通货物配载服务；市场营销策划；企业管理服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务	良好	保证	15,000.00	2020/2/24	无
					保证	15,000.00	2019/7/15	无
					保证	8,000.00	2020/7/18	无
					保证	8,000.00	2019/12/21	无
					保证	5,000.00	2019/8/5	无
					保证	5,000.00	2019/11/21	无
					保证	8,624.28	2019/10/25	无
					保证	1,250.00	2019/10/25	无
					保证	20.00	2019/10/25	无
南通皋腾建设开发有限公司	非关联方	20,000.00	建筑材料、钢材、木材、电子产品、针纺织品、苗木、化工原料（不含危险化学品）、金属材料（不含贵金属）、汽车零部件采购及销售；自有房屋租赁；基础设施及配套工程的建设与管理；房地产开发经营；资产管理；物业管理；园林绿化工程设计、施工；标牌制作与安装。	良好	保证	58,000.00	2024/11/22	无
					保证	50,000.00	2025/11/20	无
					保证	15,000.00	2019/7/11	无
					保证	15,000.00	2019/7/11	无
					保证	50,000.00	2022/12/25	无

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
					保证	15,000.00	2021/5/22	无
					保证	15,000.00	2019/7/23	无
					保证	9,000.00	2019/11/10	无
南通嘉禾水务投资有限公司	非关联方	26,200.00	水利工程项目投资；水利工程建设（凭资质经营）；基础设施建设；房地产开发经营；河道及水环境整治；建筑材料批发与零售；黄金制品、白银制品销售（必须符合国家产业政策）；污水管网建设、维护。	良好	保证	10,000.00	2020/12/30	无
					保证	46,000.00	2019/12/25	无
					保证	30,000.00	2021/7/12	无
					保证	10,000.00	2022/12/30	无
南通市戴庄建筑安装工程有限公司	非关联方	22,328.00	房屋建筑工程施工总承包一级、市政公用工程总承包二级、建筑装修装饰工程专业承包二级、园林古建筑工程专业承包二级、消防设施工程专业承包二级、机电设备安装工程专业承包二级、起重设备安装工程专业承包三级。	良好	保证	2,000.00	2019/11/8	无
					保证	1,500.00	2019/11/10	无
江苏陆地方舟新能源汽车股份有限公司	非关联方	18,105.26	新能源电动汽车、专用作业车、农用车销售；客车、专用厢车、汽车零部件制造、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务	良好	保证	9,823.32	2020/11/21	无
如皋经济技术开发区投资发	非关联方	30,000.00	开发区内基础设施、标准厂房、保障性住房、新农村建设中农民集中居住项目投资、建设及管理；为工业园区项目开发、招商引资提供咨询服务；房屋拆迁；项目招商及配套服务；自有房屋租赁；河道及水环	良好	保证	9,800.00	2019/10/30	无
					保证	100.00	2021/5/31	无
					保证	15,000.00	2019/11/3	无

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
展业有限公司			境整治；绿化工程建设；为工业企业提供一体化设施管理服务；管道工程施工；供热设施维护与管理；污水处理服务；建筑材料、钢材、木材、纺织品销售；蔬菜、水果、苗木、花卉种植及销售；水产品养殖、销售		保证	14,900.00	2021/5/30	无
					抵押	7,300.00	2023/4/30	无
					抵押	1,750.00	2023/4/30	无
					抵押	1,200.00	2023/4/30	无
					抵押	700.00	2023/4/30	无
					抵押	700.00	2023/4/30	无
如皋市如城新农村投资有限公司	非关联方	50,000.00	新农村建设投资；农村基础设施投资、建设、经营；农业综合开发、经营；安置房项目投资；安置保障房建设；房屋租赁；房屋买卖信息中介服务；物业管理（以上涉及资质的凭资质经营，国家有专项规定的除外）；水暖器材、建筑材料销售；市政工程施工；园林绿化工程施工；苗木销售；水利水电工程、市政管道公用工程专业承包；污水管网建设。	良好	保证	22,000.00	2021/1/20	无
					保证	65,000.00	2022/9/30	无
如皋市文广传媒广告有限公司	非关联方	2,000.00	广告经营[设计、制作、代理发布国内各类广告业务（固定形式印刷品广告除外）]；影视策划、制作；动漫、微电影、宣传片制作；文化活动策划；企业形象策划；品牌策划；展览展示、会务服务；家庭摄影服务；闭路电视安装维修；一般经济信息咨询服务；广播电视网络技术服务	良好	保证	3,000.00	2019/8/1	无
					保证	1,450.00	2021/1/12	无
如皋市文广传媒商贸有限公司	非关联方	2,500.00	食品批发与零售（预包装食品、散装食品）；日用百货、鞋帽、服装、化妆品、针纺织品、洗涤用品、五金交电、家用电器、照相器材、通讯器材、广播电视器材、建筑装饰材料、手机及配件、机动车及配件、文化用品、办公用品、钟表、	良好	保证	800.00	2019/9/12	无

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
司			眼镜、箱包、珠宝首饰、工艺品销售；会务服务；房地产经纪；软件开发；酒店经营管理；信息网络技术服务；一般经济信息咨询服务；家用电器维修。					
如皋市文化广播电视传媒集团有限公司	非关联方	20,000.00	广告经营 [设计、制作、代理发布国内各类广告业务(固定形式印刷品广告除外)];投资与资产管理;家庭摄影服务;闭路电视安装维修;广播电视网络技术服务	良好	保证	5,000.00	2019/11/4	无
					保证	5,000.00	2019/11/4	无
如皋市交通投资发展有限公司	非关联方	100,000.00	交通建设投资服务；房屋拆迁投资、安置房投资服务；河道、航道治理投资服务；公路及公路绿化经营管理；建筑材料销售。	良好	保证	57,000.00	2024/8/8	无
					保证	5,000.00	2024/8/8	无
康迪电动汽车江苏有限公司	非关联方	20,000.00	纯电动乘用车的研究、开发、生产、销售；电动汽车车身（壳）、模具的生产、销售；电动汽车零部件的批发；劳务派遣；自营和代理各类商品和技术的进出口业务	良好	保证	10,000.00	2019/8/26	无
南通汇业供应链科技有限公司	非关联方	100,000.00	供应链管理系统技术研究和技术服务；供应链管理；汽车零部件研发与生产；汽车及汽车零部件、煤炭、铜、电子产品、机械设备、五金机电、建筑材料、装饰材料、花草、苗木、农产品、工艺品、办公用品、日用百货销售；商品信息咨询；普通货物运输、普通货物配载服务；市场营销策划；企业管理服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务	良好	质押物担保	32,000.00	2019/10/25	无

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
南通泽禾贸易有限公司	关联方	3,000.00	机械设备、电气设备、煤炭、电子产品、家用电器、计算机及辅助设备、办公用品、床上用品、纺织品、木制品、五金产品、日用百货、建筑材料、钢材、木材、蔬菜、水果、苗木、花卉批发与零售；会务礼仪服务、企业形象策划、企业管理咨询服务；汽车、汽车零部件、汽车装饰用品、机电产品、冷暖设备、金属材料、冲压件、仪器仪表、化工产品（不含危险化学品）销售。	良好	保证	6,800.00	2019/11/10	无
					保证	3,000.00	2019/11/7	无
如皋经济技术开发区投资发展有限公司	非关联方	30,000.00	开发区内基础设施、标准厂房、保障性住房、新农村建设中农民集中居住项目投资、建设及管理；为工业园区项目开发、招商引资提供咨询服务；房屋拆迁；项目招商及配套服务；自有房屋租赁；河道及水环境整治；绿化工程建设；为工业企业提供一体化设施管理服务；管道工程施工；供热设施维护与管理；污水处理服务；建筑材料、钢材、木材、纺织品销售；蔬菜、水果、苗木、花卉种植及销售；水产品养殖、销售	良好	质押物担保	10,000.00	2021/6/22	无
					质押物担保	5,000.00	2021/6/27	无
合计	—	—	—	—	—	1,047,967.60	—	—

（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）

(本页无正文，为《如皋市经济贸易开发总公司公司债券半年度报告摘要（2019年）》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6月30日

编制单位：如皋市经济贸易开发总公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	6,000,707,702.83	3,229,535,441.41
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	3,908,280,075.60	2,942,072,823.18
应收款项融资	-	-
预付款项	1,683,938,423.95	1,398,683,924.87
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	18,823,153,869.94	16,626,460,730.43
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	13,949,508,812.50	13,033,892,974.57
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	2,187,202.70	213,110,354.60
流动资产合计	44,367,776,087.52	37,443,756,249.06
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	1,595,600,000.00	1,595,600,000.00
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	35,773,483.92	29,773,483.92
其他权益工具投资	-	-

其他非流动金融资产	-	
投资性房地产	51,623,107.50	53,857,365.00
固定资产	1,213,866,624.30	322,543,447.49
在建工程	31,894,222.07	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	372,686,027.31	333,657,676.30
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	152,599,702.37	148,626,209.41
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	3,454,043,167.47	2,484,058,182.12
资产总计	47,821,819,254.99	39,927,814,431.18
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,722,050,000.00	1,401,200,000.00
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	1,086,000,000.00	1,430,000,000.00
应付账款	626,572,689.17	508,369,010.49
预收款项	137,567,042.02	45,370,921.30
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	1,937.68	47,850.26
应交税费	493,008,040.28	437,820,296.10
其他应付款	1,547,322,584.62	1,746,633,363.67
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	1,220,700,000.00	1,419,200,000.00
其他流动负债	276,498,166.66	406,808,166.66
流动负债合计	7,109,720,460.43	7,395,449,608.48

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金	-	-
长期借款	5,923,000,000.00	4,954,590,000.00
应付债券	2,056,316,689.06	2,576,316,689.06
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	12,774,353,114.34	6,125,561,201.02
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	455,294,180.15	455,294,180.15
非流动负债合计	21,208,963,983.55	14,111,762,070.23
负债合计	28,318,684,443.98	21,507,211,678.71
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具	495,500,000.00	495,500,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	495,500,000.00	495,500,000.00
资本公积	13,516,010,757.50	12,552,579,550.50
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	174,843,897.81	174,843,897.81
一般风险准备	-	-
未分配利润	2,316,780,155.70	2,197,679,304.16
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	19,503,134,811.01	18,420,602,752.47
少数股东权益	-	-
所有者权益（或股东权益）合计	19,503,134,811.01	18,420,602,752.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	47,821,819,254.99	39,927,814,431.18

法定代表人：蔡建梅 主管会计工作负责人：夏娟 会计机构负责人：张晓丽

### 母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：如皋市经济贸易开发总公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		

货币资金	1,284,835,872.36	446,830,977.03
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	2,076,337,439.14	1,643,819,785.28
应收款项融资	-	-
预付款项	1,463,288,542.13	1,394,104,144.74
其他应收款	17,820,056,869.29	15,588,860,515.01
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	3,574,118,674.42	3,695,460,380.49
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	-	-
流动资产合计	26,218,637,397.34	22,769,075,802.55
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	1,595,600,000.00	1,595,600,000.00
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	4,462,615,338.29	4,347,515,338.29
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	51,623,107.50	53,857,365.00
固定资产	13,201,809.58	16,138,208.74
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	-	-
递延所得税资产	16,296,883.31	15,502,998.23
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	6,139,337,138.68	6,028,613,910.26
资产总计	32,357,974,536.02	28,797,689,712.81
<b>流动负债：</b>		

短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	90,000,000.00	130,000,000.00
应付账款	90,000.00	90,000.00
预收款项	6,000.00	6,000.00
合同负债	-	-
应付职工薪酬	-	47,850.26
应交税费	238,247,017.43	195,427,914.70
其他应付款	6,989,628,665.38	5,239,616,361.42
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	844,000,000.00	944,000,000.00
其他流动负债	6,808,166.66	406,808,166.66
流动负债合计	8,168,779,849.47	6,915,996,293.04
<b>非流动负债：</b>		-
长期借款	490,000,000.00	426,000,000.00
应付债券	1,154,392,857.27	1,674,392,857.27
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	6,771,236,050.89	4,230,891,201.02
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	455,294,180.15	455,294,180.15
非流动负债合计	8,870,923,088.31	6,786,578,238.44
负债合计	17,039,702,937.78	13,702,574,531.48
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具	495,500,000.00	495,500,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	495,500,000.00	495,500,000.00
资本公积	9,851,176,203.32	9,851,176,203.32
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	174,843,897.81	174,843,897.81

未分配利润	1,796,751,497.11	1,573,595,080.20
所有者权益（或股东权益）合计	15,318,271,598.24	15,095,115,181.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计	32,357,974,536.02	28,797,689,712.81

法定代表人：蔡建梅 主管会计工作负责人：夏娟 会计机构负责人：张晓丽

**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	1,031,337,012.18	604,882,576.31
其中：营业收入	1,031,337,012.18	604,882,576.31
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	1,092,668,614.39	566,571,061.97
其中：营业成本	951,093,656.37	530,241,611.37
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	11,666,248.75	7,665,012.20
销售费用	10,853.00	69,416.00
管理费用	70,697,550.90	21,495,349.80
研发费用	-	-
财务费用	59,200,305.37	7,099,672.60
其中：利息费用	58,643,398.96	54,870,419.70
利息收入	100,385,006.74	76,928,673.69
加：其他收益	190,100,000.00	173,000,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-	3,630,027.40
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）	-	-

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)	-15,893,971.82	-8,618,449.81
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	-	-
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	112,874,425.97	206,323,091.93
加: 营业外收入	2,986,450.64	1,222,582.14
减: 营业外支出	733,518.03	2,798,536.82
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	115,127,358.58	204,747,137.25
减: 所得税费用	-3,973,492.96	33,040,600.63
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	119,100,851.54	171,706,536.62
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	119,100,851.54	171,706,536.62
2.终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	-	-
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	119,100,851.54	171,706,536.62
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-	-
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-

2.其他债权投资公允价值变动	-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
6.其他债权投资信用减值准备	-	-
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-
8.外币财务报表折算差额	-	-
9.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	119,100,851.54	171,706,536.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	119,100,851.54	171,706,536.62
归属于少数股东的综合收益总额	-	-
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：蔡建梅 主管会计工作负责人：夏娟 会计机构负责人：张晓丽

### 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	665,624,588.64	211,491,431.81
减：营业成本	533,766,232.66	174,863,686.58
税金及附加	1,951,494.17	5,218,903.11
销售费用	-	-
管理费用	48,676,588.32	12,872,383.03
研发费用	-	-
财务费用	-4,207,798.65	-5,663,402.03
其中：利息费用	-	-
利息收入	-	-
加：其他收益	140,100,000.00	35,000,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业	-	-

的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-3,175,540.31	8,475,280.88
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	222,362,531.83	67,675,142.00
加：营业外收入	-	1.00
减：营业外支出	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	222,362,531.83	67,675,143.00
减：所得税费用	-793,885.08	14,799,965.53
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	223,156,416.91	52,875,177.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	223,156,416.91	52,875,177.47
（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	223,156,416.91	52,875,177.47
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：蔡建梅 主管会计工作负责人：夏娟 会计机构负责人：张晓丽

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	261,845,276.39	598,541,742.84
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	16,421,213.07	-
收到其他与经营活动有关的现金	12,966,242,484.04	3,716,600,534.55
经营活动现金流入小计	13,244,508,973.50	4,315,142,277.39
购买商品、接受劳务支付的现金	952,967,454.87	2,441,610,713.70
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	7,600,502.41	5,899,300.04
支付的各项税费	104,805,986.85	18,834,580.66
支付其他与经营活动有关的现金	10,373,666,693.53	3,093,164,419.25
经营活动现金流出小计	11,439,040,637.66	5,559,509,013.65
经营活动产生的现金流量净额	1,805,468,335.84	-1,244,366,736.26
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	200,000,000.00	200,000,000.00
取得投资收益收到的现金	436,301.37	3,630,027.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,716,737.02
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	200,436,301.37	206,346,764.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	28,089,818.83
投资支付的现金	-	-
质押贷款净增加额	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	-	28,089,818.83
投资活动产生的现金流量净额	200,436,301.37	178,256,945.59
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
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	5,052,040,000.00	3,790,300,000.00
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	5,052,040,000.00	3,790,300,000.00
偿还债务支付的现金	2,595,747,536.26	2,966,832,413.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,999,974,217.65	392,100,386.54
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	4,595,721,753.91	3,358,932,799.59
筹资活动产生的现金流量净额	456,318,246.09	431,367,200.41

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	2,462,222,883.30	-634,742,590.26
加：期初现金及现金等价物余额	841,010,469.29	1,572,336,820.20
六、期末现金及现金等价物余额	3,303,233,352.59	937,594,229.94

法定代表人：蔡建梅 主管会计工作负责人：夏娟 会计机构负责人：张晓丽

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	77,770,454.80	248,290,867.60
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,927,236,985.32	2,368,473,172.81
经营活动现金流入小计	6,005,007,440.12	2,616,764,040.41
购买商品、接受劳务支付的现金	72,647,068.09	795,916,381.79
支付给职工以及为职工支付的现金	4,204,689.33	5,457,627.24
支付的各项税费	41,098,721.22	10,437,806.22
支付其他与经营活动有关的现金	6,487,403,863.98	2,099,757,560.45
经营活动现金流出小计	6,605,354,342.62	2,911,569,375.70
经营活动产生的现金流量净额	-600,346,902.50	-294,805,335.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	-	-
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	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	8,415,793.00
投资支付的现金	85,100,000.00	-
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	85,100,000.00	8,415,793.00
投资活动产生的现金流量净额	-85,100,000.00	-8,415,793.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		

吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	3,097,125,000.00	1,139,000,000.00
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	3,097,125,000.00	1,139,000,000.00
偿还债务支付的现金	575,845,473.13	910,505,150.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,237,827,729.04	64,927,076.93
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	1,813,673,202.17	975,432,227.06
筹资活动产生的现金流量净额	1,283,451,797.83	163,567,772.94
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	598,004,895.33	-139,653,355.35
加：期初现金及现金等价物余额	316,830,977.03	823,618,881.88
六、期末现金及现金等价物余额	914,835,872.36	683,965,526.53

法定代表人：蔡建梅 主管会计工作负责人：夏娟 会计机构负责人：张晓丽

## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人中债信用增进投资股份有限公司财务报告已在上海清算所网址披露，敬请查阅

网址：[http://www.shclearing.com/xxpl/cwbg/bnb/201907/t20190731\\_553964.html](http://www.shclearing.com/xxpl/cwbg/bnb/201907/t20190731_553964.html)

担保人中国投融资担保股份有限公司财务报告已在上海证券交易所网址披露，敬请查阅  
网址：

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3644732503244079652234755.pdf>