

武汉正通联合实业投资集团有限公司
公司债券**2019**年半年度报告

二〇一九年八月

重要提示

本公司董事、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。

重大风险提示

投资者在评价和购买本公司公司债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、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“风险与对策”章节有关内容。

截至本半年度报告签署日，公司面临的风险因素与《募集说明书》中“风险与对策”章节没有重大变化。

目 录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
目 录.....	4
释义.....	5
第一章 公司及相关中介机构简介.....	6
第二章 公司债券事项.....	8
第三章 财务和资产情况.....	11
第四章 业务和公司治理情况.....	16
第五章 重大事项.....	21
第六章 财务报告.....	21
第七章 备查文件目录.....	23

释义

在本半年度报告中，除非文中另有规定，下列词语具有以下含义：

发行人/本公司/正通联合/公司	指	武汉正通联合实业投资集团有限公司
本次债券	指	武汉正通联合实业投资集团有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期） 武汉正通联合实业投资集团有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
本次债券第一期	指	武汉正通联合实业投资集团有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
本次债券第二期	指	武汉正通联合实业投资集团有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
主承销商/簿记管理人	指	东北证券股份有限公司
监管银行/账户监管人	指	汉口银行股份有限公司汉正街支行
《债券持有人会议规则》	指	《武汉圣泽捷通物流有限公司公开发行2015年公司债券债券持有人会议规则》
《公司章程》	指	《武汉正通联合实业投资集团有限公司章程》
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地区的法定节假日和/或休息日）
工作日、交易日	指	深圳证券交易所的营业日
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元。
正通汽车	指	中国正通汽车服务控股有限公司

第一章 公司及相关中介机构简介

一、公司基本情况

（一）基本情况

公司名称：武汉正通联合实业投资集团有限公司

住所：武汉经济技术开发区车站西路88号

法定代表人：王木清

办公地址：武汉经济技术开发区车站西路88号

邮政编码：430000

（二）联系方式

信息披露事务负责人：李著波

联系地址：武汉经济技术开发区车站西路88号

联系电话：010-63829393

传真：010-63866506

电子邮箱：lizb@zhengtongauto.com

（三）登载半年度报告的交易场所网址及半年度报告备置地

投资者可至本公司查阅本公司债券半年度报告，或访问深圳证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅。

（四）报告期内公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的变更情况

公司的控股股东和实际控制人分别为升涛发展有限公司和王木清。除因组织架构调整邵永骏辞去副总经理职位，其他董事、监事、高级管理人员在报告期内未发生变更。

二、相关中介机构情况介绍

本次债券相关中介机构情况如下：

1、主承销商/受托管理人：东北证券股份有限公司

住所：长春市生态大街6666号

法定代表人：李福春

联系人：程丽芳

办公地址：北京市西城区锦什坊街28号恒奥中心D座

电话：010-63210649

传真：010-68573837

邮编：100033

2、审计机构：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区东长安街1号东方广场2座办公楼8层

执行事务合伙人：邹俊

签字会计师：张晓磊、潘子建

3、信用评级机构：中诚信证券评估有限公司

住所：上海市青浦区工业园区郑一工业区7号3幢1层C区113室

法定代表人：闫衍

三、中介机构变动情况

报告期内本次债券中介机构未发生变更的情况。

第二章 公司债券事项

一、债券基本信息

1、债券代码	112511.SZ	112601.SZ
2、债券简称	17正通01	17正通02
3、债券名称	武汉正通联合实业投资集团有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	武汉正通联合实业投资集团有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017年3月24日	2017年10月24日
5、是否设置回售条款	是	是
6、最近回售日	2020年3月24日	2019年10月24日
7、到期日	2022年3月24日	2022年10月24日
8、债券余额	3.00亿元	6.10亿元
9、截至报告期末的利率	6.00%	7.90%
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，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所	
12、投资者适当性安排	合格机构投资者	
13、报告期内付息兑付情况	正常付息兑付。	报告期内不涉及付息兑付。
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发、未执行。	
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发、未执行。	
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用	
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用	
18、其他特殊条款的触发及执行情况	不适用	

二、募集资金使用情况

本次债券合计募集资金 9.10 亿元人民币，扣除发行费用后实际募集资金

90,090.00 万元，全部用于偿还银行等金融机构借款。截至 2019 年 6 月 30 日，募集资金已使用完毕。

截至本报告出具日，本次债券募集资金的使用与《武汉正通联合实业投资集团有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、《武汉正通联合实业投资集团有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》承诺的用途一致，募集资金专项账户运作规范。

三、资信评级情况

本公司已委托中诚信证券评估有限公司担任本次债券的跟踪评级机构，2019 年 6 月，中诚信证券评估有限公司发布了《武汉正通联合实业投资集团有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期、第二期）跟踪评级报告（2019）》，本次公司债券 2019 年跟踪评级结果为：发行人的主体信用等级维持为 AA 级，本次公司债券的信用等级维持为 AA 级，评级展望维持为稳定。本次跟踪评级结果与上次评级结果一致。

报告期内，不存在资信评级机构因公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具对公司进行主体评级的评级差异。

四、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

本次债券无担保，报告期内，公司债券偿债计划及其他偿债保障措施未发生重大变化，其计划及措施执行情况符合募集说明书的约定。

公司设置专项偿债账户，按照募集说明书的约定，报告期内公司暂未提取专项偿债资金。

五、公司债券债券持有人会议召开情况

报告期内，本次公司债券无债券持有人会议召开事项。

六、债券受托管理人履职情况

东北证券作为本次债券的主承销商和受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。

（一）存续期督导

东北证券持续关注和调查了解了发行人的经营情况、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。东北证券持续督导

发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。

（二）报告期内受托管理人与发行人利益冲突情形

报告期内，发行人与受托管理人之间不存在《债券受托管理协议》中约定利益冲突的情形，无需采取相关风险防范、解决机制。

（三）受托管理事务报告

报告期内，受托管理人于2019年6月披露公司债券受托管理事务年度报告，受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站（www.szse.cn）。

第三章 财务和资产情况

本节所引用2019年6月30日、2019年1-6月份和2018年12月31日、2018年1-6月份财务数据来自未经审计的2019年半年度财务报表。

一、主要会计数据和财务指标

公司报告期主要会计数据以及财务指标列示如下：

主要会计数据和财务指标	2019年6月30日	2018年12月31日	本期末比上年末增减
总资产（万元）	3,090,010.10	3,014,949.72	2.49%
归属于母公司所有者权益（万元）	1,087,292.68	1,020,081.99	6.59%
流动比率	1.20	1.16	3.21%
速动比率	0.99	0.95	4.52%
资产负债率	63.91%	65.26%	-2.08%
	2019年1-6月份	2018年1-6月	本期比上年同期增减
营业收入（万元）	1,707,122.10	1,847,104.78	-7.58%
归属于母公司所有者的净利润（万元）	67,210.70	76,601.02	-12.26%
经营活动产生的现金流量净额（万元）	100,607.72	54,819.82	83.52%
EBITDA（万元）	142,768.68	151,587.15	-5.82%
EBITDA利息保障倍数	5.00	5.64	-11.35%
贷款偿还率	100%	100%	-
利息偿付率	100%	100%	-

注：除特别注明外，以上财务指标均按照合并报表口径计算。

上述财务指标的计算方法如下：

- 1、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；
- 2、EBITDA利息保障倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化利息支出）
- 3、流动比率=流动资产/流动负债；
- 4、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- 5、资产负债率=总负债/总资产；
- 6、贷款偿还率：实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- 7、利息偿付率：实际支付利息/应付利息。

主要指标变动情况分析：

（一）经营活动产生的现金流量净额

公司2019年1-6月经营活动产生的现金流量净额为100,607.72万元，本期经营

活动现金流量净额较上年同期大幅增长,主要因为购买商品支付的现金减少,本期营业成本降低。

二、主要资产和负债变动情况

单位:万元

主要会计数据和财务指标	2019年6月30日	2018年12月31日	本期末比期初增减
货币资金	484,290.63	488,439.68	-0.85%
应收账款	126,309.24	105,353.97	19.89%
预付款项	99,223.39	146,242.58	-32.15%
其他应收款	995,379.88	910,869.22	9.28%
存货	368,621.21	379,638.55	-2.90%
流动资产合计	2,110,661.01	2,052,453.08	2.84%
固定资产	453,595.56	455,577.39	-0.44%
在建工程	154,243.42	150,473.63	2.51%
无形资产	273,557.97	251,765.77	8.66%
非流动资产合计	979,349.08	962,496.65	1.75%
资产总计	3,090,010.10	3,014,949.72	2.49%
短期借款	763,231.41	712,252.09	7.16%
应付票据	379,840.91	340,441.62	11.57%
应付账款	113,580.37	123,624.14	-8.12%
预收款项	81,280.52	55,790.50	45.69%
应交税费	270,568.01	257,173.12	5.21%
其他应付款	125,539.34	250,982.19	-49.98%
流动负债合计	1,757,617.66	1,763,984.38	-0.36%
长期借款	61,341.62	52,500.31	16.84%
应付债券	90,390.69	90,306.21	0.09%
长期应付款	34,997.83	29,930.15	16.93%
递延所得税负债	30,199.00	30,182.69	0.05%
非流动负债合计	217,125.51	203,648.85	6.62%
负债合计	1,974,743.17	1,967,633.23	0.36%

主要资产及负债变动情况分析:

(一) 预付账款

公司2019年6月末预付账款余额为99,223.39万元,较上年末减少47,019.19万元,降幅为32.15%,预付主要分为预付汽车制造商购车款及预付其他供应商款项。

(二) 预收账款

公司2019年6月末预收账款81,280.52万元,较上年末增加了25,490.03万元

，增幅为45.69%，预收账款主要核算预收客户车款、分期收付款及定金。其中本期增幅较大主要因为预收新车销售款项的增加。

（三）其他应付款

公司2019年6月末其他应付款为125,539.34万元，较上年末减少125,442.86万元，其他应付款主要包含应付关联方款项、应付保证金、应付广告宣传款、应付工程款等，本报告期末较报告期初减少主要由于应付关联方款项减少造成。

三、受限资产情况

截至2019年6月30日，发行人受限资产合计347,240.90万元：其中受限货币资金214,651.99万元，均为承兑汇票保证金、借款保证金和备用信用证保证金。受限的土地和房产评估价值为132,588.91万元。

四、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况如下：

公司于2018年4月19日发行2亿元超短期融资券，期限270天，票面利率7.00%，已按时兑付。

公司于2018年6月1日发行2亿元超短期融资券，期限270天，票面利率7.40%，已按时兑付。

公司于2018年6月22日发行3亿元短期融资券，期限365天，票面利率7.50%，已按时兑付。

公司于2019年1月22日发行1.5亿元短期融资券，期限365天，票面利率6.50%，尚在存续期。

五、对外担保情况

截至2019年6月30日，公司对外担保情况如下表：

单位：人民币万元

提供保证余额	2019年6月30日	2018年12月31日
中国正通汽车服务控股有限公司	40,000.00	38,377.56
成都祺宝汽车销售服务有限公司	12,000.00	12,000.00
合计	52,000.00	50,377.56

六、银行授信情况

公司与民生银行、工商银行、中信银行、兴业银行、招商银行等建立了良好的合作关系，截至2019年6月30日上述金融机构合计授予公司综合授信额度为278.97亿元，已使用授信额度121.87亿元，结余额度157.11亿元，公司信誉得到商业银行等金融机构较大认可。截至2019年6月30日，发行人的银行授信情况如下：

银行	授信额度（亿元）	已使用额度（亿元）	未使用额度（亿元）
中信银行	40.00	7.57	32.43
渤海银行	0.26	0.26	-
工商银行	18.50	10.96	7.54
光大银行	12.00	5.21	6.79
华夏银行	3.00	0.50	2.50
建设银行	9.65	4.95	4.70
交通银行	5.00	4.30	0.70
民生银行	36.00	7.81	28.19
宁波通商	3.00	1.56	1.44
平安银行	30.00	21.04	8.96
浦发银行	4.00	1.80	2.20
星展银行	5.00	4.80	0.20
兴业银行	24.00	9.35	14.65
渣打银行	3.35	2.83	0.52
招商银行	12.50	3.96	8.54
东亚银行	5.00	3.99	1.01
富邦华一	2.30	2.28	0.03
上海银行	2.00	1.00	1.00
浙商银行	2.30	1.13	1.17
广发银行	14.00	0.17	13.83
东正金融	15.00	14.72	0.28
厂家金融	27.95	7.65	20.29
湖北银行	-	-	-
恒生银行	1.50	1.36	0.14
大华银行	2.00	1.99	0.01
其他	0.67	0.67	-
合计	278.97	121.87	157.11

注：上表部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是因四舍五入造成的。

报告期内，公司均已按时还本付息，不存在任何违约事项，不存在逾期未偿还债项。

七、新增借款情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司有息债务规模为 1,352,928.58 万元，较 2018 年末增加 104,122.72 万元，增幅为 8.34%，公司有息债务主要包括应付票据（银行承兑汇票）和短期借款，公司融资渠道较为畅通，其中银行借款是公司有息负债的主要构成部分。具体情况如下：

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年末	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
短期借款	763,231.41	56.41%	712,252.09	57.03%
应付票据	379,840.91	28.08%	340,441.62	27.26%
其他流动负债	8,866.42	0.66%	9,127.28	0.73%
一年内到期的 长期借款	14,259.70	1.05%	14,248.20	1.14%
长期借款	61,341.62	4.53%	52,500.31	4.20%
应付债券	90,390.69	6.68%	90,306.21	7.23%
长期应付款	34,997.83	2.59%	29,930.15	2.40%
合计	1,352,928.58	100%	1,248,805.86	100%

公司有息债务的增加主要是为了满足公司规模扩张和经营的需要，公司通过银行借款、票据等方式进行债务融资，属于公司正常经营活动及战略布局的需要。

第四章 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

公司是目前国内比较大的乘用车经销企业，是多个豪华品牌、中高端品牌的国内主要经销商，主要为消费者提供乘用车整车销售，以及围绕消费者需求所展开的维修养护、汽车装饰装潢、汽车信贷、保险代理、汽车租赁、二手车经营、汽车检测、汽车信息咨询、车友俱乐部以及汽车救援等全方位汽车后市场服务。

公司控股股东的母公司正通汽车在 2019 年中国汽车流通企业百强排名中销售额列第 11 位，公司作为正通汽车在中国境内最重要的业务运营主体，能够获得其充分支持。在市场竞争日趋激烈的背景下，发行人 2019 年 1-6 月实现营业收入 170.71 亿元，营业利润 9.24 亿元，净利润 6.87 亿元。2019 年 6 月末，公司总资产 309.00 亿元，较年初增长 2.49%，净资产 111.53 亿元，资产负债率为 63.91%。

二、报告期内公司经营情况

（一）主要经营业务

报告期内，公司分业务板块的营业收入、营业成本构成情况

单位：万元

业务类型	2019年1-6月			
	收入	业务占比	成本	业务占比
销售整车	1,385,033.19	81.13%	1,315,853.41	88.64%
销售整车备件及维修服务	241,655.79	14.16%	130,630.28	8.80%
提供物流服务	26,713.19	1.56%	23,629.37	1.59%
销售润滑油	16,391.72	0.96%	13,553.78	0.91%
金融服务业务	1,720.18	0.10%	831.18	0.06%
其他业务收入	35,608.03	2.09%	-	0.00%
合计	1,707,122.10	100%	1,484,498.02	100%

（二）盈利能力分析

单位：万元

项目	2019年1-6月份	2018年1-6月份	较上年同期变动幅度
营业收入	1,707,122.10	1,847,104.78	-7.58%
营业成本	1,484,498.02	-1,617,616.59	-8.23%
销售费用	49,114.00	-48,737.75	0.77%
管理费用	42,771.81	-37,867.87	12.95%
财务费用	36,967.91	-36,244.69	2.00%
投资收益	1,507.64	566.40	166.18%
营业利润	92,406.57	104,524.90	-11.59%

利润总额	92,322.64	104,673.89	-11.80%
净利润	68,652.13	77,712.25	-11.66%

主要指标变动情况分析：

1、投资收益

报告期内，公司实现投资收益 1,507.64 万元，全部来自对联营企业的投资收益。

三、公司新增投资情况

1、在建项目情况

报告期内，公司在建项目情况：

单位：万元

项目名称	预计总投资	截至 2019.6.30 已投资	累计投入比例	预计完工时间
成都保时捷④店	37,700.00	16,965.00	45.00%	2020 年 6 月
大连保时捷②店	21,500.00	9,675.00	45.00%	2020 年 12 月
北京正通宝泽行汽车销售服务有限公司（通州）	4,500.00	4,500.00	100.00%	2018 年 9 月
重庆祺宝汽车销售服务有限公司	15,909.00	10,340.85	65.00%	2020 年 11 月
南京祺奥汽车销售服务有限公司	4,600.00	3,450.00	75.00%	2019 年 10 月
三亚路泽汽车销售服务有限公司	900.00	72.00	8.00%	待定
娄底鼎沃汽车销售服务有限公司	1,300.00	1,040.00	80.00%	2019 年 12 月
云南驰星汽车销售服务有限责任公司	13,500.00	13,500.00	100.00%	2019 年 5 月
武汉腾星汽车销售服务有限公司	2,400.00	360.00	15.00%	2019 年 12 月
义乌新徽稠州路分公司	1,500.00	300.00	20.00%	2019 年 12 月
北京正通凌泽汽车销售服务有限公司	500.00	375.00	75.00%	2019 年 9 月
合计	104,309.00	60,577.85		

2、新增股权投资情况

报告期内，公司无新增股权投资情况。

四、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未有严重违约事项发生。

五、公司独立情况

发行人具有独立的企业法人资格，在国家宏观调控和行业监管下，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，能够自主经营，独立核算，自负盈亏，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策，具备直接面向市场独立经营的能力。

六、报告期内公司非经营性往来占款及资金拆借情况

截至 2019 年 6 月 30 日，非经营往来占款及资金拆借余额如下：

单位：人民币万元

关联方	2019年6月30日
其他应收款	
成都祺宝	15,274.58
天津驰畅	34.19
上海东正	2.57
武汉正通	25,369.59
深圳路美特	143.07
中国正通	12,645.96
湖北熙可	463.36
深圳强时	984.58
武汉捷运	1,055.80
武汉捷众	142.80
北京宝泽科技	4,024.70
内蒙古圣泽鼎杰	1,941.81
武汉江融	806.09
合计	62,889.10
其他应付款	
北京宝泽科技	337.04
内蒙古圣泽鼎杰	998.37
成都祺宝	40.62
上海驰畅	9,916.02
拉萨金胜	1,999.22
成都鼎宝行	998.59
升涛发展	19,476.38
浩荣国际	79.67
中国正通	49,878.61
上海东正	1,402.38
合计	85,126.90
短期借款	

上海东正	147,235.72
货币资金	
上海东正	7,500.00

注：上文所涉及交易的关联方与本集团的关系如下：

公司名称	与本集团关系
升涛发展有限公司（“升涛发展”）	境外控股股东
北京宝泽汽车科技发展有限公司（“北京宝泽科技”）	由最终控制方控制
内蒙古圣泽鼎杰汽车贸易有限公司（“内蒙古圣泽鼎杰”）	由最终控制方控制
中国正通汽车服务控股有限公司（“中国正通”）	境外控股股东母公司
天津驰畅国际贸易有限公司（“天津驰畅”）	由最终控制方控制
成都祺宝汽车销售服务有限公司（“成都祺宝”）	由最终控制方控制
正通汽车投资控股(武汉)有限公司（“武汉正通”）	由最终控制方控制
深圳路美特科技有限公司（“深圳路美特”）	由最终控制方控制
上海驰畅贸易有限公司（“上海驰畅”）	由最终控制方控制
上海东正汽车金融有限责任公司（“上海东正”）	由最终控制方控制
湖北熙可实业有限公司（“湖北熙可”）	由王木清家属控制
深圳强时科技有限公司（“深圳强时”）	由最终控制方控制
武汉圣泽捷运贸易有限公司（“武汉捷运”）	由北京广泽控制
武汉圣泽捷众物流有限公司（“武汉捷众”）	由北京广泽控制
武汉江融投资有限公司（“武汉江融”）	由北京广泽控制
拉萨全胜汽贸有限公司（“拉萨全胜”）	由最终控制方控制
成都鼎宝行二手车销售有限公司（“成都鼎宝行”）	由最终控制方控制
浩荣国际有限公司（“浩荣国际”）	由最终控制方控制

发行人按照《公司章程》的有关规定，公司制定了《关联交易管理办法》和《资金管理办法》。明确在确认和处理有关关联方之间关联关系与关联交易时应遵循的原则，规定了关联交易的认定、决策权限、审查和决策程序、表决回避和信息披露等条例，构建了较为完善的资金占用防范机制，很好地约束了恶意关联关系的发生。与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和股东的合法权益。对于单笔 1,000 万元以下的资金往来由总经理或其授权代表批准、签署相关协议并加盖公章后生效，超过 1,000 万元的董事会批准、签署相关协议并加盖公章后生效对于交易金额在 5,000 万人民币以上的非经营性往来占款或资金拆借，经由董事会向正通汽车提交预案，经集团批准、签署相关协议并加盖公章后生效。

七、报告期内公司违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供

担保的情况

公司对外担保情况详见“第三章”之“五、对外担保情况”。

报告期内公司不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。

八、报告期内公司违法违规及执行募集说明书约定情况

报告期内，本公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。同时，公司亦不存在违反《募集说明书》中约定或承诺的情况。

第五章 重大事项

一、报告期内公司重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚事项

报告期内，本公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

二、报告期内公司破产重整事项

报告期内，本公司不存在破产重整事项。

三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况

报告期内，本次债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

四、公司及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，公司董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

报告期内，本公司不存在上述情形。

五、报告期内其他重大事项

报告期内，本公司不存在其他应予披露的重大事项。

第六章 财务报告

本公司2019年半年度未经审计的财务报表请参见附件。

第七章 备查文件目录

一、备查文件

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人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。

二、查阅地点

本公司在办公场所置备上述备查文件原件。

(本页无正文，为《武汉正通联合实业投资集团有限公司公司债券 2019 年半年度报告》之盖章页)

武汉正通联合实业投资集团有限公司



2019年8月30日

正通联合实业投资集团有限公司
截止至2019年6月30日
合并资产负债表

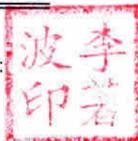


	2019/6/30	2018/12/31
流动资产:		
货币资金	4,842,906,338	4,884,396,821
应收票据	650,000	1,405,380
应收账款	1,263,092,408	1,053,539,704
预付款项	992,233,897	1,462,425,808
其他应收款	9,953,798,792	9,108,692,218
存货	3,686,212,052	3,796,385,547
一年内到期非流动资产	284,662,519	140,795,123
其他流动资产	83,054,126	76,890,189
流动资产合计	21,106,610,132	20,524,530,790
非流动资产:		
长期股权投资	121,191,513	114,124,570
固定资产	4,535,955,564	4,555,773,863
在建工程	1,542,434,206	1,504,736,302
无形资产	2,735,579,663	2,517,657,713
商誉	170,581,093	170,581,093
长期待摊费用	8,320,618	10,924,969
递延所得税资产	188,933,924	170,745,001
长期应收款	205,494,240	195,422,943
其他金融工具	285,000,000	385,000,000
非流动资产合计	9,793,490,821	9,624,966,454
资产总计	30,900,100,953	30,149,497,244
流动负债:		
短期借款	7,632,314,116	7,122,520,891
应付票据	3,798,409,051	3,404,416,202
应付账款	1,135,803,680	1,236,241,375
预收款项	812,805,230	557,904,969
应付职工薪酬	4,509,858	3,452,332
应交税费	2,705,680,055	2,571,731,213
其他应付款	1,255,393,357	2,509,821,938
其他流动负债	88,664,227	91,272,834
一年内到期的非流动负债	142,597,000	142,482,000
流动负债合计	17,576,176,574	17,639,843,754
非流动负债:		
长期借款	613,416,180	525,003,080
应付债券	903,906,947	903,062,085
长期应付款	349,978,298	299,301,501
递延所得税负债	301,989,974	301,826,912
衍生金融负债	1,963,740	7,294,929
非流动负债合计	2,171,255,139	2,036,488,507
负债合计	19,747,431,713	19,676,332,261
股东权益:		
股本	1,410,000,000	1,410,000,000
资本公积	1,780,355	1,780,355
盈余公积	179,205,787	179,205,787
未分配利润	9,281,940,683	8,609,833,712
归属于母公司股东权益合计	10,872,926,825	10,200,819,854
少数股东权益	279,742,415	272,345,129
股东权益合计	11,152,669,240	10,473,164,983
负债和股东权益总计	30,900,100,953	30,149,497,244

单位负责人:



财务负责人:



财务经办人:



正通联合实业投资集团有限公司

截止至2019年6月30日

合并利润表



	2019.1~6	2018.1~6
一、营业收入	17,071,220,992	18,471,047,823
二、营业成本	(14,844,980,188)	(16,176,165,924)
税金及附加	(42,290,605)	(53,928,330)
销售费用	(491,140,035)	(487,377,470)
管理费用	(427,718,136)	(378,678,671)
财务费用	(369,679,114)	(362,446,916)
其中：利息费用	242,993,745	249,716,625
利息收入	20,992,280	31,498,084
资产减值损失	(7,825,947)	-
加：其他收益（损失以“-”号填列）	-	6,713,226
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	5,331,188	-
投资收益（损失以“-”号填列）	15,076,382	5,664,012
其中：对联营企业的投资收益	15,076,382	5,664,012
资产处置收益	16,071,170	20,421,230
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	924,065,707	1,045,248,980
加：营业外收入	2,556,016	2,284,200
减：营业外支出	(3,395,350)	(794,249)
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	923,226,373	1,046,738,931
减：所得税费用	(236,705,051)	(269,616,427)
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	686,521,322	777,122,504
归属于母公司股东的净利润	672,106,971	766,010,249
少数股东损益	14,414,351	11,112,255
六、每股收益：		
基本/稀释每股收益		
七、其他综合收益	-	-
八、综合收益总额	686,521,322	777,122,504
归属于母公司所有者的综合收益总额	672,106,971	766,010,249
归属于少数股东的综合收益总额	14,414,351	11,112,255

单位负责人：



财务负责人：



财务经办人：



正通联合实业投资集团有限公司
截止至2019年6月30日
合并现金流量表



	2019.1~6	2018.1~6
经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,483,941,214	20,638,079,464
收到其他与经营活动有关的现金	8,611,526	8,997,426
经营活动现金流入小计	19,492,552,740	20,647,076,890
购买商品、接受劳务支付的现金	17,330,829,067	19,072,568,556
支付给职工以及为职工支付的现金	419,131,575	382,065,267
支付的各项税费	114,321,208	165,731,921
支付其他与经营活动有关的现金	622,193,646	478,512,934
经营活动现金流出小计	18,486,475,496	20,098,878,678
经营活动产生的现金流量净额	1,006,077,244	548,198,212
投资活动产生的现金流量		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	205,719,623	221,632,433
收到联营公司股利分配产生的现金	-	8,000,000
出售金融资产收回的现金	262,782,192	-
收回存放关联方款项	600,000,000	-
收到其他与投资活动有关的现金	193,323,307	1,363,761,860
投资活动现金流入小计	1,261,825,122	1,593,394,293
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	526,636,871	818,300,560
收购业务支付的现金净额	35,500,000	525,500,000
购买金融资产支付的现金	150,000,000	-
支付其他与投资活动有关的现金	268,123,734	545,554,534
投资活动现金流出小计	980,260,605	1,889,355,094
投资活动产生的现金流量净额	281,564,517	(295,960,801)
筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金	10,102,819,368	7,562,955,774
收到其他与筹资活动有关的现金	142,649,883	1,675,851,461
筹资活动现金流入小计	10,245,469,251	9,238,807,235
偿还债务支付的现金	9,505,110,617	9,279,778,124
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	302,623,557	249,716,625
(其中：子公司支付给少数股东的股利、利润)	7,017,065	-
支付与融资租赁有关的现金	120,656,744	99,829,091
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,641,316,508	238,901,893
筹资活动现金流出小计	11,569,707,426	9,868,225,733
筹资活动产生的现金流量净额	(1,324,238,175)	(629,418,498)
汇率变动对现金及现金等价物的影响	5,995	21,704
现金及现金等价物净增加额	(36,590,419)	(377,159,383)
加：年初现金及现金等价物余额	2,002,126,901	1,987,134,039
期末现金及现金等价物余额	1,965,536,482	1,609,974,656

单位负责人：



财务负责人：



财务经办人：



正通联合实业投资集团有限公司
截止至2019年6月30日
资产负债表



	2019/6/30	2018/12/31
流动资产:		
货币资金	1,653,333,395	1,957,813,438
应收账款	185,348,502	98,976,609
预付款项	395,077	756,121
其他应收款	8,984,964,681	8,588,322,465
存货	33,927,601	17,847,080
一年内到期非流动资产	-	-
其他流动资产	3,561,662	3,224,207
流动资产合计	<u>10,861,530,918</u>	<u>10,666,939,920</u>
非流动资产:		
长期股权投资	4,467,738,191	4,464,738,191
固定资产	1,490,574	1,576,854
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	-	1,823,732
非流动资产合计	<u>4,469,228,765</u>	<u>4,468,138,777</u>
资产总计	<u><u>15,330,759,683</u></u>	<u><u>15,135,078,697</u></u>
流动负债:		
短期借款	2,226,484,110	3,074,425,360
应付账款	59,664,398	94,322,629
预收款项	715,493	552,036
应交税费	146,298,204	139,989,359
其他应付款	4,832,068,332	4,654,325,858
一年内到期的非流动负债	118,747,000	118,632,000
流动负债合计	<u>7,383,977,537</u>	<u>8,082,247,242</u>
非流动负债:		
银行借款	502,116,180	401,778,080
应付债券	903,906,947	903,062,085
递延所得税负债	1,332,797	-
衍生金融负债	1,963,740	7,294,929
非流动负债合计	<u>1,409,319,664</u>	<u>1,312,135,094</u>
负债合计	<u><u>8,793,297,201</u></u>	<u><u>9,394,382,336</u></u>
股东权益:		
股本	1,410,000,000	1,410,000,000
资本公积	3,320,807,898	3,320,807,898
盈余公积	126,838,846	126,838,846
未分配利润	1,679,815,738	883,049,617
归属于母公司股东权益合计	<u>6,537,462,482</u>	<u>5,740,696,361</u>
少数股东权益	-	-
股东权益合计	<u>6,537,462,482</u>	<u>5,740,696,361</u>
负债和股东权益总计	<u><u>15,330,759,683</u></u>	<u><u>15,135,078,697</u></u>

单位负责人:



财务负责人:



财务经办人:



正通联合实业投资集团有限公司
截止至2019年6月30日
利润表



	2019.1~6	2018.1~6
一、营业收入	187,508,932	193,131,403
二、营业成本	(138,555,447)	(119,544,478)
营业税金及附加	(572,271)	(1,152,079)
销售费用	-	-
管理费用	(4,043,148)	(3,887,940)
财务费用	(7,320,441)	(16,710,215)
其中：利息费用	6,195,610	7,038,870
利息收入	369,523	281,695
公允价值变动损益	5,331,188	-
加：投资收益（损失以“-”号填列）	763,277,248	-
其中：对联营企业的投资收益	763,277,248	-
其他收益	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	805,626,061	51,836,691
加：营业外收入	712,100	-
减：营业外支出	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	806,338,161	51,836,691
减：所得税费用	(9,572,040)	(12,959,173)
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	796,766,121	38,877,518
归属于母公司股东的净利润	796,766,121	38,877,518
少数股东损益	-	-
六、每股收益：		
基本/稀释每股收益	-	-
七、其他综合收益	-	-
八、综合收益总额	796,766,121	38,877,518
归属于母公司所有者的综合收益总额	796,766,121	38,877,518
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

单位负责人：



财务负责人：



财务经办人：



正通联合实业投资集团有限公司
截止至2019年6月30日
现金流量表



	2019.1~6	2018.1~6
经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	123,733,293	186,432,791
经营活动现金流入小计	123,733,293	186,432,791
购买商品、接受劳务支付的现金	176,141,516	317,206,479
支付给职工以及为职工支付的现金	3,043,829	3,434,174
支付的各项税费	678,937	1,425,487
支付其他与经营活动有关的现金	66,859,947	10,320,742
经营活动现金流出小计	246,724,229	332,386,882
经营活动产生的现金流量净额	(122,990,936)	(145,954,091)
投资活动产生的现金流量		
取得投资收益收到的现金	763,277,248	-
收回存放关联方款项	600,000,000	-
收到其他与投资活动有关的现金	434,243,714	1,230,771,202
投资活动现金流入小计	1,797,520,962	1,230,771,202
对子公司增加投资产生的现金净额	3,000,000	185,681,451
支付其他与投资活动有关的现金	1,104,461,609	1,646,446,637
投资活动现金流出小计	1,107,461,609	1,832,128,088
投资活动产生的现金流量净额	690,059,353	(601,356,886)
取得借款收到的现金	898,906,421	2,086,575,993
收到其他与筹资活动有关的现金	1,752,041,641	1,155,300,302
筹资活动现金流入小计	2,650,948,062	3,241,876,295
偿还债务支付的现金	1,646,986,234	2,552,094,840
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,115,610	7,038,870
(其中：子公司支付给少数股东的股利、利润)	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	1,755,022,646	330,302,494
筹资活动现金流出小计	3,408,124,490	2,889,436,204
筹资活动产生的现金流量净额	(757,176,428)	352,440,091
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,274	218
现金及现金等价物净增加额	(190,106,737)	(394,870,668)
加：年初现金及现金等价物余额	995,898,438	824,700,725
期末现金及现金等价物余额	805,791,701	429,830,057

单位负责人：



财务负责人：



财务经办人：

