

江苏苏海投资集团有限公司

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

投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对各期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读各期债券募集说明书中的“重大事项提示”、“风险因素”等有关章节内容。

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

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	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.....	11
五、 偿债计划.....	13
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.....	14
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	19
四、 公司治理情况.....	19
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 主要会计数据和财务指标.....	20
五、 资产情况.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	25
九、 对外担保情况.....	25
第五节 重大事项.....	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	25
二、 关于破产相关事项.....	26
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.....	26
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	26
一、 发行人为可交换债券发行人.....	26
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	26
五、 其他特定品种债券事项.....	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	26
第八节 备查文件目录.....	27
财务报表.....	29

附件一： 发行人财务报表.....	29
担保人财务报表.....	41

释义

发行人、苏海集团、公司、本公司	指	江苏苏海投资集团有限公司
公司章程	指	《江苏苏海投资集团有限公司章程》
董事会	指	江苏苏海投资集团有限公司董事会
监事会	指	江苏苏海投资集团有限公司监事会
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日（不包括我国的法定节假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府制定的节假日或休息日（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）
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2019年1-6月
元	指	无特殊说明，为人民币元

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	江苏苏海投资集团有限公司
中文简称	苏海集团
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	黄家友
注册地址	江苏省连云港市赣榆区青口镇黄海东路 297 号和安大厦
办公地址	江苏省连云港市赣榆区青口镇黄海东路 297 号和安大厦
办公地址的邮政编码	222100
公司网址	http://www.jsstz.com
电子信箱	467381698@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李家刚
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	财务部经理
联系地址	连云港市赣榆区青口镇黄海东路 297 号和安大厦
电话	0518-86268726、0518-86268827
传真	0518-86235538
电子信箱	467381698@qq.com

三、信息披露网址及置备地

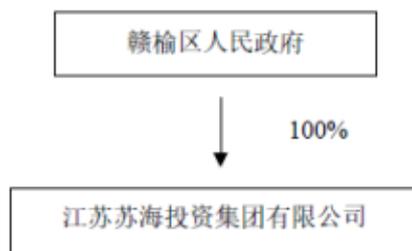
登载半年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn/ 中国债券信息网： http://www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	连云港市赣榆区青口镇黄海东路 297 号和安大厦

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：赣榆区人民政府

报告期末实际控制人名称：赣榆区人民政府

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

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

适用 不适用

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1280382. IB、 124080. SH
债券简称	12 苏海集团债（银行间）、 PR 苏海投（上交所）
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区佟麟阁路36号
联系人	杨羽云、王军、薛晗
联系电话	010-59833001、 010-59833016

债券代码	1480338. IB、 124786. SH
债券简称	14 苏海债（银行间）、 PR 苏海集（上交所）
名称	中国银行股份有限公司连云港分行
办公地址	江苏省连云港市新浦区海连中路1号
联系人	黄锐
联系电话	0518-85319293

（三）资信评级机构

债券代码	1280382. IB、124080. SH、 1480338. IB、124786. SH
债券简称	12 苏海集团债（银行间）、PR 苏海投（上交所）、 14 苏海债（银行间）、PR 苏海集（上交所）
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 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	1280382. IB、124080. SH	1480338. IB、124786. SH
2、债券简称	12 苏海集团债（银行间）、 PR 苏海投（上交所）	14 苏海债（银行间）、 PR 苏海集（上交所）
3、债券名称	2012 年江苏苏海投资集团 有限公司公司债券	2014 年江苏苏海投资集团 有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 11 月 7 日	2014 年 5 月 29 日
5、是否设置回售条款	否	否
6、最近回售日	-	-
7、到期日	2019 年 11 月 7 日	2021 年 5 月 29 日
8、债券余额	2.00	5.20
9、截至报告期末的利率(%)	7.20	7.28
10、还本付息方式	每年期末付息一次，分次还本，在第 3 至第 7 个计息年度每年分别偿还本期债券发行总额的 20%。在第 3 至第 7 个计息年度，利息随本金的兑付一起支付，每年付息时按债权登记日日终在托管机构名册上登记的各债券持有人所持债券面值所应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。	采用提前还款方式，即在债券发行完毕后在第 3 至第 7 个计息年度每年分别偿还本期债券发行总额的 20%。本期债券兑付日为 2017 年至 2021 年每年的 5 月 29 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）。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间 债券市场	上海证券交易所、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	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	2018年11月7日，公司计师足额完成本期债券本年度付息兑付工作	2019年5月29日，公司及时足额完成本期债券本年度付息兑付工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	-	-
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	-	-
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-	-
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	-	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	已于2018年11月7日偿还本金2亿元	已于2019年5月29日偿还本金2.6亿元

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1280382.IB、124080.SH

债券简称	12 苏海集团债（银行间）、PR 苏海投（上交所）
募集资金专项账户运作情况	公司严格按照国家发改委关于债券募集资金使用的相关制度和要求对债券募集资金进行严格的使用管理。本期债券的募集资金严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，实行专款专用。
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，本期债券募集的10亿元已全部按募集说明书约定的用途使用完毕。募集资金的使用与募集说明书规定一致，履行程序合法合规。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1480338.IB、124786.SH

债券简称	14 苏海债（银行间）、PR 苏海集（上交所）
募集资金专项账户运作情况	公司严格按照国家发改委关于债券募集资金使用的相关制度和要求对债券募集资金进行严格的使用管理。本期债券的募集资金严格按照募集说明书承诺的投资项目安排使用，实行专款专用。
募集资金总额	13
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，本期债券募集的13亿元已全部按募集说明书约定的用途使用完毕。募集资金的使用与募集说明书规定一致，履行程序合法合规。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

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	1280382. IB、124080. SH	1480338. IB、124786. SH
债券简称	12 苏海集团债（银行间）、PR 苏海投（上交所）	14 苏海债（银行间）、PR 苏海集（上交所）
评级机构	中证鹏元资信评估有限公司	中证鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月18日	2019年6月18日
评级结果披露地点	上交所网站、中国债券信息网、鹏元资信评估有限公司网站	上交所网站、中国债券信息网、鹏元资信评估有限公司网站
评级结论（主体）	AA	AA
评级结论（债项）	AA+	AA
评级展望	稳定	稳定
是否列入信用观察名单	否	否
评级标识所代表的含义	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。债务安全性很高，违约风险很低；情况稳定，未来信用等级大致不变。	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。债务安全性很高，违约风险很低；情况稳定，未来信用等级大致不变。
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，无	不变，无

（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：万元 币种：人民币

债券代码：1280382. IB、124080. SH

债券简称	苏海集团债（银行间）、PR 苏海投（上交所）
担保物的名称	赣国用（2012）第 94 号、赣国用（2011）第 1070 号、赣国用（2011）第 1071 号、赣国用（2011）第 1072 号及赣国用（2011）第 1073 号地块土地使用权
报告期末担保物账面价值	354,135.73
担保物评估价值	318,722.17
评估时点	2018 年 4 月 24 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	20,000.00
担保物的抵/质押顺序	本期债券担保物未进行其他抵质押。
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	江苏苏地仁合土地房地产评估咨询有限公司以 2018 年 4 月 24 日为评估基准日为抵押资产出具了土地估价报告（苏）苏地仁合（2018TD）（估）字第 138 号和 139 号
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
抵/质押在报告期内的执行情况	严格按照公司与天风证券股份有限公司、中国工商银行股份有限公司连云港分行共同签署的《抵押资产监管协议》执行

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：1280382.IB、124080.SH

债券简称	12 苏海集团债（银行间）、PR 苏海投（上交所）
其他偿债保障措施概述	公司委托中国工商银行股份有限公司连云港分行为债券募集资金及偿债账户监管银行，并与之签订了《募集资金及偿债账户监管协议》。中国工商银行股份有限公司连云港分行对于对募集资金账户的资金用途是否符合募集说明书披露的用途进行审核，审核发现不符合规定用途时，其有权拒绝划款。 同时，公司委托天风证券股份有限公司为债权代理人，并制订了《债券持有人会议规则》，以保护本期债券投资者的利益。天风证券股份有限公司作为本期债券的债权代理人，将代理债券投资人监督公司经营状况和募集资金使用情况。同时，如公司未按募集说明书的规定履行其在本期债券项下的还本付息义务，天风证券股份有限公司将协助或代理投资者向公司追偿。
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	截至报告期末，公司其他偿债保障措施运行良好，按募集说明书的相关承诺执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：1480338.IB、124786.SH

债券简称	14 苏海债（银行间）、PR 苏海集（上交所）
其他偿债保障措施概述	为了保证本期债券本息按期兑付，保障投资者利益，公司已与中国银行连云港分行签署《募集资金使用和偿债资金专项账户监管协议》。根据该协议，公司已在中国银行连云港分行为本期债券分别开设了募集资金使用专项账户和偿债资金专项账户，分别专项用于接收和存放本期债券募集资金（募集资金使用专项账户）以及兑付本期债券的本金和利息（偿债资金专项账户）。 公司聘请中国银行连云港分行作为本期债券的受托管理人，同时签署了《受托管理协议》，并共同制定了《债券持有人会议规则》来保障债券持有人的合法权益。
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	截至报告期末，公司其他偿债保障措施运行良好，按募集说明书的相关承诺执行。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：1280382.IB、124080.SH

债券简称	12 苏海集团债（银行间）、PR 苏海投（上交所）
偿债计划概述	<p>设立偿债专户和归集偿债资金：</p> <p>公司与中国工商银行股份有限公司连云港分行签订了《募集资金及偿债账户监管协议》，将指定偿债账户，在本期债券付息期和兑付期前定期提取一定比例的偿债专项资金，专项用于支付到期的债券利息和本金。</p> <p>偿债计划的人员安排：</p> <p>自本期债券发行起，公司成立偿债工作小组负责管理还本付息工作。自成立起至付息期限或兑付期限结束，偿债工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。偿债工作小组负责制订债券利息及本金偿付办法。</p> <p>偿债计划的财务安排：</p> <p>针对公司未来的财务状况、本期债券自身的特征、募集资金用途的特点，公司将建立一个多层次、互为补充的财务安排，以提供充分、可靠的资金来源用于还本付息，并根据实际情况进行调整。</p>
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：1480338.IB、124786.SH

债券简称	14 苏海债（银行间）、PR 苏海集（上交所）
偿债计划概述	本期债券发行总额为13亿元，为7年期固定利率债券，附本金提前偿还条款，在债券存续期的第3、4、5、6、7个计息年度末分别按照发行总额20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司将严格遵守公司的投资决策管理规定和审批程序。 同时，公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括明确部门和人员职责、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	-
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：1280382.IB、124080.SH

债券简称	1280382.IB、124080.SH
账户资金的提取情况	2018年11月7日，公司提取账户资金及时足额完成本期债券本年度付息兑付工作。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	-
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：1480338.IB、124786.SH

债券简称	14 苏海债（银行间）、PR 苏海集（上交所）
账户资金的提取情况	2019年5月29日，公司提取账户资金及时足额完成本期债券本年度付息兑付工作。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	-
与募集说明书相关承诺的一致情况	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	1280382.IB、124080.SH	1480338.IB、124786.SH
债券简称	12 苏海集团债（银行间）	14 苏海债（银行间）、PR

	、PR 苏海投（上交所）	苏海集（上交所）
债券受托管理人名称	天风证券股份有限公司	中国银行股份有限公司连云港分行
受托管理人履行职责情况	本公司聘请天风证券股份有限公司担任2012年江苏苏海投资集团有限公司公司债券的债权代理人。报告期内债权代理人天风证券股份有限公司严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。	本公司聘请中国银行股份有限公司连云港分行担任2014年江苏苏海投资集团有限公司公司债券的受托管理人。报告期内受托管理人中国银行股份有限公司连云港分行严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	-	-
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	天风证券已于2019年6月末出具2018年度债权代理事务年度报告，并在上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）和中国债券信息网站（ http://www.chinabond.com.cn ）进行披露，提醒投资者关注。	不适用

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

主要业务

公司作为连云港市重要的城市基础设施建设主体，负责赣榆区全部城区基建项目投资，主营业务板块包括城市建设工程业务、房地产业务、担保业务、餐饮住宿业务、矿石销售业务、租赁业务、物业管理业务，以及未来将新增的原水销售、港口运营、物流及旅游开发业务等。

主要产品及其用途

1、城市建设工程板块

公司城市基础设施建设项目主要包括赣榆区市政道路、水利工程及赣榆港配套设施等。其中，市政道路与水利工程等为赣榆区政府委托代建项目，公司与赣榆区政府约定回购价

为审定工程成本加上回购加成，回购加成率一般为 15%左右。公司城市建设工程业务板块符合“财预【2012】463号文”相关规定。

赣榆港配套设施主要包括航道防波堤工程、港口堆场以及码头等，其中，航道防波堤工程为港口配套基础设施，本身不具备盈利能力，该项目由赣榆区政府按照实际建设成本及融资成本向公司支付工程建设资金；港口堆场及码头等属于经营性资产，目前正处于建设过程中，完工后由公司自主经营。

2、水利基础设施建设业务

赣榆地处江苏沿海地区，降水年内分配不均，降水过程与需水过程不匹配，且年际变化较大，容易出现连续丰水、洪涝并发和连续枯水、旱涝急转等现象，因此对于各类水利工程的需求迫切。公司目前正承担赣榆区塔山水库的管理工作，并根据县政府指示承担了赣榆区东温庄水库的建设任务，为赣榆区的农田灌溉及居民用水做出了积极贡献。

经营模式

公司是赣榆区人民政府确定的市场化运营的城市基础设施建设及国有资产经营管理的主体，作为赣榆区最大的基础设施投资建设主体，承担着大量城市基础设施、水利基础设施和保障性住房等项目的建设任务。

对于城市基础设施、水利基础设施及保障性住房建设项目，通常由公司根据县政府确定的基础设施建设项目，负责资金的筹措、项目立项申报与项目的实施及建设管理，县住房和城乡建设局、审计局等部门负责实施过程中的监管。

公司目前已逐步形成由公司根据政府委托进行基础设施工程建设的委托代建模式，待项目工程竣工验收、审计后，由赣榆区人民政府回购。回购价为审定工程成本加上回购加成和项目管理费，回购加成率一般为 15-25%。对于部分可销售的保障性住房项目，公司亦可通过按照政府指导价出售给经社区街道、民政、建设部门审核符合条件的城市中低收入家庭这一途径取得收入。

所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

1、城市基础设施建设行业

城市基础设施建设包括供水、供气、供热、市政设施、公共交通、通信系统等工程建设，城市基础设施的完备完善既是保障市民便捷生活的前提，也是保障城市健康持续发展的先决条件。

城市基础设施状况是经济发展水平的自然体现，也会反过来推动地区经济的发展。在经济快速发展时期，城市基础设施会在经济增长拉动下不断更新换代。而城市基础设施的建设涉及到国民经济的多个行业，会对社会、经济的持续快速发展起到重要的支撑和推动作用。

2、水利基础设施建设行业

水利基础设施建设包括防洪、防涝、引水、灌溉等设施建设。水利是现代农业建设不可或缺的首要条件，也是城市经济社会发展必不可少的基础要素。近几年赣榆区大力度推进重点水利工程建设，农田水利基本建设。

报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响

报告期内公司业务未发生重大变化。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
城市建设工程项目	35,854.15	32,562.64	9.18	62.41	68,084.88	63,062.25	7.38	88.46
土地整理	12,500.00	7,646.92	38.82	21.76	-	-	-	-

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 (%)
餐饮住宿	1,788.07	451.11	74.77	3.11	1,616.78	412.85	74.46	2.10
矿石销售	2,650.80	1,139.35	57.02	4.61	800.00	200.00	75.00	1.04
油品销售	610.03	537.73	11.85	1.06	1,944.97	1,773.36	8.82	2.53
物业管理业务	4.55	110.97	-	0.01	379.53	332.76	12.32	0.49
物流业务	278.07	189.82	31.74	0.48	-	-	-	-
客运服务	1,394.72	1,160.16	16.82	2.43	1,842.41	1,572.54	14.65	2.40
其他业务	2,372.62	1,976.83	16.68	4.13	2,298.99	1,056.85	54.03	2.98
合计	57,453.01	45,775.54	20.33	-	76,967.56	68,410.61	11.12	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
城市建设工程项目	35,854.15	32,562.64	9.18	-47.34	-48.36	24.39
土地整理	12,500.00	7,646.92	38.82	-	-	-
餐饮住宿	1,788.07	451.11	74.77	10.59	9.27	0.42
矿石销售	2,650.80	1,139.35	57.02	231.35	469.68	-23.97
油品销售	610.03	537.73	11.85	-68.64	-69.68	34.35
物业管理业务	4.55	110.97	-2,340.05	-98.80	-66.65	19,093.91
物流业务	278.07	189.82	31.74	-	-	-
客运服务	1,394.72	1,160.16	16.82	-24.30	-26.22	14.81
其他业务	2,372.62	1,976.83	16.68	3.20	87.05	-69.13
合计	57,453.01	45,775.54	20.33	-25.35	-33.09	82.82

不适用的理由：无

3.经营情况分析

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

城市建设工程项目指标变动较上年同期变动较大主要是由于代建及委托建设的项目有较大减少所致；矿石销售项目指标变动较上年同期变动较大主要是由于城市建设及土方回填项目的需求量增加所致；油品销售项目指标变动较上年同期变动较大主要是由于业务量减少所致；物业管理业务指标变动较上年同期变动较大主要是由于物业费收取时间调整所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

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

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

（五） 公司未来展望

未来发展战略

未来几年内，公司将按照赣榆区发展规划的要求，抓好各项工作的落实，切实发挥好城市基础设施建设职能，继续以市场化运作、公司化经营的方式，对列入赣榆区基础设施建设发展计划的重大项目进行筹资、投资、经营、管理，全力推进赣榆城市体系建设进程，拓展以城市基础设施建设为主导的核心业务，吸收优质资产，实现资产保值、增值。依据赣榆区城市建设需求逐步拓宽经营领域，使公司发展为多元化投资、规模化经营、资本化运作的现代企业集团。

行业格局与趋势

1、城市基础设施建设行业

城市基础设施建设包括供水、供气、供热、市政设施、公共交通、通信系统等工程建设，城市基础设施的完备完善既是保障市民便捷生活的前提，也是保障城市健康持续发展的先决条件。城市基础设施状况是经济发展水平的自然体现，也会反过来推动地区经济的发展。在经济快速发展时期，城市基础设施会在经济增长拉动下不断更新换代。而城市基础设施的建设涉及到国民经济的多个行业，会对社会、经济的持续快速发展起到重要的支撑和推动作用。

城市基础设施相对滞后仍是我国城市面临的紧迫问题，城市化仍将是我国经济发的中心内容，也是重要的经济增长点，随着城市化进程的加快，城市基础设施建设投融资体制改革也将不断深入。投资主体与融资渠道也将逐步实现多元化，以政府引导、产业化运作的市政公用设施经营管理体制将逐步建立。

城市基础设施行业也将有着良好发展前景。对于城市基础设施、水利基础设施以及保障性住房建设项目，赣榆区人民政府一直持大力支持的态度，公司目前采用的根据政府委托进行基础设施工程建设的委托代建模式既可以有效完成政府的基础设施建设目标，又可以实现在建工程范围内土地资产的开发整理和出让，实现土地增值和滚动发展。

下一年度经营计划

2019 年下半年，公司作为赣榆区最大的基础设施投资建设和国有资产经营管理主体，

在稳健发展基础设施建设和土地开发整理业务的基础上，将积极探索原水销售、港口运营、物流及旅游开发等业务。同时，公司也将整合政府资源和社会资源，发展多种资产经营模式，为企业的长远发展奠定良好的基础。

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：

本公司具有独立的企业法人资格，具备完整、规范的经营管理体制和运行机制，在业务、人员、资产、机构、财务等方面与股东完全分开，独立运作。

（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：

将与公司主营业务和其他业务直接相关，为支持公司业务发展而直接形成的往来款定性为经营性往来款；将与公司业务发展不直接相关或无关的往来款定性为非经营性往来款。

（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：

否

（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

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	5,277,591.79	4,633,453.95	13.90	-
2	总负债	2,982,173.21	2,368,608.56	25.90	-
3	净资产	2,295,418.57	2,264,845.39	1.35	-
4	归属母公司股东的净资产	2,255,488.10	2,225,003.90	1.37	-
5	资产负债率 (%)	56.51	51.12	10.54	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	56.82	51.43	10.47	-
7	流动比率	2.15	2.06	4.51	-
8	速动比率	1.12	0.92	21.24	-
9	期末现金及现金等价物余额	237,728.13	71,795.24	231.12	注 1

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	57,453.01	76,967.56	-25.35	-
2	营业成本	45,775.54	68,410.61	-33.09	注 2
3	利润总额	11,218.51	13,551.81	-17.22	-
4	净利润	10,356.39	12,016.07	-13.81	-
5	扣除非经常性损益后净利	-2,376.43	-3,359.95	-21.51	-

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
	润				
6	归属母公司股东的净利润	10,271.69	11,600.17	-11.45	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	14,713.37	17,682.44	-16.79	-
8	经营活动产生的现金流净额	- 22,460.20	-53,855.06	58.30	注3
9	投资活动产生的现金流净额	- 32,168.24	-24,524.49	31.17	注4
10	筹资活动产生的现金流净额	220,561.3 2	101,363.93	117.59	注5
11	应收账款周转率	0.23	0.43	-47.04	注6
12	存货周转率	0.03	0.03	-	
13	EBITDA全部债务比	0.01	0.02	-47.30	注7
14	利息保障倍数	0.40	0.60	-32.74	注8
15	现金利息保障倍数	0.32	-1.08	129.76	注9
16	EBITDA利息倍数	0.45	0.69	-34.54	注10
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1

主要是由于本期货币资金较期初增加较多所致。

注 2

主要是由于整体业务规模较上年同期减小导致营业成本降低。

注 3

主要是由于收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加较多所致。

注 4

主要是由于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期增加较多所致。

注 5

主要是由于本期发行债券收到的现金和取得借款收到的现金较上年同期增加较多所致。

注 6

主要是由于营业收入较上年同期减少较多，而应收账款较上年同期有所增加所致。

注 7

主要是由于整体业务规模较上年同期减小导致利润总额减少所致。

注 8

主要是由于整体业务规模较上年同期减小导致利润总额减少所致。

注 9

主要是由于经营活动经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长较多所致。

注 10

主要是由于整体业务规模较上年同期减小导致利润总额减少所致。

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	407,807.42	199,052.84	104.87	注1
应收账款	259,976.85	244,616.56	6.28	-
预付款项	273,693.68	257,838.73	6.15	-
其他应收款	1,094,179.36	774,683.02	41.24	注2
存货	1,897,711.77	1,843,174.83	2.96	-
投资性房地产	464,665.85	464,665.85	-	-
在建工程	135,063.87	112,104.57	20.48	-
其他非流动资产	551,585.92	551,585.92	-	-

2. 主要资产变动的原因

注1

主要是由于存单质押及承兑保证金等受限资金增加所致。

注2

主要是由于对非关联单位借出款项增加所致。

（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）
货币资金	137,579.30	-	-	承兑、贷款保证金、质押存单
存货	550,142.76	-	-	借款抵押
固定资产	16,025.38	-	-	借款抵押
投资性房地产	44,251.40	-	-	借款抵押
无形资产	137.25	-	-	借款抵押
其他非流动资产	201,379.15	-	-	借款抵押
合计	949,515.24	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
无	-	-	-	-	无
合计	0	-	-	-	-

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	194,960.00	165,530.00	17.78	-
应付票据	148,459.62	64,592.34	129.84	注1
应付账款	51,897.43	44,732.65	16.02	-
预收款项	37,799.49	29,302.77	29.00	-
应交税费	43,952.59	43,514.84	1.01	-
其他应付款	1,249,388.78	1,022,112.75	22.24	-
一年内到期的非流动负债	113,525.14	252,512.00	-55.04	注2
长期借款	695,630.50	531,545.00	30.87	注3
应付债券	243,332.77	51,684.77	370.80	注4
长期应付款	115,310.23	73,509.80	56.86	注5
递延所得税负债	87,199.27	87,199.27	0.00	-

2.主要负债变动的的原因

注1

主要是由于支付工程款项及贷款增加较多所致。

注2

主要是由于上半年到期债务增加较多所致。

注3

主要是由于项目贷款后期放贷增加较多所致。

注4

主要由于本期增加PPN、短融及债权融资等所致。

注5

主要是由于增加融资租赁项目所致。

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 98.41 亿元，上年末借款总额 93.80 亿元，借款总额总比变动 4.90%。

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

（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：

项目收益债 12 亿元、江苏银行 PPN6 亿元，目前均已获批。下半年到期企业债 12 苏海债 2 亿元。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	136,800.00	88,300.00	48,500.00
中国银行	80,600.00	80,600.00	-
建设银行	93,000.00	93,000.00	-
农发行	595,400.00	563,400.00	32,000.00
江苏银行	28,950.00	28,950.00	-
南京银行	32,000.00	32,000.00	-
恒丰银行	12,000.00	12,000.00	-
交通银行	16,514.00	16,514.00	-
通商银行	1,390.00	1,390.00	-
浦发银行	47,750.00	47,750.00	-
苏州银行	12,950.00	12,950.00	-
国开行	51,000.00	51,000.00	-
东方银行	1,600.00	1,600.00	-
华夏银行	51,900.00	51,900.00	-
邮储银行	2,400.00	2,400.00	-
兴业银行	12,910.00	12,910.00	-
江南银行	9,950.00	9,950.00	-
农商行	7,000.00	7,000.00	-
合计	1,194,114.00	1,113,614.00	80,500.00

上年末银行授信总额度：123.36 亿元，本报告期末银行授信总额度 119.41 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-3.95 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：

项目收益债 12 亿元、江苏银行 PPN6 亿元、中行 PPN 资金 6 亿元，金东方公司企业债 9.2 亿元。

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：11,218.51 万元

报告期非经常性损益总额：12,732.82 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	-351.72	-	-351.72	非可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	35.71	-	35.71	非可持续
营业外收入	85.48	处置固定资产净收益	85.48	非可持续
营业外支出	334.97	-	334.97	非可持续
其他收益	13,369.74	项目补助资金	13,369.74	非可持续

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：

非关联单位转来的往来款及还款等，不具有可持续性

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：546,233.41 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：70,852.99 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：617,086.40 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**（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《江苏苏海投资集团有限公司公司债券半年度报告(2019年)》之盖章页)



江苏苏海投资集团有限公司

2019年8月30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年06月30日

编制单位：江苏苏海投资集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	4,078,074,225.62	1,990,528,432.18
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	2,616,499,508.46	2,459,765,569.40
其中：应收票据	16,731,000.00	13,600,000.00
应收账款	2,599,768,508.46	2,446,165,569.40
预付款项	2,736,936,761.52	2,578,387,251.93
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	10,941,793,621.52	7,746,830,166.86
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	18,977,117,749.44	18,431,748,267.62
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	253,226,727.81	241,261,813.27
流动资产合计	39,603,648,594.37	33,448,521,501.26
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	183,535,750.00	183,535,750.00
持有至到期投资		
长期应收款	22,865,581.00	36,712,681.00
长期股权投资	157,054,807.57	156,521,228.58
投资性房地产	4,646,658,500.00	4,646,658,500.00
固定资产	920,873,495.46	866,766,489.16
在建工程	1,350,638,686.85	1,121,045,704.71
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	288,848,495.80	279,887,466.32
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	8,806,267.99	1,989,429.59
递延所得税资产	77,128,454.35	77,041,496.84
其他非流动资产	5,515,859,236.69	5,515,859,236.69
非流动资产合计	13,172,269,275.72	12,886,017,982.89
资产总计	52,775,917,870.09	46,334,539,484.16
流动负债：		
短期借款	1,949,600,000.00	1,655,300,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	2,003,570,500.09	1,093,249,879.99
预收款项	377,994,862.67	293,027,710.25
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,777,928.93	2,428,329.93
应交税费	439,525,933.23	435,148,381.82
其他应付款	12,493,887,829.53	10,221,127,537.14
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,135,251,361.10	2,525,120,000.00
其他流动负债	3,396,045.40	21,295,414.33
流动负债合计	18,407,004,460.95	16,246,697,253.46
非流动负债：		
长期借款	6,956,305,000.00	5,315,450,000.00
应付债券	2,433,327,734.28	516,847,672.76
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,153,102,263.00	735,098,010.44
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益		
递延所得税负债	871,992,664.94	871,992,664.94
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,414,727,662.22	7,439,388,348.14
负债合计	29,821,732,123.17	23,686,085,601.60
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,010,000,000.00	3,010,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	14,821,479,216.23	14,619,110,616.23
减：库存股		
其他综合收益	2,615,977,994.81	2,615,977,994.81
专项储备		
盈余公积	104,024,405.38	104,024,405.38
一般风险准备	9,584,223.71	9,827,775.49
未分配利润	1,993,815,203.57	1,891,098,256.43
归属于母公司所有者权益合计	22,554,881,043.70	22,250,039,048.34
少数股东权益	399,304,703.22	398,414,834.22
所有者权益（或股东权益）合计	22,954,185,746.92	22,648,453,882.56
负债和所有者权益（或股东权益）总计	52,775,917,870.09	46,334,539,484.16

法定代表人：黄家友 主管会计工作负责人：李家刚 会计机构负责人：樊晓军

母公司资产负债表

2019年06月30日

编制单位：江苏苏海投资集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	635,939,698.72	273,466,074.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	8,732,412.61	9,246,083.94
其中：应收票据		
应收账款	8,732,412.61	9,246,083.94
预付款项	2,356,772,878.31	2,355,444,573.31
其他应收款	3,814,286,287.74	3,458,306,736.86
其中：应收利息		
应收股利		
存货	9,107,443,627.44	9,029,117,523.98

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	165,187,279.88	163,752,178.30
流动资产合计	16,088,362,184.70	15,289,333,170.88
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,101,081,354.55	3,100,092,238.66
投资性房地产	2,153,162,600.00	2,153,162,600.00
固定资产	169,347,827.78	175,678,269.58
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	396,074.00	396,074.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	24,810,476.87	24,761,377.12
其他非流动资产	5,514,055,436.69	5,514,055,436.69
非流动资产合计	10,962,853,769.89	10,968,145,996.05
资产总计	27,051,215,954.59	26,257,479,166.93
流动负债：		
短期借款	580,000,000.00	525,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	195,245,603.69	102,613,310.74
预收款项	119,641,765.02	119,641,765.02
应付职工薪酬		
应交税费	108,851,703.78	103,555,264.60
其他应付款	8,674,970,679.69	7,656,616,900.07
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	498,966,361.10	1,958,900,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	10,177,676,113.28	10,466,327,240.43
非流动负债：		
长期借款	879,750,000.00	899,000,000.00
应付债券	1,509,940,034.28	516,847,672.76
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	198,422,323.41	112,779,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	418,656,692.90	418,656,692.90
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,006,769,050.59	1,947,283,365.66
负债合计	13,184,445,163.86	12,413,610,606.09
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,010,000,000.00	3,010,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,178,015,438.07	9,178,015,438.07
减：库存股		
其他综合收益	1,255,970,078.70	1,255,970,078.70
专项储备		
盈余公积	104,024,405.38	104,024,405.38
未分配利润	318,760,868.58	295,858,638.69
所有者权益（或股东权益）合计	13,866,770,790.73	13,843,868,560.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,051,215,954.59	26,257,479,166.93

法定代表人：黄家友 主管会计工作负责人：李家刚 会计机构负责人：樊晓军

合并利润表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	574,530,097.94	769,675,563.85
其中：营业收入	574,530,097.94	769,675,563.85
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	589,119,912.35	778,648,283.92
其中：营业成本	457,755,363.38	684,106,139.34
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	16,041,052.05	27,954,427.93
销售费用	164,031.14	8,157,137.38
管理费用	95,441,947.55	60,085,696.23
研发费用		
财务费用	19,360,402.16	15,915,696.23
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	357,116.08	-17,570,813.19
加：其他收益	133,697,353.96	153,761,195.98
投资收益（损失以“-”号填列）	-3,517,225.57	-3,097,131.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,466,421.01	-732,024.04
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-910,254.30	-264,461.34
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	114,680,059.68	141,426,882.74
加：营业外收入	854,788.45	761,916.51
减：营业外支出	3,349,698.42	6,670,692.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	112,185,149.71	135,518,106.79
减：所得税费用	8,621,299.54	15,357,415.35
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	103,563,850.17	120,160,691.44
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	103,563,850.17	120,160,691.44
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	846,903.03	4,159,020.23
2.归属于母公司股东的净利润	102,716,947.14	116,001,671.21
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	103,563,850.17	120,160,691.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	102,716,947.14	116,001,671.21
归属于少数股东的综合收益总额	846,903.03	4,159,020.23
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：黄家友 主管会计工作负责人：李家刚 会计机构负责人：樊晓军

母公司利润表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	126,973,551.30	101,539,118.72
减：营业成本	76,556,877.11	89,104,786.94
税金及附加	3,124,053.79	3,246,150.79
销售费用		
管理费用	17,125,518.09	8,903,868.65
研发费用		
财务费用	-490,010.65	-584,452.54
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	196,399.03	-17,570,813.19
加：其他收益		10,811,100.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-1,940,884.11	

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,940,884.11	
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	28,519,829.82	29,250,678.07
加：营业外收入	5,444.96	0.03
减：营业外支出	550,268.91	15,321.19
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	27,975,005.87	29,235,356.91
减：所得税费用	5,072,775.98	4,392,703.30
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	22,902,229.89	24,842,653.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	22,902,229.89	24,842,653.61
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	22,902,229.89	24,842,653.61
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：黄家友 主管会计工作负责人：李家刚 会计机构负责人：樊晓军

合并现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	502,406,195.22	675,784,607.20
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,987,196,758.88	209,055,558.45
经营活动现金流入小计	2,489,602,954.10	884,840,165.65
购买商品、接受劳务支付的现金	1,166,495,776.43	770,917,715.14
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	44,283,529.87	17,817,365.08
支付的各项税费	32,338,238.07	33,139,122.63
支付其他与经营活动有关的现金	1,471,087,406.92	601,516,531.02
经营活动现金流出小计	2,714,204,951.29	1,423,390,733.87
经营活动产生的现金流量净额	-224,601,997.19	-538,550,568.22
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	514,599.76	1,298,852.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,600.00	
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		
投资活动现金流入小计	523,199.76	1,298,852.05

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	319,286,713.12	245,543,752.94
投资支付的现金	2,000,000.00	1,000,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金	918,854.30	
投资活动现金流出小计	322,205,567.42	246,543,752.94
投资活动产生的现金流量净额	-321,682,367.66	-245,244,900.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,052,400,000.00	2,235,200,000.00
发行债券收到的现金	1,923,490,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	470,698,600.00	
筹资活动现金流入小计	5,446,588,600.00	2,235,200,000.00
偿还债务支付的现金	2,487,030,000.00	964,937,574.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	325,728,441.71	256,623,118.67
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	428,216,967.25	
筹资活动现金流出小计	3,240,975,408.96	1,221,560,692.67
筹资活动产生的现金流量净额	2,205,613,191.04	1,013,639,307.33
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	1,659,328,826.19	229,843,838.22
加：期初现金及现金等价物余额	717,952,436.64	1,021,744,115.51
六、期末现金及现金等价物余额	2,377,281,262.83	1,251,587,953.73

法定代表人：黄家友 主管会计工作负责人：李家刚 会计机构负责人：樊晓军

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	126,841,577.26	14,559,536.42
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	917,452,298.10	416,477,061.29

经营活动现金流入小计	1,044,293,875.36	431,036,597.71
购买商品、接受劳务支付的现金	115,006,943.01	12,247,270.81
支付给职工以及为职工支付的现金	1,442,306.36	1,235,234.91
支付的各项税费	4,488,559.01	3,061,362.47
支付其他与经营活动有关的现金	62,653,675.30	73,797,840.65
经营活动现金流出小计	183,591,483.68	90,341,708.84
经营活动产生的现金流量净额	860,702,391.68	340,694,888.87
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		
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	49,633.00	666,086.99
投资支付的现金	2,930,000.00	162,250,000.00
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	2,979,633.00	162,916,086.99
投资活动产生的现金流量净额	-2,979,633.00	-162,916,086.99
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	155,000,000.00	168,000,000.00
发行债券收到的现金	1,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,155,000,000.00	168,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,537,650,000.00	455,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	125,599,134.45	174,350,803.08
支付其他与筹资活动有关的现金	126,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	1,789,249,134.45	629,350,803.08
筹资活动产生的现金流量净额	-634,249,134.45	-461,350,803.08
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	223,473,624.23	-283,572,001.20
加：期初现金及现金等价物余额	74,466,074.49	390,384,756.63

六、期末现金及现金等价物余额	297,939,698.72	106,812,755.43
----------------	----------------	----------------

法定代表人：黄家友 主管会计工作负责人：李家刚 会计机构负责人：樊晓军

担保人财务报表

适用 不适用

