

**醴陵市渌江投资控股集团有限公司**  
**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

### （一）与债券相关的风险

#### 1、利率风险

受国家宏观经济、金融政策、国际经济环境以及债券市场供求关系等变化的影响，在债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。同时，债券属于利率敏感性投资品种，由于债券采用固定利率且期限较长，市场利率的波动可能导致本期债券投资者的实际投资收益存在一定的不确定性。

#### 2、偿付风险

在债券存续期内，发行人所处的宏观经济环境、行业发展状况、国家相关政策、资本市场状况等外部环境以及发行人本身的生产经营存在着一定的不确定性，可能导致发行人不能从预期的还款来源中获得足够资金按期、足额支付债券本息，可能会使债券持有人面临一定的偿付风险。

#### 3、资信风险

在债券存续期内，如果由于发行人自身的相关风险或其他不可控因素导致公司的财务状况发生重大不利变化，则发行人可能无法按期偿还贷款或无法履行与客户签订的业务合同，从而导致其资信状况恶化，进而影响债券本息的偿付。

### （二）与行业相关的风险

#### 1、经济周期风险

发行人基础设施建设等业务取得的收益与经济周期、国际市场环境有着比较明显的相关性。如果未来经济增长放慢或出现衰退，基础设施建设等业务需求可能同时减少，从而对发行人盈利能力产生不利影响。发行人所在地区的经济发展水平及未来发展趋势也会对项目经济效益产生影响。

#### 2、产业政策风险

发行人主要从事城市基础设施建设，现阶段属于国家大力支持发展的行业。然而在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策和产业政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

### （三）与发行人相关的风险

#### 1、发行人财务和运营风险

发行人作为国有独资公司，承担醴陵市城市基础设施建设和国有资产投资经营的重任。由于承建了大量基础设施建设项目，发行人资产中存货、其他应收款等变现能力较弱的流动资产占比较高，资产流动性相对较弱。同时，政府对公司未来发展方向、经营决策、组织结构等方面存在干预的可能性，从而在一定程度上影响公司的运营和发展。此外，如

果发行人市场信誉下降、资金筹措能力不足、管理能力不足或管理出现重大失误，将影响发行人持续融资能力及公司运营效益，进而影响债券偿付。

## 2、募集资金项目建设风险

发行人存续期债券募集资金涉及的投资项目存在投资规模大、建设工期长的特点。建设期内施工成本因建筑材料、设备价格和劳动力成本上涨等多种因素影响，项目实际投资有可能超出项目的投资预算，影响项目按期竣工及投入运营，将对项目收益的实现产生不利影响。同时，由于项目管理包括项目建设方案设计与论证、施工管理、工程进度安排、资金筹措及使用管理、财务管理等诸多环节，并涉及多个政府部门、施工单位、项目工程所在区域的居民及企业的协调和配合等多个方面，如果发行人的项目管理能力不足导致项目建设过程中出现重大失误，将会对募集资金投资项目的建设进度、项目现金流及收益产生重大影响。

## 3、合规使用债券资金的相关风险

在债券存续期内，如果发行人未按募集说明书的规定规范使用本次债券募集资金，募集资金投向项目可能达不到预期建设进度从而影响预期能够获得的投资收益；如果发行人在债券持有人不知情的情况下私自挪用募集资金，可能会影响债券本金及利息的兑付，损害债券持有人的利益。

## 4、持续融资风险

发行人作为醴陵市重要的基础设施投资建设主体，在建及拟建的基础设施项目投资规模较大。建设项目建设规模大，期间长的特点决定了随着城市基础设施建设的力度不断增强，发行人对建设资金的需求量比较大，未来较多的资本性支出使公司面临一定的筹资压力。未来如果公司无法顺利融资以支持较高的资本性支出，公司在建项目投资建设进度、现金流入及项目投资收益可能会受到影响。

## 5、盈利能力较弱风险

发行人主要收益主要来自于政府补助。政府补助是公司实现盈利的主要因素。若将来政府补贴不到位或补贴政策发生变化，将对公司的盈利水平和偿债能力产生一定的影响。

## 二、风险变化及影响

截至本报告出具日，公司面临的风险因素与上期报告的风险提示没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
二、 募集资金使用情况.....	14
三、 报告期内资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	16
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.....	19
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	19
第三节 业务经营和公司治理情况.....	20
一、 公司业务和经营情况.....	20
二、 投资状况.....	22
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	22
四、 公司治理情况.....	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	22
第四节 财务情况.....	23
一、 财务报告审计情况.....	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	23
三、 合并报表范围调整.....	24
四、 主要会计数据和财务指标.....	24
五、 资产情况.....	26
六、 负债情况.....	27
七、 利润及其他损益来源情况.....	29
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	29
九、 对外担保情况.....	29
第五节 重大事项.....	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	30
二、 关于破产相关事项.....	30
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.....	30
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换债券发行人.....	30
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	30
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	30
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	30
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第八节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33

附件一： 发行人财务报表.....	33
担保人财务报表.....	46

## 释义

本公司/公司/本集团/发行人	指	醴陵市渌江投资控股集团有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
醴陵市国土局	指	醴陵市国土资源局
醴陵市国资局、市国资局	指	醴陵市国有资产管理局或醴陵市国有资产投资经营中心
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
报告期	指	2019年1月1日至2019年6月30日
工作日	指	指北京市的商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
法定节假日或休息日	指	指中华人民共和国的法定节假日或休息日（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）
元	指	本文如无特殊说明，均指人民币元

## 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	醴陵市渌江投资控股集团有限公司
中文简称	渌江集团
外文名称（如有）	-
外文缩写（如有）	-
法定代表人	黄小勇
注册地址	湖南省株洲市 醴陵市国瓷南路 8 号
办公地址	湖南省株洲市 醴陵市国瓷南路 8 号
办公地址的邮政编码	412200
公司网址	<a href="http://ljt.zzzc.net">http://ljt.zzzc.net</a>
电子信箱	hnljt2014@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	陈嗣佳
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	湖南省醴陵市国瓷南路8号
电话	0731-23453022
传真	0731-23453010
电子信箱	280493624@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">www.sse.com.cn</a>
半年度报告备置地	湖南省醴陵市国瓷南路8号

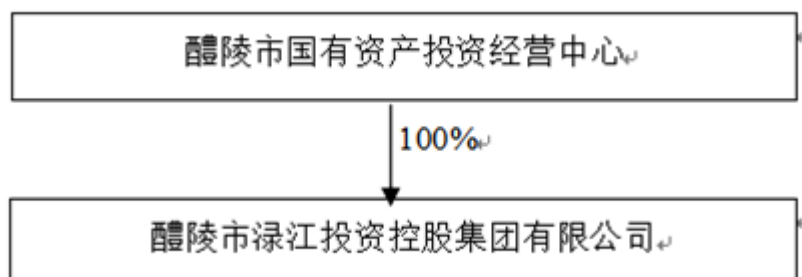


#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：醴陵市国有资产投资经营中心

报告期末实际控制人名称：醴陵市国有资产投资经营中心

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

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路169号中审众环大厦
签字会计师姓名	胡兵、赵俊华

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124765.SH、1480310.IB；124969.SH、1480488.IB
债券简称	PR 醴陵投、14 醴陵国投债 01；PR 醴陵资、14 醴陵国投债 02
名称	华融湘江银行股份有限公司醴陵市支行
办公地址	湖南省醴陵市青云北路都汇城一楼
联系人	黄世璟
联系电话	0731-23230328

债券代码	139360.SH、1780063.IB
债券简称	17 醴陵债、17 醴陵渌江债

名称	华融湘江银行股份有限公司醴陵市支行
办公地址	湖南省醴陵市青云北路都汇城一楼
联系人	黄世璟
联系电话	0731-23230328

债券代码	150948.SH、151151.SH
债券简称	18 醴渌 01、19 醴渌 01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层
联系人	韩闯
联系电话	010-85130843

### （三）资信评级机构

债券代码	124765.SH、1480310.IB；124969.SH、1480488.IB
债券简称	PR 醴陵投、14 醴陵国投债 01；PR 醴陵资、14 醴陵国投债 02
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

债券代码	139360.SH、1780063.IB
债券简称	17 醴陵债、17 醴陵渌江债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

债券代码	150948.SH、151151.SH
债券简称	18 醴渌 01、19 醴渌 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

### （四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124765.SH、1480310.IB
2、债券简称	PR 醴陵投、14 醴陵国投债 01

3、债券名称	2014年第一期醴陵市国有资产投资经营有限公司公司债券
4、发行日	2014年5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5月22日
8、债券余额	2.80
9、截至报告期末的利率(%)	8.10
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3年至第7年末每年分别偿还本金的20%，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
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	2019年5月22日支付利息为3,402万元，2019年5月22日支付本金为14,000万元
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及票面利率选择权的执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及回售选择权的执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及赎回选择权的执行
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	报告期内不涉及交换选择权的执行
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内不涉及其他特殊条款执行

1、债券代码	124969.SH、1480488.IB
2、债券简称	PR 醴陵资、14 醴陵国投债 02
3、债券名称	2014年第二期醴陵市国有资产投资经营有限公司公司债券
4、发行日	2014年9月4日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年9月5日
8、债券余额	1.80
9、截至报告期末的利率(%)	7.18
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，在债券存续期的第3年至第7年末每年分别偿还本金的20%，当期利息随本金一起支付。每年付息时按债权登记日日终在托管机构托管名册上登记的各债券持有人所持债券面值应获利息进行支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
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	报告期内不涉及还本付息

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及票面利率选择权的执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及回售选择权的执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及赎回选择权的执行
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	报告期内不涉及交换选择权的执行
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内不涉及其他特殊条款执行

1、债券代码	139360.SH、1780063.IB
2、债券简称	17 醴陵债、17 醴陵涿江债
3、债券名称	2017年醴陵市涿江投资控股集团有限公司公司债券
4、发行日	2017年4月20日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024年4月21日
8、债券余额	11.20
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	每年付息1次，同时设置本金提前偿还条款，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%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，最后5年本金随利息的支付一起兑付
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
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	报告期内兑付利息7,280万元，不涉及还本
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及票面利率选择权的执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及回售选择权的执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及赎回选择权的执行
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	报告期内不涉及交换选择权的执行
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内不涉及其他特殊条款执行

1、债券代码	150948.SH
2、债券简称	18 醴涿 01
3、债券名称	醴陵市涿江投资控股集团有限公司2018年非公开发行公司债券（保障性住房）（第一期）
4、发行日	2018年12月11日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年12月13日
7、到期日	2023年12月13日
8、债券余额	7.50
9、截至报告期末的利率(%)	7.80

10、还本付息方式	付息方式：2019年至2023年每年的12月13日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；若发行人行使存续期第3年末赎回选择权或者债券持有人行使存续期第3年末回售选择权，则赎回或者回售部分债券的付息日为2019年至2021年每年的12月13日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。还本方式：2023年12月13日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；若发行人行使存续期第3年末赎回选择权或者债券持有人行使存续期第3年末回售选择权，则本期债券赎回或者回售部分债券的兑付日为2021年12月13日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。
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	报告期内不涉及还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及票面利率选择权的执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及回售选择权的执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及赎回选择权的执行
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	报告期内不涉及交换选择权的执行
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内不涉及其他特殊条款执行

1、债券代码	151151.SH
2、债券简称	19醴淶01
3、债券名称	醴陵市淶江投资控股集团有限公司2019年非公开发行公司债券（保障性住房）（第一期）
4、发行日	2019年1月30日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年1月31日
7、到期日	2024年1月31日
8、债券余额	7.50
9、截至报告期末的利率(%)	7.80
10、还本付息方式	付息方式：2020年至2024年每年的1月31日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；若发行人行使存续期第3年末赎回选择权或者债券持有人行使存续期第3年末回售选择权，则赎回或者回售部分债券的付息日为2020年至2022年每年的1月31日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。还本方式：2024年1月31日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；若发行人行使存续期第3年末赎回选择权或者债券持有人行使存续期第3年末回售选择权，则本期债券赎回或者回售部分债券的兑付日为2022年1月31日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。
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	报告期内不涉及还本付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及票面利率选择权的执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及回售选择权的执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及赎回选择权的执行
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	报告期内不涉及交换选择权的执行
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	报告期内不涉及其他特殊条款执行

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124765.SH、1480310.IB、124969.SH、1480488.IB

债券简称	PR 醴陵投、14 醴陵国投 01 PR 醴陵资、14 醴陵国投 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作符合规定要求
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、使用情况及履行的程序	按约定用途使用，相关程序按约定程序履行
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）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：139360.SH、1780063.IB

债券简称	17 醴陵债、17 醴陵淥江债
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作符合规定要求
募集资金总额	11.20
募集资金期末余额	7.75
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按约定用途使用，相关程序按约定程序履行
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）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150948.SH

债券简称	18 醴淥 01、19 醴淥 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作符合规定要求
募集资金总额	15.00

募集资金期末余额	3.28
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按约定用途使用，相关程序按约定程序履行
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）	否

### 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	124765.SH、1480310.IB；124969.SH、1480488.IB
债券简称	PR 醴陵投、14 醴陵国投债 01；PR 醴陵资、14 醴陵国投债 02
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所、中国债券网
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无变化，对投资者权益无重大不利影响

债券代码	139360.SH、1780063.IB
债券简称	17 醴陵债、17 醴陵淥江债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月25日
评级结果披露地点	上海证券交易所、中国债券网
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果无变化，对投资者权益无重大不利影响

#### （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

##### 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：150948.SH

债券简称	18醴淥01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。1.专门部门负责偿付工作 2.设立专项账户并严格执行资金管理计划 3.制定债券持有人会议规则 4.充分发挥债券受托管理人的作用 5.严格信息披露 6.信息披露安排
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）	-
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：151151.SH

债券简称	19醴淥01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。1.专门部门负责偿付工作 2.设立专项账户并严格执行资金管理计划 3.制定债券持有人会议规则 4.充分发挥债券受托管理人的作用 5.严格信息披露 6.信息披露安排
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）	-



报告期内其他偿债保障措施的执行情况	正常
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：124765.SH、1480310.IB；124969.SH、1480488.IB

债券简称	PR 醴陵投、14 醴陵国投债 01；PR 醴陵资、14 醴陵国投债 02
偿债计划概述	得到有效执行
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：139360.SH、1780063.IB

债券简称	17 醴陵债、17 醴陵渌江债
偿债计划概述	得到有效执行
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：150948.SH

债券简称	18 醴渌 01
偿债计划概述	付息方式：2019 年至 2023 年每年的 12 月 13 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；若发行人行使存续期第 3 年末赎回选择权或者债券持有人行使存续期第 3 年末回售选择权，则赎回或者回售部分债券的付息日为 2019 年至 2021 年每年的 12 月 13 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。还本方式：2023 年 12 月 13 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；若发行人行使存续期第 3 年末赎回选择权或者债券持有人行使存续期第 3 年末回售选择权，则本期债券赎回或者回售部分债券的兑付日为 2021 年 12 月 13 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
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：151151.SH

债券简称	19 醴渌 01
偿债计划概述	付息方式：2020年至2024年每年的1月31日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；若发行人行使存续期第3年末赎回选择权或者债券持有人行使存续期第3年末回售选择权，则赎回或者回售部分债券的付息日为2020年至2022年每年的1月31日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。还本方式：2024年1月31日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）；若发行人行使存续期第3年末赎回选择权或者债券持有人行使存续期第3年末回售选择权，则本期债券赎回或者回售部分债券的兑付日为2022年1月31日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日）。
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：124765.SH、1480310.IB；124969.SH、1480488.IB

债券简称	PR 醴陵投、14 醴陵国投债 01；PR 醴陵资、14 醴陵国投债 02
账户资金的提取情况	账户资金的提取符合相关规定要求
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）	无重大变化，对债券持有人利益无重大不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	无重大不一致情形

债券代码：139360.SH、1780063.IB

债券简称	17 醴陵债、17 醴陵渌江债
账户资金的提取情况	账户资金的提取符合相关规定要求
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）	无重大变化，对债券持有人利益无重大不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	无重大不一致情形

债券代码：150948.SH、151151.SH

债券简称	18 醴渌 01、19 醴渌 01
账户资金的提取情况	账户资金的提取符合相关规定要求
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	无重大变化，对债券持有人利益无重大不利影响

影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	无重大不一致情形

### 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	124765.SH、1480310.IB；124969.SH、1480488.IB
债券简称	PR 醴陵投、14 醴陵国投债 01；PR 醴陵资、14 醴陵国投债 02
债券受托管理人名称	华融湘江银行股份有限公司醴陵市支行
受托管理人履行职责情况	债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
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	是

债券代码	139360.SH、1780063.IB
债券简称	17 醴陵债、17 醴陵涑江债
债券受托管理人名称	华融湘江银行股份有限公司醴陵市支行
受托管理人履行职责情况	债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了债权代理人和账户监管人的职责，为保护本期债券投资者的利益发挥了积极作用
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	是

债券代码	150948.SH、151151.SH
债券简称	18 醴涑 01、19 醴涑 01
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人中信建投证券股份有限公司严格按照《受托管理协议》的相关约定，对发行人履行募集说明书及《受托管理协议》约定义务的情况进行持续跟踪和监督，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
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	是

### 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

公司为醴陵市城市建设与国有资产经营的主体之一，发行人主要负责醴陵市国有资产投资经营、城市基础设施开发建设、城市公共客运业务等。

根据醴陵市人民政府授权，公司主要负责醴陵市内基础设施建设，主要包括规划范围内市政工程及道路管网等项目，业务具有较强的区域专营性。公司基础设施建设项目主要分为基础设施代建项目和工程施工项目。

公司基础设施代建项目的投融资模式为根据醴陵市人民政府的年度项目投资计划，醴陵市政府授权发行人进行基础设施项目建设，双方签订项目建设协议，发行人按协议要求进行项目建设，项目建设完成后移交醴陵市政府。公司通过自有资金和外部融资进行项目前期投资建设，醴陵市政府按项目工程成本和建设进度向发行人支付项目建设款，项目建设款包括项目工程成本和利润两部分，工程成本由醴陵市财政局评审中心审计确定。

公司工程施工项目的建设模式为公司通过自有资金及外部融资对中标工程进行施工建设，招标方每年按照项目完成的进度支付工程款，公司确认为收入。

##### （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（%）
工程施工收入	30,882.54	27,899.24	9.66	79.18	26,453.36	22,884.92	13.49	77.70
公交运营收入	866.29	1,505.97	-73.84	2.22	831.39	1,366.72	-64.39	2.44
房屋租赁收入	452.89	995.48	-119.81	1.16	2,008.33	6.33	99.68	5.90
广告位招租收入	-	-	-	-	22.00	0.73	96.68	0.06
其他项目	6,799.07	4,936.32	27.40	17.43	4,728.3	5,199.86	-9.97	13.89
合计	39,000.79	35,337.01	9.39	-	34,043.38	29,458.56	13.47	-

##### 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：发行人非制造业企业，无具体产品，成本按业务板块进行分类。

### 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） 房屋租赁收入同比下降 77.45%，成本同比上升 15626.38%，毛利润同比下降 220.18%，主要是当期房屋租赁收入减少，同时对房产进行修整，支出增加。
- （2） 其他项目营业收入同比增加 43.80%，主要是当期土地出让、房产销售、自来水经营等业务增长。

#### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 30,380.85 万元，占报告期内销售总额 76.87%；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

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
醴陵市人民政府	工程施工	27,412.58
醴陵新华联房地产开发有限公司	土地出让	1,871.09
中国人民解放军湖南省株洲军分区	工程施工	704.83
中建路桥集团有限公司	工程施工	198.17
醴陵市高新技术基础设施投资开发有限公司	工程施工	194.17

向前五名供应商采购额 6,640.11 万元，占报告期内采购总额 18.64%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

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

适用 不适用

其他说明

无。

#### （四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

#### （五） 公司未来展望

根据醴陵市政府的总体部署和市政规划的要求，未来发行人的经营重点为：一方面承接政府职能，通过市场化运作实现城市资源按“两型”社会建设需求进行有效配置；另一方面，以土地资源为载体集聚社会资源，深度挖掘城市资源价值，实现产业协同、业态协同、功能协同和价值协同。具体包括：完成基础设施建设任务，加快醴陵市工业化和城镇化步伐；开展一级土地开发业务，注重城市国有土地和房产的开发和利用；充分挖掘醴陵

市的文化内涵和历史积淀，助力主营业务发展；开放子公司股权引入战略投资者，改善公司治理结构，完善经营机制，用市场的方法开拓经营好子公司业务。

发行人将根据株洲市“两型社会”的总体建设规划以及醴陵市发展的实际需要，加强自身城市基础设施建设职能，完善区域内基础设施配套，优化醴陵市城市布局和城市空间结构，加快醴陵市城市化进程，提升区域内投资环境、商业环境和居住环境，促进醴陵市的招商引资工作。同时，发行人将利用自身新城建设的成功经验，跨地区合作开展基础设施建设业务，通过基础设施建设业务获取综合回报，实现资产总量和业务收入的不断增长。发行人将立足自身城市基础设施建设业务，积极开展多元化经营，拓展公司盈利增长点，谋求公司业务的可持续发展。

## 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，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

### （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：万元 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：

和经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性。

### （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：173,837.08 万元，占合并口径净资产的比例（%）：18.39%，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
醴陵市财政局	非关联方	59,056.94	否	资金往来	预计未来两年内回款
醴陵市国有资产投资经营中心	关联方	37,890.53	否	资金往来	预计未来两年内回款
醴陵市国库管理局	非关联方	32,416.29	否	资金往来	预计未来两年内回款
醴陵市土地储备中心	非关联方	20,286.00	否	资金往来	预计未来两年内回款
醴陵市财政局非税收入汇缴结算户	非关联方	17,687.32	否	资金往来	预计未来两年内回款
醴陵市高新技术产业发展有限公司	非关联方	6,500.00	否	资金拆借	预计未来一年内回款
合计	—	173,837.08	—	—	—

**（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：**

按公司相关制度进行决策审批、定价；在后续新增借款时，公司将严格履行内部程序，并按照规定要求在定期报告中披露有关情况。

**（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

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。

#### （1） 会计政策变更

##### 财务报表格式变更

财政部于2018年6月发布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15号)，本集团根据相关要求按照一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制财务报表：（1）原“应收票据”和“应收账款”项目，

合并为“应收票据及应收账款”项目；（2）原“应收利息”、“应收股利”项目并入“其他应收款”项目列报；（3）原“固定资产清理”项目并入“固定资产”项目中列报；（4）原“工程物资”项目并入“在建工程”项目中列报；（5）原“应付票据”和“应付账款”项目，合并为“应付票据及应付账款”项目；（6）原“应付利息”、“应付股利”项目并入“其他应付款”项目列报；（7）原“专项应付款”项目并入“长期应付款”项目中列报；（8）进行研究与开发过程中发生的费用化支出，列示于“研发费用”项目，不再列示于“管理费用”项目；（9）在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；（10）股东权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

本集团根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

由于上述要求，本年和比较期间财务报表的部分项目列报内容不同，但对本年和比较期间的本集团合并及公司净利润和合并及公司股东权益无影响。

#### （2）会计估计变更

本集团在报告期内无会计估计变更事项。

### 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	2,453,743.47	2,432,912.87	0.86	
2	总负债	1,508,219.14	1,489,906.80	1.23	
3	净资产	945,524.33	943,006.07	0.27	
4	归属母公司股东的净资产	932,886.74	930,365.42	0.27	
5	资产负债率(%)	61.47	61.24	0.37	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	62.01	61.79	0.36	
7	流动比率	5.65	5.48	3.07	
8	速动比率	2.35	2.41	-2.44	
9	期末现金及现金等价物余 额	128,403.39	227,206.34	-43.49	主要系当期现金 及现金等价物净 增加额减少所致



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
-					
-					

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	39,522.31	34,043.38	16.09	-
2	营业成本	35,628.87	29,458.55	20.95	-
3	利润总额	2,945.55	5,573.28	-47.15	本期政府补助减少、往来坏账准备增加
4	净利润	2,015.52	5,192.88	-61.19	本期政府补助减少、往来坏账准备增加
5	扣除非经常性损益后净利润	-19,014.06	-19,057.28	-0.23	-
6	归属母公司股东的净利润	2,018.57	5,618.02	-64.07	本期政府补助减少、往来坏账准备增加
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	18,221.83	23,065.74	-21.00	-
8	经营活动产生的现金流净额	-1,108.41	-128,663.84	99.14	主要系当期购买商品、服务支付的现金减少所致
9	投资活动产生的现金流净额	-28,314.50	28,493.01	-199.37	本期可供出售金融资产投资增加
10	筹资活动产生的现金流净额	-71,596.91	25,067.81	-385.61	本期归还大量借款及债券资金
11	应收账款周转率	0.12	0.17	-30.95	本期应收有部分回款
12	存货周转率	0.03	0.03	0.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.02	-50.00	主要系当期息税折旧摊销前利润减少所致
14	利息保障倍数	0.33	1.36	-75.74	主要系当期息税前利润减少所致
15	现金利息保障倍数	1.00	-4.08	-124.51	主要系当期经营现金净流量减少所致
16	EBITDA 利息倍数	0.39	0.73	-46.58	主要系当期息税折旧摊销前利润减少所致
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, 影响报表使用者对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益 (2008)》执行。

说明 2: EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表

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	151,821.23	231,454.55	-34.41	主要系银行存款减少所致
应收账款	341,979.49	331,373.53	3.20	-
存货	1,263,084.07	1,213,350.47	4.10	-
可供出售金融资产	52,098.11	25,823.20	101.75	主要系当期可供出售金融资产增加所致
长期应收款	38,655.45	39,432.00	-1.97	-
投资性房地产	75,240.19	76,121.32	-1.16	-
固定资产	72,477.84	73,742.33	-1.71	-

2.主要资产变动的原因

见上表

（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）
存货	185,960.55	-	-	-
投资性房地产	49,380.62	-	-	-
无形资产	141.44	-	-	-
合计	235,482.62	-	-	-

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：万元 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
醴陵市基础设施建设投资有限公司	587,980.33	0.00	63.39	0.00	-
醴陵市市政建设工程公司	15,621.65	3,212.61	100.00	0.00	-
醴陵市渌江文化旅游投资开发建设有限公司	252,219.59	5.67	100.00	0.00	-
醴陵市保障性安居工程开发有限公司	353,507.18	2,017.82	100.00	0.00	-
醴陵市渌江新城投资开发建设有限公司	415,270.93	27,412.58	100.00	0.00	-
醴陵市国有资产经营有限公司	501,651.12	1,698.02	100.00	0.00	-
醴陵市渌江赛石投资建设开发有限公司	4,857.87	0.00	100.00	0.00	-
醴陵市渌江永昌商业保理有限公司	32,449.31	565.74	100.00	0.00	-
醴陵市新型城镇化投资开发建设有限公司	33,244.40	0.00	100.00	0.00	-
醴陵市自来水公司	74,885.24	3,261.25	100.00	0.00	-
醴陵市渌江华兴投资有限责任公司	670.12	0.00	100.00	0.00	-
合计	2,272,357.74	38,173.69	-	-	-

## 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	11,854.00	38,600.00	-69.29	主要系当期偿还短期借款所致
应付账款	27,298.87	25,886.39	5.46	-
预收款项	20,471.39	18,715.03	9.38	-
应付职工薪酬	211.10	233.99	-9.78	-
应交税费	3,606.63	2,401.79	50.16	主要系当期应交增值税增加所致
其他应付款	59,585.00	60,787.32	-1.98	-

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
长期借款	344,365.00	372,005.00	-7.43	-
应付债券	285,810.19	225,180.19	26.93	-
长期应付款	495,378.21	497,952.14	-0.52	-

## 2.主要负债变动的的原因

见上表

## 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 138.64 亿元，上年末借款总额 138.56 亿元，借款总额总比变动 0.06%。报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且且借款金额达到 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

上个报告期内无逾期债务

### （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：

“18 醴涿 01”将于 2019 年 12 月 13 日付息 0.59 亿元；“14 醴陵国投债 02”将于 2019 年 9 月 5 日付息 0.13 亿元、还本 0.60 亿元；公司将根据 2019 年的整体业务发展安排当年的融资资金，并根据 2019 年的融资环境，积极探索新的融资渠道，不断优化债务结构，以维持 2019 年资金的平衡。

#### 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
农业发展银行	263,800.00	263,800.00	-
国开行	520,000.00	156,100.00	363,900.00
华融湘江银行	74,000.00	74,000.00	-
长沙银行	60,000.00	30,000.00	30,000.00
农商行	30,000.00	16,825.00	13,175.00
北京银行	51,654.00	51,654.00	-

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国光大银行株洲分行	40,000.00	40,000.00	-
农业银行	330,000.00	40,335.00	289,665.00
建设银行	100,000.00	38,000.00	62,000.00
中信银行	100,000.00	40,000.00	60,000.00
华夏银行	40,000.00	3,000.00	37,000.00
合计	1,609,454.00	-	855,740.00

上年末银行授信总额度：160.95 亿元，本报告期末银行授信总额度 160.95 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0 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：

15 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：2,945.55 万元

报告期非经常性损益总额：21,029.58 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

### 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为收到的往来款和政府补助，按公司财务会计制度进行的资金调拨，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：1.61 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-1.25 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.36 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

#### （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

### 四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 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《醴陵市涑江投资控股集团有限公司公司债券半年度报告（2019年）》盖章页）

醴陵市涑江投资控股集团有限公司  
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:醴陵市涿江投资控股集团有限公司

单位:万元 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	151,821.23	231,454.55
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	341,979.49	331,373.53
应收款项融资		
预付款项	137,951.63	125,240.73
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	258,203.69	256,878.49
其中: 应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,263,084.08	1,213,350.47
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	9,565.64	6,204.38
流动资产合计	2,162,605.76	2,164,502.15
<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	52,098.11	25,823.20
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	38,655.45	39,432.00
长期股权投资	11,509.28	12,089.83
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	75,240.19	76,121.32
固定资产	72,477.84	73,742.33
在建工程	5,182.99	5,593.55
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	21,690.74	21,829.85
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	570.26	65.79
递延所得税资产		
其他非流动资产	13,712.85	13,712.85
非流动资产合计	291,137.71	268,410.72
资产总计	2,453,743.47	2,432,912.87
<b>流动负债：</b>		
短期借款	11,854.00	38,600.00
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	21,000.00	
应付账款	27,298.87	25,886.39
预收款项	20,471.39	18,715.03
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	211.10	233.99
应交税费	3,606.63	2,401.79
其他应付款	59,585.00	60,787.32
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	238,638.75	238,144.94
其他流动负债		10,000.00
流动负债合计	382,665.74	394,769.46

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	344,365.00	372,005.00
应付债券	285,810.19	225,180.19
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	495,378.21	497,952.15
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,125,553.40	1,095,137.34
负债合计	1,508,219.14	1,489,906.80
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	200,000.00	200,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	616,434.87	616,434.87
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	510.42	7.68
盈余公积	11,758.65	11,758.65
一般风险准备		
未分配利润	104,182.79	102,164.22
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	932,886.73	930,365.42
少数股东权益	12,637.60	12,640.65
所有者权益（或股东权益）合计	945,524.33	943,006.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	2,453,743.47	2,432,912.87

法定代表人：黄小勇 主管会计工作负责人：黄小勇 会计机构负责人：李锦伟

### 母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：山东醴陵市淶江投资控股集团有限公司

单位：万元 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	50,810.75	81,283.48
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	3,121.71	3,121.71
应收款项融资	-	-
预付款项	71,511.10	71,616.10
其他应收款	505,973.37	426,124.70
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	53,546.58	54,439.43
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	815.33	903.25
流动资产合计	685,778.84	637,488.67
<b>非流动资产：</b>		
债权投资	-	-
可供出售金融资产	25,153.00	15,723.20
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	92,909.21	85,152.63
长期股权投资	429,867.90	427,206.59
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	1,343.63	1,359.86
固定资产	12,279.56	12,360.46
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	20.87	24.36
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	3,010.00	3,010.00
非流动资产合计	564,584.17	544,837.10
资产总计	1,250,363.01	1,182,325.77
<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	21,000.00	-
应付账款	-	-
预收款项	2,798.10	4,718.10
合同负债	-	-
应付职工薪酬	94.17	102.18
应交税费	44.23	44.53
其他应付款	29,825.77	30,684.61
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	104,062.49	96,373.97
其他流动负债	-	10,000.00
流动负债合计	157,824.76	141,923.39
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	46,700.00	58,200.00
应付债券	285,810.19	225,180.19
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	177,383.48	180,854.96
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	509,893.67	464,235.15
负债合计	667,718.43	606,158.54
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	200,000.00	200,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	282,838.95	282,838.95
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	11,758.65	11,758.65

未分配利润	88,046.98	81,569.63
所有者权益（或股东权益）合计	582,644.58	576,167.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,250,363.01	1,182,325.77

法定代表人：黄小勇 主管会计工作负责人：黄小勇 会计机构负责人：李锦伟

**合并利润表**  
2019年1—6月

单位:万元 币种:人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	39,522.31	34,043.38
其中：营业收入	39,522.31	34,043.38
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	56,198.11	53,139.33
其中：营业成本	35,628.87	29,458.55
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	1,166.94	2,656.79
销售费用	754.48	
管理费用	3,891.42	4,059.58
研发费用	-	-
财务费用	14,756.40	16,964.41
其中：利息费用	5,737.84	16,482.82
利息收入	1,104.58	800.17
加：其他收益	21,341.40	23,419.59
投资收益（损失以“-”号填列）	-352.90	403.30
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）	-1,055.29	123.06
资产处置收益（损失以“-”号填列）	13.48	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,270.89	4,850.00
加：营业外收入	47.54	1,142.59
减：营业外支出	372.88	419.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,945.55	5,573.28
减：所得税费用	930.03	380.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,015.52	5,192.88
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,015.52	-
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）	2,018.57	5,618.02
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-3.05	-425.14
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	2,015.52	5,192.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,018.57	5,618.02
归属于少数股东的综合收益总额	-3.05	-425.14
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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：黄小勇 主管会计工作负责人：黄小勇 会计机构负责人：李锦伟

### 母公司利润表

2019 年 1—6 月

单位:万元 币种:人民币

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	1,880.34	16.32
减：营业成本	909.08	27.44
税金及附加	385.18	1,050.33
销售费用	-	-
管理费用	848.68	620.61
研发费用	-	-
财务费用	3,287.13	5,770.21
其中：利息费用	1,761.06	-
利息收入	80.15	-
加：其他收益	10,032.44	11,773.80
投资收益（损失以“-”号填列）	156.55	397.30
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）	-160.62	422.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	6,478.64	5,141.14
加：营业外收入	0.72	24.67
减：营业外支出	2.01	7.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,477.35	5,158.81
减：所得税费用		101.89
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,477.35	5,056.92
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	6,477.35	5,056.92
（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	6,477.35	5,056.92
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：黄小勇 主管会计工作负责人：黄小勇 会计机构负责人：李锦伟

### 合并现金流量表

2019年1—6月

单位：万元 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	35,635.51	22,339.49
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	104,745.10	109,978.07
经营活动现金流入小计	140,380.61	132,317.56
购买商品、接受劳务支付的现金	60,439.44	183,234.72
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	3,921.48	2,012.93

支付的各项税费	5,270.03	7,695.38
支付其他与经营活动有关的现金	71,858.07	68,038.38
经营活动现金流出小计	141,489.02	260,981.41
经营活动产生的现金流量净额	-1,108.41	-128,663.85
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-
收回投资收到的现金	170.20	37,082.80
取得投资收益收到的现金	362.25	403.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14.49	17.26
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	546.94	37,503.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,971.44	3,010.34
投资支付的现金	25,850.00	6,000.00
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	40.00	-
投资活动现金流出小计	28,861.44	9,010.34
投资活动产生的现金流量净额	-28,314.50	28,493.02
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-
吸收投资收到的现金	-	490.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	490.00
取得借款收到的现金	20,554.00	110,710.00
发行债券收到的现金	74,340.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	129,808.02	120,189.94
筹资活动现金流入小计	224,702.02	231,389.94
偿还债务支付的现金	102,836.82	38,408.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	45,829.35	31,513.44
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	147,632.76	136,400.13
筹资活动现金流出小计	296,298.93	206,322.13
筹资活动产生的现金流量净额	-71,596.91	25,067.81
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-

五、现金及现金等价物净增加额	-101,019.82	-75,103.02
加：期初现金及现金等价物余额	229,423.21	304,526.24
六、期末现金及现金等价物余额	128,403.39	229,423.22

法定代表人：黄小勇 主管会计工作负责人：黄小勇 会计机构负责人：李锦伟

### 母公司现金流量表

2019年1—6月

单位：万元 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	9.80	-
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	10,188.09	125,780.33
经营活动现金流入小计	10,197.90	125,780.33
购买商品、接受劳务支付的现金		59,713.98
支付给职工以及为职工支付的现金	315.63	240.77
支付的各项税费	434.09	1,319.48
支付其他与经营活动有关的现金	49,742.64	126,517.77
经营活动现金流出小计	50,492.36	187,792.00
经营活动产生的现金流量净额	-40,294.46	-62,011.67
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	170.20	37,082.80
取得投资收益收到的现金	355.24	397.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	10.87
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	525.44	37,490.97
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	12,360.00	10,500.00
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	12,360.00	10,500.00
投资活动产生的现金流量净额	-11,834.56	26,990.97
<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	-	-
发行债券收到的现金	74,340.00	-

收到其他与筹资活动有关的现金	57,655.00	64,350.00
筹资活动现金流入小计	131,995.00	64,350.00
偿还债务支付的现金	34,718.82	16,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,621.46	15,075.46
支付其他与筹资活动有关的现金	81,998.42	68,935.39
筹资活动现金流出小计	131,338.70	100,110.85
筹资活动产生的现金流量净额	656.30	-35,760.85
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-51,472.72	-70,781.55
加：期初现金及现金等价物余额	128,279.45	199,061.00
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	76,806.73	128,279.45

法定代表人：黄小勇 主管会计工作负责人：黄小勇 会计机构负责人：李锦伟

## 担保人财务报表

适用 不适用