

**南通苏通科技产业园控股发展有限公司**  
**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

截至本半年度报告出具日，相比于南通苏通科技产业园控股发展有限公司公司债券2018年年度报告所披露的风险，发行人无新增重大风险。

## 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	14
三、 报告期内资信评级情况	16
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	17
五、 偿债计划	20
六、 专项偿债账户设置情况	22
七、 报告期内持有人会议召开情况	24
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	24
第三节 业务经营和公司治理情况	27
一、 公司业务和经营情况	27
二、 投资状况	31
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	31
四、 公司治理情况	31
五、 非经营性往来占款或资金拆借	32
第四节 财务情况	33
一、 财务报告审计情况	33
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	33
三、 合并报表范围调整	33
四、 主要会计数据和财务指标	33
五、 资产情况	35
六、 负债情况	36
七、 利润及其他损益来源情况	38
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	38
九、 对外担保情况	38
第五节 重大事项	44
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	44
二、 关于破产相关事项	44
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	44
四、 其他重大事项的信息披露情况	44
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	45
一、 发行人为可交换债券发行人	45
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	45
三、 发行人为绿色公司债券发行人	45
四、 发行人为可续期公司债券发行人	45
五、 其他特定品种债券事项	45
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	45
第八节 备查文件目录	46
财务报表	48

附件一： .....	发行人财务报表
	48
担保人财务报表 .....	61

## 释义

公司	指	南通苏通科技产业园控股发展有限公司
园区国资办	指	江苏南通苏通科技产业园区国有资产监督管理办公室
15 苏通债、PR 苏通债	指	2015 年南通苏通科技产业园控股发展有限公司公司债券
16 苏控 01	指	南通苏通科技产业园控股发展有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
17 苏控 01	指	南通苏通科技产业园控股发展有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）
17 苏控 02	指	南通苏通科技产业园控股发展有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第二期）
19 苏通 02	指	南通苏通科技产业园控股发展有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种二)
19 苏通 03	指	南通苏通科技产业园控股发展有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第二期)
19 苏通 04	指	南通苏通科技产业园控股发展有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第三期)
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司，为 15 苏通债主承销商
中山证券	指	中山证券有限责任公司，为 16 苏控 01、17 苏控 01 和 17 苏控 02 主承销商、债券受托管理人
平安证券	指	平安证券股份有限公司，为 19 苏通 02、19 苏通 03、19 苏通 04 主承销商、债券受托管理人
审计机构	指	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本次债券的投资者
公司章程	指	《南通苏通科技产业园控股发展有限公司章程》
董事会	指	南通苏通科技产业园控股发展有限公司董事会
监事会	指	南通苏通科技产业园控股发展有限公司监事会
报告期	指	2019 年 1-6 月
工作日	指	中华人民共和国商业银行对非个人客户的营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所营业日
法定节假日	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假日和/或休息日）
《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》
滨江物业	指	南通苏通科技产业园滨江物业管理有限公司
生态园林公司	指	南通苏通科技产业园都市生态园林建设有限公司
汇通人力	指	南通苏通科技产业园汇通人力资源有限公司
元	指	如无特别说明，指人民币元

本报告中部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

## 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	南通苏通科技产业园控股发展有限公司
中文简称	苏通控股
外文名称（如有）	Nantong Su-Tong Science&Technology Park Holding Development CO.LTD
外文缩写（如有）	STHD
法定代表人	范汝豪
注册地址	江苏省南通市南通市苏通科技产业园江成路 1088 号
办公地址	江苏省南通市南通市苏通科技产业园江成路 1088 号
办公地址的邮政编码	226017
公司网址	无
电子信箱	13390969291@163.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	范汝豪
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	董事长、总经理
联系地址	南通市苏通科技产业园江成路 1088 号
电话	0513-51080166
传真	0513-51080199
电子信箱	731248516@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

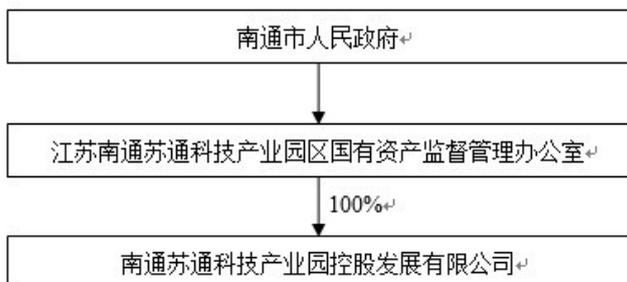
登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sseinfo.com/">http://www.sseinfo.com/</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com.cn/">http://www.chinabond.com.cn/</a>
半年度报告备置地	南通市苏通科技产业园江成路 1088 号

**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：江苏南通苏通科技产业园区国有资产监督管理办公室

报告期末实际控制人名称：南通市人民政府

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

名称	公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	无锡市新区龙山路4号C幢303室
签字会计师姓名	胡杰、陈喜云

**（二）受托管理人/债权代理人**

债券代码	127129.SH、1580067.IB
债券简称	PR 苏通债、15 苏通债
名称	中信银行股份有限公司南通分行
办公地址	南通市北濠桥路1号南通大厦C座1-2层
联系人	樊超
联系电话	0513-81120915

债券代码	145083.SH、145455.SH、145557.SH
债券简称	16 苏控 01、17 苏控 01、17 苏控 02
名称	中山证券有限责任公司
办公地址	江苏省苏州市工业园区苏州大道东265号现代传

	媒广场 38 楼 B 室
联系人	胡建政
联系电话	0512-62573938

债券代码	151098.SH、151698.SH、151904.SH
债券简称	19 苏通 02、19 苏通 03、19 苏通 04
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号平安金融中心 26 层
联系人	庞杰
联系电话	021-38637163

### （三）资信评级机构

债券代码	127129.SH、1580067.IB
债券简称	PR 苏通债、15 苏通债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 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	127129.SH、1580067.IB
2、债券简称	PR 苏通债、15 苏通债
3、债券名称	2015 年南通苏通科技产业园控股发展有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 3 月 18 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 3 月 18 日
8、债券余额	5.40
9、截至报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	每年付息一次，债券存续期后五个计息年度每年的应付利息随本金的兑付一起支付。同时设置本金提前偿还条款，分别于本期债券的第 3,第 4,第 5,第 6 和第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所和银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按时付息，并兑付本金 1.8 亿元
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	报告期内于2019年3月18日兑付1.8亿元本金

1、债券代码	145083.SH
2、债券简称	16 苏控 01
3、债券名称	南通苏通科技产业园控股发展有限公司2016年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016年10月24日
5、是否设置回售条款	是，附第3年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权
6、最近回售日	2019年10月24日
7、到期日	2021年10月24日
8、债券余额	4.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，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	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	报告期内按时付息，未兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
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	无

1、债券代码	145455.SH
2、债券简称	17 苏控 01
3、债券名称	南通苏通科技产业园控股发展有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017年4月12日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022年4月12日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.69
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次

	，到期一次还本，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	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	报告期内按时付息，未兑付
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	无

1、债券代码	145557.SH
2、债券简称	17 苏控 02
3、债券名称	南通苏通科技产业园控股发展有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017 年 5 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 5 月 19 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，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	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	报告期内按时付息，未兑付
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	无

1、债券代码	151098.SH
2、债券简称	19 苏通 02
3、债券名称	南通苏通科技产业园控股发展有限公司非公开发行 2019 年公司债券(第一期)(品种二)
4、发行日	2019 年 1 月 14 日

5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年1月14日
7、到期日	2024年1月14日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	6.20
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，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	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	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券存续期的第2年末和第4年末调整本期债券后3年和后1年的票面利率；发行人将于第2个和第4个计息年度付息日前的第30个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。报告期内，尚未触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第2个和第4个计息年度付息日将持有的本期债券全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。报告期内，尚未触发及执行。
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	无

1、债券代码	151698.SH
2、债券简称	19苏通03
3、债券名称	南通苏通科技产业园控股发展有限公司非公开发行2019年公司债券(第二期)
4、发行日	2019年7月10日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年7月10日
7、到期日	2024年7月10日
8、债券余额	7.40
9、截至报告期末的利率(%)	5.89%
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，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	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	无

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券存续期的第3年末调整本期债券后2年的票面利率;发行人将于第3个计息年度付息日前的第30个交易日,在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告.若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权,则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。报告期内, 尚未触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后,投资者有权选择在本期债券的第3个计息年度付息日将持有的本期债券全部或部分回售给发行人,发行人将按照上交所和证券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。报告期内, 尚未触发及执行。
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	无

1、债券代码	151904.SH
2、债券简称	19 苏通 04
3、债券名称	南通苏通科技产业园控股发展有限公司非公开发行2019年公司债券(第三期)
4、发行日	2019年8月6日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年8月6日
7、到期日	2022年8月6日
8、债券余额	7.30
9、截至报告期末的利率(%)	5.50%
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 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	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	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	发行人有权决定在本期债券存续期的第2年末调整本期债券后1年的票面利率;发行人将于第2个计息年度付息日前的第30个交易日,在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告.若发行人未行使本期债券票面利率调整选择权,则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。报告期内, 尚未触发及执行。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后,投资者有权选择在本期债券的第2个计息年度付息日将持有的本期债券全部或部分回售给发行人。报告期内, 尚未触发及执行。
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	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127129.SH、1580067.IB

债券简称	PR 苏通债、15 苏通债
募集资金专项账户运作情况	公司按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，募集资金专项账户专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。报告期内不涉及募集资金使用。
募集资金总额	9.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕。依照公司内部控制程序的相关规定依照公司内部控制程序的相关规定。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：145083.SH

债券简称	16 苏控 01
募集资金专项账户运作情况	截至本半年度报告出具之日，本期债券现有 1 个募集资金专户，具体信息如下： 开户银行：宁波银行苏州工业园区营业部 银行账号：75250122000022635 账户名称：南通苏通科技产业园控股发展有限公司 此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
募集资金总额	4.00
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	2016 年 10 月 28 日，公司使用 39,660.00 万元募集资金提前偿还南京银行南通分行发放的委托贷款部分本金。公司在使用募集资金前以书面形式向债券受托管理人及监管银行提交用款申请，并附相关的用款凭证。债券受托管理人在审核用款凭证后以书面和电子邮件形式向公司及监管银行发送划款通知书，监管银行在收到债券受托管理人的确认募集资金用途符合约定的划款通知书并经表面性审查一致后，办理募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：145455.SH

债券简称	17 苏控 01
募集资金专项账户运作情况	截至本年度报告出具之日，本期债券现有 1 个募集资金专户，具体信息如下： 开户银行：宁波银行苏州工业园区营业部 银行账号：75250122000039089 账户名称：南通苏通科技产业园控股发展有限公司 此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
募集资金总额	6.00
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	2017 年 4 月 21 日，公司使用 59,100.00 万元募集资金提前偿还南京银行南通分行发放的委托贷款部分本金。公司在使用募集资金前以书面形式向债券受托管理人及监管银行提交用款申请，并附相关的用款凭证。债券受托管理人在审核用款凭证后以书面和电子邮件形式向公司及监管银行发送划款通知书，监管银行在收到债券受托管理人的确认募集资金用途符合约定的划款通知书并经表面性审查一致后，办理募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：145557.SH

债券简称	17 苏控 02
募集资金专项账户运作情况	截至本半年度报告出具之日，本期债券现有 1 个募集资金专户，具体信息如下： 开户银行：宁波银行苏州工业园区营业部 银行账号：75250122000039089 账户名称：南通苏通科技产业园控股发展有限公司 此账户运作正常，公司严格按照募集说明书承诺的投向和投资金额安排使用募集资金，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用。
募集资金总额	6.00
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	2017 年 5 月 25 日，公司使用 59,255.00 万元募集资金提前偿还南京银行南通分行发放的委托贷款部分本金。公司在使用募集资金前以书面形式向债券受托管理人及监管银行提交用款申请，并附相关的用款凭证。债券受托管理人在审核用款凭证后以书面和电子邮件形式向公司及监管银行发送划款通知书，监管银行在收到债券受托管理人的确认募集资金用途符合约定的划款通知书并经表面性审查一致后，办理募集资金划转。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
--------------------------	-----

单位：亿元币种：人民币

债券代码：151098.SH

债券简称	19 苏通 02
募集资金专项账户运作情况	账户运作正常
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券发行于 2019 年 1 月，募集资金于 2019 年使用，且已履行了相关审批程序。
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：151698.SH

债券简称	19 苏通 03
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	7.40
募集资金期末余额	-
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券于 2019 年 7 月发行，截至本报告出具日，募集资金余额为 7.03 亿元
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：151904.SH

债券简称	19 苏通 04
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	7.30
募集资金期末余额	-
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券于 2019 年 8 月发行，截至本报告出具日，募集资金余额为 7.3 亿元，尚未使用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
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	127129.SH、1580067.IB
债券简称	PR 苏通债、15 苏通债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019年6月12日
评级结果披露地点	评级机构网站、中国债券信息网和上海证券交易所网站
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	主体信用等级符号“AA”代表受评价对象偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债券信用等级符号“AA”代表债务安全性很高，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；展望符号“稳定”代表情况稳定，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，未对投资者适当性产生影响

## （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：127129.SH、1580067.IB

债券简称	PR 苏通债、15 苏通债
其他偿债保障措施概述	良好的盈利能力是本期债券按期偿付的基础；募投项目配套资金是本期债券按期偿付的重要支持；公司雄厚的注册资本为本期债券到期偿付提供进一步支持；偿债准备金制度是本期债券本息兑付的有力保障；充足的可变现资产、

	较强的融资能力是本期债券到期偿还的有力补充；签订《专项账户监管协议》，建立偿债资金账户，进一步保障了债券偿付的安全；签订《债权代理协议》进一步保障了债券持有人利益；政府及相关管理部门的大力支持将为本期债券偿付提供进一步的保障。
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	专款专用；募集资金专户管理；严格履行信息披露义务。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 债券代码：145083.SH

债券简称	16 苏控 01
其他偿债保障措施概述	专款专用；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；制定《往来款管理制度》，提高货币资金使用效率；募集资金专户管理；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务。
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	专款专用；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；募集资金专户管理；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 债券代码：145455.SH

债券简称	17 苏控 01
其他偿债保障措施概述	专款专用；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；制定《往来款管理制度》，提高货币资金使用效率；募集资金专户管理；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务。
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	专款专用；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；募集资金专户管理；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 债券代码：145557.SH

债券简称	17 苏控 02
其他偿债保障措施概述	专款专用；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资

	金管理计划；制定《往来款管理制度》，提高货币资金使用效率；募集资金专户管理；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务。
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	专款专用；设立专门的偿付工作小组；制定并严格执行资金管理计划；募集资金专户管理；充分发挥债券受托管理人的作用；严格履行信息披露义务。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 债券代码：151098.SH

债券简称	19 苏通 02
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露、加强本期债券募集资金使用的监控，以及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。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露、加强本期债券募集资金使用的监控，以及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。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 债券代码：151698.SH

债券简称	19 苏通 03
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露、加强本期债券募集资金使用的监控，以及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。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露、加强本期债券募集资金使用的监控，以及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。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

## 债券代码：151904.SH

债券简称	19 苏通 04
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露、加强本期债券募集资金使用的监控，以及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。
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）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	设立专门的偿付工作小组、严格的信息披露、加强本期债券募集资金使用的监控，以及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。
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：127129.SH、1580067.IB

债券简称	PR 苏通债、15 苏通债
偿债计划概述	本期债券发行规模为 9 亿元，在存续期内每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，分别于公司债券的第 3 至第 7 个计息年度末偿还本期债券发行总额的 20%。公司已安排专门人员负责管理公司债券的还本付息工作。该等人员全面负责公司债券的利息支付和本金兑付，并在需要的情况下继续处理付息日或兑付日后的有关事宜。公司已按照募集说明书约定指定专门部门牵头负责协调公司债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排公司债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。
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：145083.SH

债券简称	16 苏控 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。公司建立多层次、互为补充的财务安排，提供充分、可靠的资金来源用于债券还本付息。公司已安排专门人员负责管理公司债券的还本付息工作。该等人员全面负责公司债券的利息支付和本金兑付，并在需要的情况下继续处理付息日或兑付日后的有关事宜。公司已按照募集说明书约定指定专门部门牵头负责协调公司债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门安排

	公司债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。
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：145455.SH

债券简称	17 苏控 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。公司建立多层次、互为补充的财务安排，提供充分、可靠的资金来源用于债券还本付息。公司已安排专门人员负责管理公司债券的还本付息工作。该等人员全面负责公司债券的利息支付和本金兑付，并在需要的情况下继续处理付息日或兑付日后的有关事宜。公司已按照募集说明书约定指定专门部门牵头负责协调公司债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门安排公司债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。
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：145557.SH

债券简称	17 苏控 02
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。公司建立多层次、互为补充的财务安排，提供充分、可靠的资金来源用于债券还本付息。公司已安排专门人员负责管理公司债券的还本付息工作。该等人员全面负责公司债券的利息支付和本金兑付，并在需要的情况下继续处理付息日或兑付日后的有关事宜。公司已按照募集说明书约定指定专门部门牵头负责协调公司债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门安排公司债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。
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：151098.SH

债券简称	19 苏通 02
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息 1 次。付息日为 2020 年至 2024 年每年的 1 月 14 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。若投资者在本期债券第 2 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2020 年至 2021 年每年的 1 月 14 日。若投资者在本期债券第 4 年末行使回售选择权，则其回

	售部分债券的付息日为2020年至2023年每年的1月14日。本期债券本金兑付日为2024年1月14日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。若投资者在本期债券第2年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2021年1月14日。若投资者在本期债券第4年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2023年1月14日。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：151698.SH

债券简称	19 苏通 03
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息1次。若投资者在本期债券第3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2020年至2022年每年的7月10日。本期债券本金兑付日为2024年7月10日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。若投资者在本期债券第3年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2022年7月10日。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：151904.SH

债券简称	19 苏通 04
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息1次。若投资者在本期债券第2年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为2020年至2021年每年的8月6日。本期债券本金兑付日为2022年8月6日（如遇非交易日，则顺延至其后的第1个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。若投资者在本期债券第2年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为2022年8月6日。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
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：127129.SH、1580067.IB

债券简称	PR 苏通债、15 苏通债
账户资金的提取情况	报告期内，公司完成“15 苏通债”、“PR 苏通债”2019年上半年度付息和本金兑付工作。

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

债券代码：145083.SH

债券简称	16 苏控 01
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券不涉及付息兑付。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：145455.SH

债券简称	17 苏控 01
账户资金的提取情况	报告期内，公司完成“17 苏控 01”2019 年度付息工作。
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

债券代码：145557.SH

债券简称	17 苏控 02
账户资金的提取情况	报告期内，公司完成“17 苏控 02”2019 年度付息工作。
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

债券代码：151098.SH

债券简称	19 苏通 02
账户资金的提取情况	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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：151698.SH

债券简称	19 苏通 03
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化	无

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	是

债券代码：151904.SH

债券简称	19 苏通 04
账户资金的提取情况	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）	无
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	127129.SH、1580067.IB
债券简称	PR 苏通债、15 苏通债
债券受托管理人名称	中信银行股份有限公司南通分行
受托管理人履职情况	债权代理人中信银行南通分行根据法律、法规和规则的规定及《关于南通苏通科技产业园控股发展有限公司公司债券之债权代理协议》约定履行职责。债权代理人在债券存续期间对公司募集资金及是否按照相关主管部门的要求及《募集说明书》的约定履行信息披露义务等事项进行监督，对偿债资金专户的设立、资金存储及支付情况进行监督。报告期内债权代理人对公司偿债能力和增信措施的有效性进行排查，未发现不利变化。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

债券代码	145083.SH
债券简称	16 苏控 01
债券受托管理人名称	中山证券有限责任公司
受托管理人履职情况	1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。 2、受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况。 3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、

	<p>划转与本息偿付进行监督。</p> <p>4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本期债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本期债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人，于2019年6月27日出具《南通苏通科技产业园控股发展有限公司2016年非公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018年度）》。</p> <p>5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。</p> <p>6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。</p>
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	按照要求披露临时和定期报告，披露网址为： <a href="http://www.sseinfo.com/">http://www.sseinfo.com/</a>

债券代码	145455.SH
债券简称	17 苏控 01
债券受托管理人名称	中山证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	<p>1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。</p> <p>2、受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况。</p> <p>3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。</p> <p>4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本期债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本期债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人，于2019年6月27日出具《南通苏通科技产业园控股发展有限公司2017年非公开发行公司债券受托管理事务报告（2018年度）》。</p> <p>5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。</p> <p>6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。</p>
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	按照要求披露临时和定期报告，披露网址为：

管理/债权代理报告及披露地址	<a href="http://www.sseinfo.com/">http://www.sseinfo.com/</a>
----------------	---

债券代码	145557.SH
债券简称	17 苏控 02
债券受托管理人名称	中山证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	<p>1、受托管理人已根据法律、法规和规则的规定及《受托管理协议》的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序。</p> <p>2、受托管理人持续关注公司的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况。</p> <p>3、受托管理人对公司专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。</p> <p>4、受托管理人在债券存续期内持续督促公司履行信息披露义务。受托管理人关注公司的信息披露情况，收集、保存与本期债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本期债券本息偿付的影响，并按照《受托管理协议》的约定报告债券持有人，于2019年6月27日出具《南通苏通科技产业园控股发展有限公司2017年非公开发行公司债券受托管理事务报告（2018年度）》。</p> <p>5、受托管理人依法保守所知悉的公司商业秘密等非公开信息，未利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取利益。</p> <p>6、受托管理人妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料。</p>
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	按照要求披露临时和定期报告，披露网址为： <a href="http://www.sseinfo.com/">http://www.sseinfo.com/</a>

债券代码	151098.SH
债券简称	19 苏通 02
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司与受托管理人签订了《债券持有人会议规则》和《债券受托管理协议》。在债券存续期内，平安证券股份有限公司持续关注 and 调查了解公司的经营状况、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。
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	按照要求披露临时和定期报告，披露网址为： <a href="http://www.sseinfo.com/">http://www.sseinfo.com/</a>

址	
债券代码	151698.SH
债券简称	19 苏通 03
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司与受托管理人签订了《债券持有人会议规则》和《债券受托管理协议》。在债券存续期内，平安证券股份有限公司持续关注 and 调查了解公司的经营状况、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。
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	按照要求披露临时和定期报告，披露网址为： <a href="http://www.sseinfo.com/">http://www.sseinfo.com/</a>

债券代码	151904.SH
债券简称	19 苏通 04
债券受托管理人名称	平安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司与受托管理人签订了《债券持有人会议规则》和《债券受托管理协议》。在债券存续期内，平安证券股份有限公司持续关注 and 调查了解公司的经营状况、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。
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	按照要求披露临时和定期报告，披露网址为： <a href="http://www.sseinfo.com/">http://www.sseinfo.com/</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

报告期内，发行人经营业务未发生重大变化，未对公司经营情况及偿债能力产生重大不利影响。

##### 1、公司从事的主要业务

目前公司主营业务分为土地开发、基础设施建设和其它。其它业务主要包括本部租赁业务，以及并表子公司的市政工程管理、广告服务、物业管理、园林管理、苗木销售及劳务派遣等业务。

## 2、主要产品及其用途

（1）土地开发业务系公司营业收入的主要来源，由本部运营，负责苏通科技产业园园区内的土地开发业务，具体承担征地拆迁、土地款及征地拆迁款支付、土地手续办理及费用支付、开发过程中涉及的勘察、设计合同的签订与管理等工作。

（2）为增强南通市主城区的辐射能力，加快南通经济技术开发区及苏通科技产业园的区域经济发展，提升园区“产城一体化”的投资环境，公司承担了苏通产业园区内基础设施建设任务。基础设施建设业务由本部运营，公司受园区管委会委托对苏通科技产业园园区内基础设施建设进行代建。

（3）公司其他业务主要包括租赁、市政及工程管理、物业管理、园林管理、苗木销售、劳务派遣等。

## 3、经营模式

公司各板块业务模式如下：

### （1）土地开发业务

土地开发业务系公司营业收入的主要来源，由本部运营，负责苏通科技产业园园区内的土地开发业务，具体承担征地拆迁、土地款及征地拆迁款支付、土地手续办理及费用支付、开发过程中涉及的勘察、设计合同的签订与管理等工作。

业务模式：根据《关于授权南通苏通科技产业园控股发展有限公司进行规划区内土地开发整理的通知》（苏通综管办[2009]43号），园区管委会授权公司从事苏通科技产业园园区规划内的土地开发业务，由公司作为实施主体支付各项成本和费用。园区管委会、园区财政局与公司签署《土地一级开发协议》，依据三方协议与公司进行结算，具体结算方式以年度作为结算周期。公司利用取得的土地使用权办理抵押贷款等各种形式的融资，同时对土地资产进行整治，整治达到净地上市条件后，通过南通市国土资源局以招拍挂方式进行出让，公司根据土地成交后获取的土地出让金确认收入。

### （2）城市基础设施建设业务

为增强南通市主城区的辐射能力，加快南通经济技术开发区及苏通科技产业园的区域经济发展，提升园区“产城一体化”的投资环境，公司承担了苏通产业园区内基础设施建设任务。基础设施建设业务由本部运营，公司受园区管委会委托对苏通科技产业园园区内基础设施建设进行代建。

业务模式：公司与园区管委会签订代建协议，由公司负责项目投资和建设，项目建成后由园区管委会根据协议按照成本加成一定比例进行结算。报告期内，公司承接南通市东方大道快速化改造工程项目建设，无其他代建业务。该项目结算模式为：以实际发生的与工程有关的成本（包含但不限于工程勘察、设计、监理、施工、项目管理、财务管理、税金等费用）加成5%的管理费方式进行结算。同时，对于回购期内由于项目贷款产生的利息支出，园区财政局按照利息支出加成5%予以补偿，公司确认东方大道管理费收入，分期确认。

## 4、其他业务

公司其他业务主要包括租赁、市政及工程管理、物业管理、园林管理、苗木销售、劳务派遣等。

### （1）租赁业务

为了满足苏通科技产业园招商引资、吸引人才的需要，完善园区的功能配套设施，公司投资建设了研发中心、标准化厂房、职工公寓和便利中心等多种物业，项目全部建成后可形成22.43万平方米的可出租物业。

业务模式及会计处理方式：公司建成的房产对外进行招租、出租，租户将租金直接支付给公司。公司每月按租赁合同应收租金开具发票，若收到租金则借记“银行存款”，未收到则借记“应收账款”，同时贷记“营业收入”。

## （2）物业管理、劳务派遣等其他业务

公司二级全资子公司滨江物业面向入园企业、入住人员提供标准厂房、人才公寓等租赁，并收取物业管理费。公司二级全资子公司生态园林公司销售苗木、提供园林工程施工与绿化养护管理服务。公司全资子公司汇通人力面向入园企业提供劳务派遣业务，获得劳务派遣收入。

## （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（%）
土地一级开发收入	35,728.63	22,751.61	36.32	92.60	-	-	-	-
租赁收入	1,268.13	1,307.67	-3.12	3.29	1,180.35	820.96	30.45	77.17
物业管理收入	137.46	647.43	-371.00	0.36	132.81	398.05	199.71	8.68
园林管理收入	-	-	-	-	-11.25	26.40	334.67	-0.74
苗木销售收入	30.58	25.97	15.08	0.08	13.59	7.17	47.24	0.89
技术服务费收入	-	-	-	-	150.94	-	-	9.87
劳务派遣收入	-	-	-	-	27.06	-	-	1.77
商品房销售收入	1,373.28	1,096.58	20.15	3.56	-	-	-	-
其他收入	47.60	943.40	1,881.93	0.12	36.05	-	-	2.36
合计	38,585.68	26,772.66	30.62	100.00	1,529.56	1,252.58	18.11	100.00

### 2.各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：公司主营业务为土地开发及基础设施建设，非产业类企业，不涉及商品销售。

### 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。

公司土地一级开发业务板块变动明显，主要系去年同期时该项业务未到达结算时点，而今年上半年度进行了一级开发业务的预估，因而2019年上半年度土地一级开发收入增加。

租赁业务的成本上升59.29%，主要系龙吟公寓转入固定资产，折旧增加，另外在2019年上半年有部分家具采购，因此成本上升。

物业管理的成本上升62.65%。主要系新建职工公寓楼的物业管理投入增加。

2019年上半年未进行园林管理业务、技术服务业务，而劳务派遣业务未到达结算时点，因此这三项业务的收入与成本变动比例较大。

苗木销售业务的收入上升125.02%，成本上升262.20%，主要系2019年上半年苗木销售业务量增加所致。

公司2019年上半年度新增商品房销售收入，主要系商品房项目已达到销售条件从而新增了该块业务收入。

其他收入的成本增加较大，主要系支付的云数据存储服务费大幅增加所致。

### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额0.00万元，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

公司主营业务为土地开发及基础设施建设，非产业类企业，不涉及商品销售。

### （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

#### 1、完善基础设施建设，构建良好的招商引资环境

公司将不断拓展融资渠道，多途径、低成本筹集建设资金，继续完善区域内基础设施建设，提升开发区和园区的招商引资环境，构建功能项目、科创载体、工业载体和基础设施全面完善的投资环境。

#### 2、优化内部管理，建立现代企业制度

在企业制度建设方面，公司将坚持政企分开原则，按照建立现代企业制度的要求，切实创新内部管理机制，提高管理效能，增强发展活力。加快建立现代企业制度，建立有效的国有资本管理、监督和运营机制，以及以市场为导向构建相对完备的产业体系，推动国有资产的保值增值，不断壮大自身综合实力。

#### 3、进一步加强企业化运作，增加公司经营性收入

目前公司已按照《公司法》关于国有独资公司的规定建立了董事会、监事会等现代公司治理机制，制订了相应的议事规则和较为完善的财务管理及内部控制制度。公司在业务管理、人员、机构设置、资产权属登记、财务收支、纳税申报等方面均独立于南通市政府、开发区管委会和园区管委会。公司是企业化运作的独立法人主体。目前开发区和园区处于

高速发展阶段，土地开发、基础设施建设、标准厂房及研发楼建设等将为公司提供持续的经营性收入。随着入园企业和入园人数的增多，公司的租赁收入、物业管理、劳务派遣和园林管理等经营性收入亦将持续增长。

公司良好的经营和财务情况离不开本地经济环境的发展和政策的支持，如果未来出现外部环境的变化，可能对公司的经营和财务情况造成一定的影响。

## 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：

#### 1、业务独立情况

公司拥有独立、完整的自主经营能力，依法自主经营。公司设置了业务经营和管理部门，配备了专业经营和管理人员，独立开展经营业务活动。公司是具有独立享有民事和承担民事义务的法人。公司自主开展业务活动，具有独立完整的业务和自主经营能力。公司的主营业务均独立于园区国资办及地方政府。对于公司与股东及其下属企业发生的关联交易，均明确双方的权利义务关系，实行公允、合理、规范的运作，并及时履行信息披露义务。

#### 2、资产独立情况

公司资产独立完整、权属清楚，拥有独立的运营系统，与股东之间的资产产权界定明确，对各项财产拥有独立处置权，未发生控股股东挪用公司资金问题，也不存在为控股股东担保事项。公司以其全部资产对公司债务承担责任。

#### 3、人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均依据《公司法》及《公司章程》等有关规定产生。公司有独立的劳动、人事、工资管理部门和相应的管理制度。所有员工均经过规范的人事聘用程序录用并签订劳动合同，严格执行公司工资制度。截至 2019 年 6 月末公司董事、监事、高级管理人员不存在公务员兼任情况。

#### 4、财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立做出财务决策和安排，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司财务与园区国资办及地方政府完全分开，实行独立核算，不存在园区国资办及地方政府干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开户，依法独立纳税。公司财务机构负责人和财务人员由公司独立聘用和管理。

#### 5、机构独立情况

公司的办公机构和生产经营场所与园区国资办及地方政府完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在园区国资办及地方政府干预公司机构设置的情况。公司根据实际需要以及发展战略建立完整的内部组织架构和职能分布体系，各部门间职责清晰明确，业务开展有序，部门间互相协作。

综合而言，公司的业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于园区国资办及地方政府。

（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：

经营性其他应收款主要系公司支付给其他单位的保证金、押金、垫付水电费等，与公司主营业务经营直接相关；非经营性其他应收款主要指其他单位与发行人的往来借款，与发行人主营业务经营无直接关联。

（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：**31.82** 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：**47.24**，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
苏通科技产业园财政局	无	25.88	否	往来款	已与财政局进行沟通，未来将根据相关资金安排逐步回款。
南通中奥苏通生态园产业发展有限公司	无	5.84	否	往来款	公司已与中奥苏通沟通，要求其在未来3-5年内逐步还清。
江苏南通苏通科技产业园区财政局	无	0.09	否	往来款	已与财政局进行沟通，未来将根据相关资金安排逐步回款。
江苏南通苏通科技产业园区管理委员会	无	0.01	否	往来款	已与管委会进行沟通，未来将根据相关资金安排逐步回款。
合计	—	31.82	—	—	—

**（四）非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：**

公司承诺已发行非公开公司债券存续期内原则上不再新增非经营性往来占款或因资金拆借而形成的其他应收账款余额，若因特殊情况发生需履行的决策程序和信息披露安排具体如下：

**A.决策程序**

非经营性往来占款或者资金拆借的决策程序与普通的往来占款或者资金拆借相同，均需取得发行人、园区管委会和园区国资办的批准。具体决策程序如下：由借款方向发行人提出申请，发行人同意后由借款人向园区管委会提交报告，园区管委会拟定办文单，请园区财政局（国资办）给出拟办意见，园区财政局（国资办）将拟办意见提交园区管委会，最后由园区管委会批准生效后执行。与关联方往来占款或者资金拆借等非经营性其他应收款的决策程序亦根据上述标准执行。

**B.信息披露安排**

对于单笔或累计与同一交易对手发生的非经营性往来占款或者资金拆借，其金额不超过最近一期经审计合并净资产 30%的，由受托管理人以年度为单位，通过每年度的受托管理事务报告向合格投资者定向披露。

对于单笔或累计与同一交易对手发生的非经营性往来占款或者资金拆借，其金额超过最近一期经审计合并净资产 30%的，由受托管理人通过临时受托管理事务报告及时向合格投资者定向披露。

**（五）以前报告期内披露的回款安排的执行情况**

完全执行 未完全执行

**第四节 财务情况****一、财务报告审计情况**

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

适用 不适用

**三、合并报表范围调整**

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

适用 不适用

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

适用 不适用

**四、主要会计数据和财务指标****（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）**

单位：万元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因

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	1,605,290.23	1,578,148.65	1.72	-
2	总负债	931,762.75	903,958.49	3.08	-
3	净资产	673,527.48	674,190.16	-0.10	-
4	归属母公司股东的净资产	670,232.25	670,513.23	-0.04	-
5	资产负债率 (%)	58.04	57.28	1.33	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	58.71	57.96	1.29	-
7	流动比率	6.54	5.35	22.24	-
8	速动比率	2.73	2.10	30.00	-
9	期末现金及现金等价物余额	89,597.57	91,325.72	-1.89	-

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	38,585.68	1,529.56	2,422.67	注 1
2	营业成本	26,772.66	1,252.58	2,037.40	注 2
3	利润总额	1,618.26	-5,513.68	129.35	注 1
4	净利润	556.44	-5,534.63	110.05	注 1
5	扣除非经常性损益后净利润	551.24	-5,582.51	109.87	注 1
6	归属母公司股东的净利润	938.13	-5,534.50	116.95	注 1
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	13,037.64	692.58	1,782.46	注 3
8	经营活动产生的现金流净额	24,773.48	53,769.59	-146.07	注 4
9	投资活动产生的现金流净额	1,249.20	-4,112.04	69.62	注 5
10	筹资活动产生的现金流净额	24,294.54	78,544.61	130.93	注 6
11	应收账款周转率	0.35	0.02	1,650.00	注 7
12	存货周转率	0.03	0.00	0.00	-
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.00	0.00	-
14	利息保障倍数	1.16	-0.03	3,966.67	注 1
15	现金利息保障倍数	-2.36	2.92	-180.82	注 4
16	EBITDA 利息倍数	1.30	0.04	3,150.54	注 1
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：主要系报告期内到达结算时点，土地一级开发收入大幅增加所致。

注 2：主要系土地一级开发成本大幅增加所致。

注 3：主要系一级土地开发业务收入及利润增加，引起 EBITDA 同步增加。

注 4：主要系报告期收到的其他与经营活动有关的现金大幅增加所致。

注 5：主要原因是购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金大幅减少。

注 6：主要系发行债券收到的现金大幅增加，偿还债券支付的现金大幅减少所致。

注 7：主要系 2019 年半年度确认收入大幅增加，同时公司应收管委会等单位的一级土地开发投资款项未及时结算引起应收账款余额增加所致。

## 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	89,597.57	91,325.72	-1.89	-
应收账款	123,134.47	95,614.22	28.78	-
预付款项	704.49	769.20	-8.41	-
其他应收款	346,256.03	332,651.81	4.09	-
存货	799,539.47	816,616.12	-2.09	-
其他流动资产	11,903.62	6,712.85	77.33	注 1
可供出售金融资产	5,756.43	5,756.43	0.00	-
长期应收款	127,282.18	127,282.18	0.00	-
长期股权投资	503.45	503.45	0.00	-
投资性房地产	65,968.00	62,281.06	5.92	-
固定资产	12,735.23	12,857.28	-0.95	-
在建工程	641.29	4,170.71	-84.62	注 2
无形资产	18,308.63	18,516.37	-1.12	-
递延所得税资产	2,259.38	2,391.23	-5.51	-
其他非流动资产	700.00	700.00	0.00	-

#### 2. 主要资产变动的原因

注 1：主要系预售资金监管专用账户款大幅增加所致。根据南通市住房保障和房产管理局、中国人民银行南通市中心支行、中国银行业监督管理委员会南通监管分局联合发文《关于加强市区商品房预售资金和存量房交易资金监管工作的通知》（通房发[2018]122号）规定：购房人直接支付的定金、首付款、全部房款等预售资金必须全部直接存入商品房预售合同载明的专用账户，即南通市房地产交易服务中心有限公司在商业银行开设的“预售

资金监管专用账户”内。

注 2：主要系邻里中心项目完工结转投资性房地产所致。

## （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）
存货	60,063.26	不适用	抵押借款	不涉及
投资性房地产	42,587.06	不适用	抵押借款	不涉及
固定资产	11,441.45	不适用	抵押借款	不涉及
无形资产	14,046.62	不适用	抵押借款	不涉及
合计	128,138.38	不适用	-	-

### 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

## 六、 负债情况

### （一） 主要负债情况及其变动原因

#### 1. 主要负债情况

单位：万元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付账款	10,130.75	10,884.48	-6.92	-
预收款项	54,986.59	49,336.07	11.45	-
应付职工薪酬	0.85	117.80	-99.28	注 1
应交税费	2,852.39	18,228.29	-84.35	注 2
其他应付款	1,392.34	18,893.08	-92.63	注 3
一年内到期的非流动负债	140,304.76	153,524.25	-8.61	-
长期借款	156,495.00	199,375.00	-21.51	-
应付债券	561,000.00	449,000.00	24.94	-
递延收益	2,227.10	2,227.10	0.00	-
递延所得税负债	2,372.96	2,372.42	0.02	-

#### 2. 主要负债变动的原因

注 1：主要系应付短期薪酬大幅减少所致。

注 2：主要系增值税大幅减少所致。

注 3：主要系企业债券利息大幅减少所致。

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 857,799.76 万元，上年末借款总额 801,899.25 万元，借款总额总比变动 6.97%。

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

不适用

## （五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

具体参见资产受限情况，除此外公司无其他资产限制用途安排及具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

## （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：

2019 年上半年，公司通过发行债券筹集 13 亿元，偿还 1.8 亿元，银行贷款 5.58 亿元。整体与计划相符。

2019 年下半年，公司还本资金需求 6.93 亿元，付息利息资金需求 1.51 亿元，项目建设资金需求约 1 亿元，小计 9.44 亿元。

公司拟通过债券发行筹集 9 亿元，剩余 0.44 亿元由自有资金解决。

公司于 2016 年 10 月 24 日发行“16 苏控 01”，发行规模 4 亿元，将于 2019 年 10 月 24 日行权，公司将通过自有资金、发行债券解决回售资金。

### 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
中信银行	130,000.00	45,000.00	85,000.00
中国建设银行	65,000.00	40,000.00	25,000.00
中国农业银行	80,000.00	80,000.00	-
兴业银行	20,000.00	20,000.00	-
渤海银行	30,000.00	30,000.00	-
江苏银行	30,000.00	30,000.00	-

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
华夏银行	50,000.00	50,000.00	-
中国工商银行	15,000.00	15,000.00	-
交通银行	80,000.00	80,000.00	-
国家开发银行	100,000.00	100,000.00	-
中国银行	110,000.00	110,000.00	-
浦发银行	30,000.00	30,000.00	-
四川信托	50,000.00	50,000.00	-
合计	790,000.00	680,000.00	110,000.00

上年末银行授信总额度：79.00 亿元，本报告期末银行授信总额度 79.00 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.00 亿元

报告期内银行借款均按时偿还。

### 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：

1、截至 2019 年 6 月末，公司非公开公司债券获批金额 20 亿元。2019 年 1 月 14 日，完成首期发行，发行规模 5 亿元。截至本半年度报告出具之日，剩余待发行规模 0 亿元，批文已到期。

2、截至 2019 年 6 月末，公司债权融资计划获批金额 17 亿元，已发行规模 10.5 亿元，报告期内按时付息，剩余待发行规模 6.5 亿元。

3、公司于 2019 年获批非公开定向融资工具（PPN），获批金额 8 亿元。截至 2019 年 6 月末，已发行规模 4 亿元，剩余待发行规模 4 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：1,618.26 万元

报告期非经常性损益总额：6.93 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

## 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：36.18 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-2.21 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：33.97 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
南通市经济技术开发区总公司	无关联关系	75.75	自营和代理各类商品及技术的进出口业务(不另附进出口商品目录)，国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外经营进料加工和“三来一补”业务开展对销贸易和转口贸易开展对外经济技术合作业务，向境外派遣工程，生产及服务行业的劳务人员(不含海员)城市基础设施建设。	良好	保证担保	4.80	2020.12.24	无重大不利影响
南通市经济技术开发区总公司	无关联关系	75.75	自营和代理各类商品及技术的进出口业务(不另附进出口商品目录)，国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外经营进料加工和“三来一补”业务开展对销贸易和转口贸易开展对外经济技术合作业务，向境外派遣工程，生产及服务行业的劳务人员(不含海员)城市基础设施建设。	良好	保证担保	0.44	2023.09.05	无重大不利影响
南通市经济技术开发区总公司	无关联关系	75.75	自营和代理各类商品及技术的进出口业务(不另附进出口商品目录)，国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外经营进料加工和“三来一补”业务开展对销贸易和转口贸易开展对外经济技术合作业务，向境外派遣工程，生产及服务行业的劳务人员(不含海员)城市基础设施建设。	良好	保证担保	1.00	2021.03.30	无重大不利影响
南通市经济技术开发区总公司	无关联关系	75.75	自营和代理各类商品及技术的进出口业务(不另附进出口商品目录)，国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外经营进料加工和“三来一补”业务开展对销贸易和转口贸易开展对外经济技术合作业务，向境外派遣工程，生产及服务行业的劳务人员(不含海员)城市基础设施建设。	良好	保证担保	1.00	2021.12.24	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			外经济技术合作业务，向境外派遣工程，生产及服务行业的劳务人员(不含海员)城市基础设施建设。					
南通市经济技术开发区总公司	无关联关系	75.75	自营和代理各类商品及技术的进出口业务(不另附进出口商品目录)，国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外经营进料加工和“三来一补”业务开展对销贸易和转口贸易开展对外经济技术合作业务，向境外派遣工程，生产及服务行业的劳务人员(不含海员)城市基础设施建设。	良好	保证担保	2.00	2021.12.24	无重大不利影响
南通市经济技术开发区总公司	无关联关系	75.75	自营和代理各类商品及技术的进出口业务(不另附进出口商品目录)，国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外经营进料加工和“三来一补”业务开展对销贸易和转口贸易开展对外经济技术合作业务，向境外派遣工程，生产及服务行业的劳务人员(不含海员)城市基础设施建设。	良好	保证担保	5.00	2024.06.06	无重大不利影响
南通市经济技术开发区总公司	无关联关系	75.75	自营和代理各类商品及技术的进出口业务(不另附进出口商品目录)，国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外经营进料加工和“三来一补”业务开展对销贸易和转口贸易开展对外经济技术合作业务，向境外派遣工程，生产及服务行业的劳务人员(不含海员)城市基础设施建设。	良好	保证担保	1.00	2024.06.22	无重大不利影响
南通市经	无关联关	75.75	自营和代理各类商品及技术的进出口业务(不另附进出口	良好	保证	5.00	2020.09.08	无重

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
经济技术开发区总公司	系		商品目录), 国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外经营进料加工和“三来一补”业务开展对销贸易和转口贸易开展对外经济技术合作业务, 向境外派遣工程, 生产及服务行业的劳务人员(不含海员)城市基础设施建设。		担保			大不利影响
南通市经济技术开发区总公司	无关联关系	75.75	自营和代理各类商品及技术的进出口业务(不另附进出口商品目录), 国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外经营进料加工和“三来一补”业务开展对销贸易和转口贸易开展对外经济技术合作业务, 向境外派遣工程, 生产及服务行业的劳务人员(不含海员)城市基础设施建设。	良好	保证担保	1.80	2020.06.22	无重大不利影响
南通市经济技术开发区总公司	无关联关系	75.75	自营和代理各类商品及技术的进出口业务(不另附进出口商品目录), 国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外经营进料加工和“三来一补”业务开展对销贸易和转口贸易开展对外经济技术合作业务, 向境外派遣工程, 生产及服务行业的劳务人员(不含海员)城市基础设施建设。	良好	保证担保	1.00	2020.06.25	无重大不利影响
南通市经济技术开发区总公司	无关联关系	75.75	自营和代理各类商品及技术的进出口业务(不另附进出口商品目录), 国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外经营进料加工和“三来一补”业务开展对销贸易和转口贸易开展对外经济技术合作业务, 向境外派遣工程, 生产及服务行业的劳务人员(不含海员)城市基础设施建设。	良好	保证担保	1.40	2020.06.25	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			业的劳务人员(不含海员)城市基础设施建设。					
南通沿海开发集团有限公司	无关联关系	100.55	房地产开发与经营(凭资质证书经营);授权资产及收益的经营和管理,投资及资产管理,沿海滩涂资源开发利用,土地一级开发,投资及商务信息咨询,普通货物仓储服务(仓储另设分支机构经营),基础设施建设,港口航道建设,物业管理服务,酒店管理,自有房屋租赁;建筑材料销售。	良好	保证担保	1.38	2020.12.20	无重大不利影响
南通沿海开发集团有限公司	无关联关系	100.55	房地产开发与经营(凭资质证书经营);授权资产及收益的经营和管理,投资及资产管理,沿海滩涂资源开发利用,土地一级开发,投资及商务信息咨询,普通货物仓储服务(仓储另设分支机构经营),基础设施建设,港口航道建设,物业管理服务,酒店管理,自有房屋租赁;建筑材料销售。	良好	保证担保	3.10	2022.06.21	无重大不利影响
南通沿海开发集团有限公司	无关联关系	100.55	房地产开发与经营(凭资质证书经营);授权资产及收益的经营和管理,投资及资产管理,沿海滩涂资源开发利用,土地一级开发,投资及商务信息咨询,普通货物仓储服务(仓储另设分支机构经营),基础设施建设,港口航道建设,物业管理服务,酒店管理,自有房屋租赁;建筑材料销售。	良好	保证担保	0.50	2020.05.16	无重大不利影响
南通沿海开发集团有限公司	无关联关系	100.55	房地产开发与经营(凭资质证书经营);授权资产及收益的经营和管理,投资及资产管理,沿海滩涂资源开发利用,土地一级开发,投资及商务信息咨询,普通货物仓储服务(仓储另设分支机构经营),基础	良好	保证担保	0.05	2020.05.30	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			设施建设,港口航道建设,物业管理服务,酒店管理,自有房屋租赁;建筑材料销售。					
南通沿海开发集团有限公司	无关联关系	100.55	房地产开发与经营(凭资质证书经营);授权资产及收益的经营和管理,投资及资产管理,沿海滩涂资源开发利用,土地一级开发,投资及商务信息咨询,普通货物仓储服务(仓储另设分支机构经营),基础设施建设,港口航道建设,物业管理服务,酒店管理,自有房屋租赁;建筑材料销售。	良好	保证担保	1.50	2020.06.20	无重大不利影响
南通沿海开发集团有限公司	无关联关系	30.00	房地产开发与经营(凭资质证书经营);授权资产及收益的经营和管理,投资及资产管理,沿海滩涂资源开发利用,土地一级开发,投资及商务信息咨询,普通货物仓储服务(仓储另设分支机构经营),基础设施建设,港口航道建设,物业管理服务,酒店管理,自有房屋租赁;建筑材料销售。	良好	保证担保	2.00	2021.06.26	无重大不利影响
南通沿海开发集团有限公司	无关联关系	30.00	房地产开发与经营(凭资质证书经营);授权资产及收益的经营和管理,投资及资产管理,沿海滩涂资源开发利用,土地一级开发,投资及商务信息咨询,普通货物仓储服务(仓储另设分支机构经营),基础设施建设,港口航道建设,物业管理服务,酒店管理,自有房屋租赁;建筑材料销售。	良好	保证担保	0.50	2021.10.23	无重大不利影响
南通沿海开发集团有限公司	无关联关系	30.00	房地产开发与经营(凭资质证书经营);授权资产及收益的经营和管理,投资及资产管理,沿海滩涂资源开发利用,土地一级开发,投资及商务信息咨询,普通货物仓储服务(仓储另设分支机构经营),基础设施建设,港口航道建设,物业管理服务,酒店管理,自有房屋租赁;建筑材料销售。	良好	保证担保	0.50	2020年6月25日	无重大不利影响

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			储另设分支机构经营),基础设施建设,港口航道建设,物业管理服务,酒店管理,自有房屋租赁;建筑材料销售。					响
合计	—	—	—	—	—	33.97	—	—

**(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、发行人为可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

不适用

## 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，为南通苏通科技产业园控股发展有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)

南通苏通科技产业园控股发展有限公司



## 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:南通苏通科技产业园控股发展有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	895,975,744.49	913,257,204.97
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,231,344,739.10	956,142,193.75
应收款项融资		
预付款项	7,044,859.15	7,692,037.15
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,462,560,259.39	3,326,518,139.58
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,995,394,657.13	8,166,161,242.29
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	119,036,150.74	67,128,477.48
流动资产合计	13,711,356,410.00	13,436,899,295.22
<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	57,564,321.00	57,564,321.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,272,821,841.77	1,272,821,841.77
长期股权投资	5,034,471.41	5,034,471.41
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	659,679,958.53	622,810,639.09
固定资产	127,352,302.81	128,572,828.46
在建工程	6,412,865.31	41,707,116.07
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	183,086,286.02	185,163,672.25
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	22,593,800.52	23,912,331.11
其他非流动资产	7,000,000.00	7,000,000.00
非流动资产合计	2,341,545,847.37	2,344,587,221.16
资产总计	16,052,902,257.37	15,781,486,516.38
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
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		
应付账款	101,307,522.66	108,844,787.79
预收款项	549,865,905.18	493,360,666.57
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	8,475.61	1,177,978.71
应交税费	28,523,939.84	182,282,886.00
其他应付款	13,923,411.64	188,930,846.66
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	1,403,047,591.10	1,535,242,484.96
其他流动负债		
流动负债合计	2,096,676,846.03	2,509,839,650.69

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	1,564,950,000.00	1,993,750,000.00
应付债券	5,610,000,000.00	4,490,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	22,271,033.94	22,271,033.94
递延所得税负债	23,729,572.20	23,724,231.69
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,220,950,606.14	6,529,745,265.63
负债合计	9,317,627,452.17	9,039,584,916.32
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,318,472,446.17	1,318,472,446.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	121,207,889.21	121,207,889.21
一般风险准备		
未分配利润	762,642,121.94	765,451,968.76
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	6,702,322,457.32	6,705,132,304.14
少数股东权益	32,952,347.88	36,769,295.92
所有者权益（或股东权益）合计	6,735,274,805.20	6,741,901,600.06
负债和所有者权益（或股东权益）总计	16,052,902,257.37	15,781,486,516.38

法定代表人：范汝豪 主管会计工作负责人：顾小飞 会计机构负责人：顾小飞

#### 母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：南通苏通科技产业园控股发展有限公司

单位：元币种：人民币

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

货币资金	625,316,395.84	556,224,324.85
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,225,323,309.42	949,620,764.07
应收款项融资		
预付款项	4,595,888.50	4,595,888.50
其他应收款	3,511,809,084.24	3,422,294,835.45
其中：应收利息		
应收股利		
存货	7,577,555,739.09	7,762,190,270.01
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	8,844,907.85	8,388,023.78
流动资产合计	12,953,445,324.94	12,703,314,106.66
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	55,564,321.00	55,564,321.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,272,821,841.77	1,272,821,841.77
长期股权投资	136,440,927.74	136,440,927.74
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	659,679,958.53	622,810,639.09
固定资产	126,861,054.58	128,003,424.48
在建工程	6,412,865.31	41,707,116.07
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	183,021,844.91	185,092,087.07
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	461,399.58	461,399.58
其他非流动资产	7,000,000.00	7,000,000.00
非流动资产合计	2,448,264,213.42	2,449,901,756.80
资产总计	15,401,709,538.36	15,153,215,863.46
<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		
应付账款	51,505,356.23	51,722,711.21
预收款项	11,692,805.68	7,940,030.07
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	28,222,796.57	181,489,946.19
其他应付款	12,404,978.82	187,248,318.84
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	1,403,047,591.10	1,535,242,484.96
其他流动负债		
流动负债合计	1,506,873,528.40	1,963,643,491.27
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,564,950,000.00	1,993,750,000.00
应付债券	5,610,000,000.00	4,490,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	22,271,033.94	22,271,033.94
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,197,221,033.94	6,506,021,033.94
负债合计	8,704,094,562.34	8,469,664,525.21
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	4,500,000,000.00	4,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,318,472,446.17	1,318,472,446.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	121,207,889.21	121,207,889.21

未分配利润	757,934,640.64	743,871,002.87
所有者权益（或股东权益）合计	6,697,614,976.02	6,683,551,338.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	15,401,709,538.36	15,153,215,863.46

法定代表人：范汝豪 主管会计工作负责人：顾小飞 会计机构负责人：顾小飞

**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	385,856,772.71	15,295,566.47
其中：营业收入	385,856,772.71	15,295,566.47
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	369,761,619.71	71,070,654.16
其中：营业成本	267,726,606.42	12,525,800.62
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	5,270,754.66	1,947,427.64
销售费用	766,303.53	
管理费用	12,010,375.34	11,185,461.69
研发费用		
财务费用	83,987,579.76	45,411,964.21
其中：利息费用	95,066,060.83	49,516,918.15
利息收入	11,103,672.52	4,124,031.18
加：其他收益		44,306.00
投资收益（损失以“-”号填列）	222,489.76	655,280.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		

公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	18,175.77	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	16,335,818.53	-55,075,501.45
加：营业外收入	41,319.26	
减：营业外支出	194,552.77	61,306.29
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	16,182,585.02	-55,136,807.74
减：所得税费用	10,618,211.56	209,491.99
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,564,373.46	-55,346,299.73
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	5,564,373.46	-55,343,711.09
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-2,588.64
（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）	9,381,321.50	-55,345,031.30
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-3,816,948.04	-1,268.43
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	5,564,373.46	-55,346,299.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	9,381,321.50	-55,345,031.30
归属于少数股东的综合收益总额	-3,816,948.04	-1,268.43
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：范汝豪 主管会计工作负责人：顾小飞 会计机构负责人：顾小飞

**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	371,471,783.83	15,034,212.20
减：营业成本	247,067,118.06	12,190,064.56
税金及附加	4,727,988.32	1,944,067.58
销售费用		
管理费用	8,825,536.44	8,287,072.49
研发费用		
财务费用	75,282,916.93	45,708,721.65
其中：利息费用	89,466,518.44	49,516,918.15
利息收入	14,198,863.72	3,823,707.94
加：其他收益		31,194.00
投资收益（损失以“－”号填列）		262,080.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	18,175.77	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	35,586,399.85	-52,802,439.34
加：营业外收入	26,319.26	
减：营业外支出	81,522.96	56,002.51
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	35,531,196.15	-52,858,441.85
减：所得税费用	9,276,390.06	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	26,254,806.09	-52,858,441.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	26,254,806.09	-52,858,441.85
（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	26,254,806.09	-52,858,441.85
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：范汝豪 主管会计工作负责人：顾小飞 会计机构负责人：顾小飞

**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	181,698,922.42	562,665,976.13
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	79,758,868.30	365,051,135.90
经营活动现金流入小计	261,457,790.72	927,717,112.03
购买商品、接受劳务支付的现金	59,635,145.21	116,117,169.05
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	6,293,167.51	4,235,907.53
支付的各项税费	189,563,333.20	109,486,925.36
支付其他与经营活动有关的现金	253,700,969.16	160,181,185.00

经营活动现金流出小计	509,192,615.08	390,021,186.94
经营活动产生的现金流量净额	-247,734,824.36	537,695,925.09
<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	222,489.76	655,280.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35,300.97	
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	257,790.73	655,280.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,749,790.56	40,175,650.11
投资支付的现金		1,600,000.00
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		
投资活动现金流出小计	12,749,790.56	41,775,650.11
投资活动产生的现金流量净额	-12,491,999.83	-41,120,369.87
<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		300,000,000.00
发行债券收到的现金	1,290,600,000.00	498,930,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,290,600,000.00	798,930,000.00
偿还债务支付的现金	740,994,893.86	1,276,093,730.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	306,659,742.43	308,282,406.05
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	1,047,654,636.29	1,584,376,136.27
筹资活动产生的现金流量净额	242,945,363.71	-785,446,136.27
<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>	<b>-17,281,460.48</b>	<b>-288,870,581.05</b>
加：期初现金及现金等价物余额	913,257,204.97	677,447,040.63

六、期末现金及现金等价物余额	895,975,744.49	388,576,459.58
----------------	----------------	----------------

法定代表人：范汝豪 主管会计工作负责人：顾小飞 会计机构负责人：顾小飞

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	118,264,452.59	561,723,563.47
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	77,117,539.30	364,204,901.94
经营活动现金流入小计	195,381,991.89	925,928,465.41
购买商品、接受劳务支付的现金	16,401,417.71	115,574,169.88
支付给职工以及为职工支付的现金	1,382,771.79	1,352,558.80
支付的各项税费	185,582,506.77	109,017,163.54
支付其他与经营活动有关的现金	153,261,848.75	159,829,745.39
经营活动现金流出小计	356,628,545.02	385,773,637.61
经营活动产生的现金流量净额	-161,246,553.13	540,154,827.80
<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		262,080.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35,300.97	
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	35,300.97	262,080.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,642,040.56	40,175,650.11
投资支付的现金		1,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	12,642,040.56	41,175,650.11
投资活动产生的现金流量净额	-12,606,739.59	-40,913,569.37
<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		300,000,000.00
发行债券收到的现金	1,290,600,000.00	498,930,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	1,290,600,000.00	798,930,000.00
偿还债务支付的现金	740,994,893.86	1,276,093,730.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	306,659,742.43	308,282,406.05
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,047,654,636.29	1,584,376,136.27
筹资活动产生的现金流量净额	242,945,363.71	-785,446,136.27
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	69,092,070.99	-286,204,877.84
加：期初现金及现金等价物余额	556,224,324.85	621,934,042.80
六、期末现金及现金等价物余额	625,316,395.84	335,729,164.96

法定代表人：范汝豪 主管会计工作负责人：顾小飞 会计机构负责人：顾小飞

## 担保人财务报表

适用 不适用