

伟星集团有限公司
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

经本公司核查，目前没有迹象表明已发行公司债券未来按期兑付兑息存在风险。投资者在评价和购买本公司发行的公司债券前，应认真考虑下述各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读《募集说明书》中的“风险因素”等有关章节。

本公司现有主要风险具体如下：

1、公司经营领域主要是塑料管道和服装辅料。塑料管道行业原材料成本占总成本的比例为70%左右，主要原材料属于石化下游产品，其价格一定程度上会受到国际原油市场价格波动和塑料制品市场供需关系的影响。如果国际原油价格大幅波动或原材料市场供需关系发生变化，可能会对公司的销售和利润产生不利影响。服装辅料行业系传统制造行业，具有劳动密集型特征，各生产要素成本对产品的市场竞争力影响较大。服装辅料行业作为纺织服装行业的配套子行业，其发展受制于服装行业，依赖于社会消费景气度回升。中国经济虽然保持了平稳的增长态势，但下行压力仍然较大，消费疲软，社会消费品零售总额增速不断走低，服装辅料企业仍将面临着较大的转型升级压力。

2、国际贸易环境不确定性的风险。随着国际化战略的持续推进，公司国际业务占比逐年上升，而以美元为主的外汇结算货币汇率波动剧烈，将给公司带来不利影响。同时全球贸易保护主义加剧，中美贸易战的升级，也给国内出口企业带来了诸多不利，国际贸易环境具有较大的不确定性。

3、房地产行业受国家法律、法规和政府出台的一系列调控政策的影响较大，其走势存在不确定性。如若宏观政策出现较大变化，可能影响公司房地产业务的发展。总体而言，公司房地产业务面临政府调控政策风险、开发周期延长、资金回笼速度放慢的压力以及外来房企竞争加强的风险。

4、截至报告期末，公司对外担保总额为231,413.63万元，占2019年6月末净资产的比例为23.96%，较2018年末减少了4.42%。虽然公司在对外担保总体规模上有着严格的控制并审慎选择担保对象，但如果被担保方不能及时偿还借款，则公司存在承担担保责任的可能，从而对公司经营产生不利影响进而造成利益损失。

5、公司主要子公司可采取现金、股票、现金与股票相结合的方式分红，子公司现金分红需符合分配年度实现盈利、分配年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、若公司经营活动现金流量连续2年为负时不进行高比例现金分红等条件，尽管子公司制定了较为合理的分红制度和三年股东回报规划，但若子公司出现制度失效或是分红比例过低将有可能影响本期债券的偿付。

本报告中提示的相关风险与上一期及募集说明书中提示的风险无重大变化，但受国内外宏观经济形势变化和公司自身发展规划调整影响，本报告中提示的相关风险与上一期及募集说明书中提示的风险存在一定的更新及调整，公司认为相关变化对公司债券的偿付以及债券价值判断和投资者权益保护不会产生重大不利影响，请投资者认真阅读本报告中提示的相关风险。

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	11
三、 报告期内资信评级情况	12
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	13
五、 偿债计划	14
六、 专项偿债账户设置情况	15
七、 报告期内持有人会议召开情况	15
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	15
第三节 业务经营和公司治理情况	17
一、 公司业务和经营情况	17
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	20
第四节 财务情况	21
一、 财务报告审计情况	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	21
三、 合并报表范围调整	21
四、 主要会计数据和财务指标	21
五、 资产情况	23
六、 负债情况	24
七、 利润及其他损益来源情况	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	26
九、 对外担保情况	26
第五节 重大事项	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	27
二、 关于破产相关事项	27
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	27
四、 其他重大事项的信息披露情况	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	27
一、 发行人为可交换债券发行人	27
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	27
三、 发行人为绿色公司债券发行人	27
四、 发行人为可续期公司债券发行人	27
五、 其他特定品种债券事项	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	27
第八节 备查文件目录	28
财务报表	30

附件一： 发行人财务报表	30
担保人财务报表	40

释义

公司/本公司/发行人/伟星集团	指	伟星集团有限公司
16 伟星 01	指	伟星集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
12 伟星集、12 伟星债	指	2012 年伟星集团有限公司公司债券
受托管理协议	指	伟星集团有限公司公开发行 2016 年公司债券之债券受托管理协议
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
国泰君安证券	指	国泰君安证券股份有限公司
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
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
公司章程	指	《伟星集团有限公司章程》
报告期/本报告期/本期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
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）
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节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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	伟星集团有限公司
中文简称	伟星集团
外文名称（如有）	WEIXING GROUP CO.,LTD
外文缩写（如有）	WEIXING GROUP
法定代表人	章卡鹏
注册地址	浙江省台州市 临海市尤溪
办公地址	浙江省台州市 临海市经济开发区柏叶中路
办公地址的邮政编码	317000
公司网址	http://www.weixinggroup.com
电子信箱	weixinggroup@weixing.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	朱立权
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事兼副总裁
联系地址	浙江省临海市柏叶中路伟星集团
电话	0576-85125920
传真	0576-85125753
电子信箱	weixinggroup@weixing.cn

三、信息披露网址及置备地

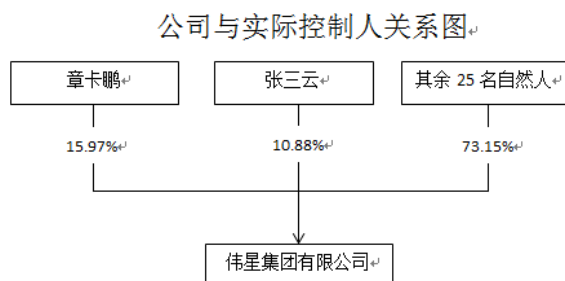
登载半年度报告的交易场所网站网址	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）
半年度报告备置地	浙江省临海市柏叶中路伟星集团

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：无

报告期末实际控制人名称：章卡鹏、张三云

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	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省杭州市下城区环城北路 169 号汇金国际大厦西 2 幢 1601 室
签字会计师姓名	叶帮芬、张冬学、张锋

注：公司原会计师事务所“华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）”于 2019 年 5 月 30 日更名为“容诚会计师事务所（特殊普通合伙）”，本次会计师事务所名称变更不涉及主体资格变更，不属于更换或重新聘任会计师事务所的情形。

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122513、1280346
债券简称	12 伟星集、12 伟星债
名称	中国工商银行股份有限公司临海支行
办公地址	临海市城关镇回浦路 28 号
联系人	曹婕
联系电话	0576-85117323

债券代码	136816
债券简称	16 伟星 01

名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市新闻路 669 号博华广场 33 层
联系人	杜宁、项俊夫
联系电话	021-38032614

（三）资信评级机构

债券代码	122513、1280346
债券简称	12 伟星集、12 伟星债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 8 层

债券代码	136816
债券简称	16 伟星 01
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

（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	122513、1280346
2、债券简称	12 伟星集、12 伟星债
3、债券名称	2012 年伟星集团有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 10 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2019 年 10 月 23 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	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、全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	自 2013 年起，本期债券于每年的 10 月 23 日兑付利息。截至本报告期末，不存在兑息兑付违约情况。
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，报告期内未触发相关事项。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用，报告期内未触发相关事项。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用，报告期内未触发相关事项。
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行	不适用，报告期内未触发相关事项。

情况	
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	136816
2、债券简称	16 伟星 01
3、债券名称	伟星集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 11 月 7 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 11 月 7 日
7、到期日	2021 年 11 月 7 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率（%）	4.5
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。若债券持有人在第 3 年末行使回售权，所回售债券的本金加第 3 年的利息在投资者回售支付日 2019 年 11 月 7 日一起支付（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
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	2017 年至 2021 年每年的 11 月 7 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。本期债券已于 2017 年、2018 年按时兑付利息，不存在兑息兑付违约情况。
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，报告期内未触发相关事项。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用，报告期内未触发相关事项。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用，报告期内未触发相关事项。
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，报告期内未触发相关事项。
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：122513、1280346

债券简称	12 伟星集、12 伟星债
募集资金专项账户运作情况	公司发行 12 伟星集后，设立了募集资金专用账户，专门用于存放本期债券所募集的资金，实行专款专用；同时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。
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况	截至本报告期末，本期债券的募集资金 5 亿元已全部使

及履行的程序	用完毕，其中4亿元用于伟星集团物流中心建设项目和罗闸河二级水电站项目，1亿元用于补充公司营运资金。公司使用债券募集资金的投资项目根据项目资金预算情况统一纳入年度投资计划进行管理。公司资金部负责债券募集资金的总体调度和安排，财务部对募集资金支付情况做好相关会计记录，且不定期对募集资金投资项目的资金 usage 情况进行核查，具体使用部门报送项目进度情况及资金使用情况。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136816

债券简称	16 伟星 01
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金专户运作正常，募集资金使用的审批和决策程序严格按照公司募集资金使用与管理制度实行。
募集资金总额	5
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	截至本报告期末，本期债券的募集资金发行总额为5亿元，扣除承销费用后募集资金净额为4.97亿元已全部使用完毕，其中4亿元用于偿还银行贷款，0.97亿元用于补充流动资金。公司资金部负责债券募集资金的总体调度和安排，财务部对募集资金支付情况做好相关会计记录，且不定期对募集资金的使用情况进行核查。
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）	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	122513、1280346
债券简称	12 伟星集、12 伟星债
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2019年6月26日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）
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“AA”：发行人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。债项“AA+”：债务安全性很高，违约风险很低。+表示略高于本等级。“稳定”：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）	无变化，无影响
债券代码	136816
债券简称	16 伟星 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn/ ）
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“AA”：发行人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。债项“AA”：债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。“稳定”：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）	无变化，无影响

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

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：122513、1280346

债券简称	12 伟星集、12 伟星债
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司制定了一整套确保本期债券安全付息、兑付的保障措施：包括指定

	专门部门和专职人员负责债项管理相关工作，制定并执行募集资金管理制度以及具体的资金使用计划、偿债安排，明确债券受托管理人责任，严格履行信息披露义务等。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	公司经营状况稳定，拥有较为充裕的现金流可作为主要的还款来源，为本期公司债券本息的偿还提供有效保障。报告期内，公司妥善做好资金使用安排，按时做好付息、兑付等工作，未出现不能按时付息、兑付的情况。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136816

债券简称	16 伟星 01
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司制定了一整套确保本期债券安全付息、兑付的保障措施：包括指定专门部门和专职人员负责债项管理相关工作，制定并执行募集资金管理制度以及具体的资金使用计划、偿债安排，明确债券受托管理人责任，严格履行信息披露义务等。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	公司经营状况稳定，拥有较为充裕的现金流可作为主要的还款来源，为本期公司债券本息的偿还提供有效保障。报告期内，公司妥善做好资金使用安排，按时做好付息、兑付等工作，未出现不能按时付息、兑付的情况。
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：122513、1280346

债券简称	12 伟星集、12 伟星债
偿债计划概述	本期债券发行总额为 5 亿元，债券期限为 7 年期，在第四年末即 2016 年末附加发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。本期债券的本金兑付日为 2019 年 10 月 23 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。自 2013 年起，公司按时偿付本期债券利息，截至本报告出具日，本期债券尚未需要偿付本金。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是
--------------------	---

债券代码：136816

债券简称	16 伟星 01
偿债计划概述	本期债券发行总额为 5 亿元，债券期限为 5 年期，本期债券按年计息，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一起支付。若债券持有人在第 3 年末行使回售权，所回售债券的本金加第 3 年的利息在投资者回售支付日 2019 年 11 月 7 日一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。自 2017 年起，公司按时偿付本期债券利息，截至本报告出具日，本期债券尚未需要偿付本金。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：122513、1280346

债券简称	12 伟星集、12 伟星债
账户资金的提取情况	公司按期足额通过偿债专户偿付本期债券利息。
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	一致

债券代码：136816

债券简称	16 伟星 01
账户资金的提取情况	公司按期足额通过偿债专户偿付本期债券利息。
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	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	122513、1280346
债券简称	12 伟星集、12 伟星债
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司临海支行

受托管理人履行职责情况	公司已聘请中国工商银行股份有限公司临海支行作为本期债券的受托管理人，并与之签订了《伟星集团有限公司发行公司债券受托管理协议》及《2012年伟星集团有限公司公司债券持有人会议规则》。中国工商银行股份有限公司临海支行较好地履行了受托管理人职责，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	报告期内受托管理人已按时披露发行人履约情况及偿债能力分析报告；披露地址： http://www.sse.com.cn/

债券代码	136816
债券简称	16 伟星 01
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，本期债券受托管理人国泰君安证券根据《公司债券发行与交易管理办法》的规定及《受托管理协议》的约定履行受托管理人的职责： 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、划转与本息偿付进行监督。 4 、受托管理人在债券存续期内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、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次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。 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。 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。 7 、受托管理人已于 2019年6月28日 在上交所网站披露 2018年度 受托管理事务报告。
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	报告期内受托管理人已按时披露受托管理事务管理报告；披露地址： http://www.sse.com.cn/

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司主要业务以服装辅料、新型建材为核心，房地产、水电开发等为补充。具体业务情况如下：

1、服装辅料板块

服装辅料业务：专业从事各类中高档服饰辅料产品的研发、生产与销售，主营钮扣、拉链、金属制品等产品，可广泛应用于服装、鞋帽、箱包、家纺、户外及体育用品。公司产品目前主要用于国内外各类中高档品牌服装，系纺织服装行业的配套行业。公司经营采取以单定产的方式，产品通过销售子、分公司、办事处等分支机构以及一些综合性的贸易公司直接或间接销售给全球的品牌服装企业和服装加工厂。

2、新型建材板块

新型建材业务：主要从事各类中高档新型塑料管道的制造与销售，产品分为三大系列：一是PPR系列管材管件，主要应用于建筑内冷热给水；二是PE系列管材管件，主要应用于市政供水、采暖、燃气、排水排污等领域；三是PVC系列管材管件，主要应用于排水排污以及电力护套等领域。公司业务分为零售业务和工程业务。零售业务主要依托经销渠道进行经营，是公司营业收入和利润增长的主要驱动因素；工程业务主要通过直销和经销的方式经营，发展态势良好。

3、房地产板块

房地产业务：主要在台州市从事以住宅项目为主的商品房开发、经营、管理和服务，包括土地开发、房屋建设、物业管理等。公司商品房项目用地全部通过招拍挂方式获得，并根据房地产市场走向、待出让土地售价及自身现金流状况对房产项目进行独立开发（或者合作开发）与销售。

4、水电开发板块

水电开发业务：主要为中小型水电项目的开发和运营。公司拥有澜沧江上游一级支流5个流域4个电站的开发权，目前已建成投产发电的有保马河水电站项目、南河一级水电站等，公司水电站按照云南电力市场化交易规则参与电力市场化竞争，主要销售方式有双边长协直供电、连续挂牌摘牌等场内交易方式。

报告期，公司主要业务及其经营模式均未发生变化。

（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 (%)
建材	205,994.12	108,609.42	47.28	34.38	186,081.70	99,272.17	46.65	35.15
服装辅料	128,237.04	77,106.28	39.87	21.40	123,912.73	73,526.78	40.66	23.40
北斗导航	68.77	31.00	54.92	0.01	18.00	5.44	69.78	0.00
房地产	216,700.59	167,114.00	22.88	36.17	133,305.16	97,732.71	26.68	25.18
工程施工	17,174.66	16,449.34	4.22	2.87	18,594.66	17,799.66	4.28	3.51
批发贸易	24,270.34	24,240.79	0.12	4.05	62,335.32	62,293.50	0.07	11.77
水电发电	4,156.63	3,398.41	18.24	0.69	3,081.29	3,379.64	-9.68	0.58
其他	2,546.00	2,068.04	18.77	0.43	2,133.95	1,614.19	24.36	0.41
合计	599,148.15	399,017.28	33.40	100.00	529,462.81	355,624.09	32.83	100.00

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 (%)
建材	205,994.12	108,609.42	47.28	10.70	9.41	1.35
服装辅料	128,237.04	77,106.28	39.87	3.49	4.87	-1.94
房地产	216,700.59	167,114.00	22.88	62.56	70.99	-14.24
合计	550,931.75	352,829.70	35.96	24.28	30.42	-7.72

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。

房地产业务的营业收入、营业成本较去年同期分别增长 62.56%、70.99%，主要系伟星城东二期集中交房，本期确认的收入、相应结转的成本增加较多所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 12,130.71 万元，占报告期内销售总额 1.97%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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

向前五名供应商采购额 56,737.85 万元，占报告期内采购总额 22.14%；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

1、未来发展战略

2019 年下半年，公司将继续坚持以“可持续发展”为核心，深入贯彻“稳中求进，风险控制第一”的经营思路，全面深化企业的结构调整、转型升级，纵深优化企业发展模式，不断完善可持续发展保障体系，增强企业综合实力，保证企业长期可持续发展。

2、行业格局和趋势

报告期，公司所处行业发展情况、周期性特点及行业地位没有发生重大变化，具体可参见公司 2018 年年度报告。

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

公司具有独立完整的业务运作体系，业务各环节各方面的经营与运作均独立于控股股东、实际控制人。

（2） 资产独立情况

公司拥有独立的有形资产和无形资产。控股股东、实际控制人不存在占用公司的非经营性资金、资产和其他资源的情况。

（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。公司董事、监事、高级管理人员符合相关法律法规的规定，对公司人员独立性不产生影响。

（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。公司财务与控股股东、实际控制人完全分开，实行独立核算，不存在控股股东、实际控制人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实际控制人完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况，也不存在实际控制人干预公司机构设置的情况。公司根据实际需要及公司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。

因此，公司的业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人。

（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：

与企业经营、收益无直接相关的往来款为非经营性往来款。

（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

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。

本公司根据财政部于2019年4月30日发布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号）和企业会计准则的要求编制2019年半年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整，其中2018年受重要影响的报表项目和金额如下：

单位：元

原列报报表项目及金额		新列报报表项目及金额	
应收票据及应收账款	1,028,811,892.24	应收票据	196,720,361.77
		应收账款	832,091,530.47
应付票据及应付账款	846,986,801.58	应付票据	1,508,400.00
		应付账款	845,478,401.58

除上述会计政策变更以外，本期无其他重要的会计政策变更。

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	2,083,885.54	2,101,076.16	-0.82	
2	总负债	1,101,77	1,156,0	-4.69	

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
		6.41	38.56		
3	净资产	982,109.13	945,037.59	3.92	
4	归属母公司股东的净资产	368,697.38	350,515.88	5.19	
5	资产负债率 (%)	52.87	55.02	-3.91	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	54.43	56.65	-3.92	
7	流动比率	1.43	1.43	0.00	
8	速动比率	0.73	0.67	8.96	
9	期末现金及现金等价物余额	279,069.69	220,234.10	26.72	

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	616,207.99	536,908.18	14.77	
2	营业成本	405,355.48	359,358.00	12.80	
3	利润总额	116,916.32	95,133.90	22.90	
4	净利润	92,615.18	75,905.98	22.01	
5	扣除非经常性损益后净利润	88,926.29	66,532.36	33.66	主要系本期销售规模增长, 毛利增加较多所致。
6	归属母公司股东的净利润	24,364.96	18,228.92	33.66	主要系本期销售规模增长, 毛利增加较多所致。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	144,441.01	128,073.85	12.78	
8	经营活动产生的现金流净额	7,350.63	140,830.30	-105.22	主要系本期支付的房地产项目土地款减少所致。
9	投资活动产生的现金流净额	40,096.78	41,197.59	-197.33	主要系本期购买理财产品减少所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	6,521.58	68,655.46	-90.50	主要系本期融资净额减少所致。
11	应收账款周转率	6.36	6.87	-7.42	
12	存货周转率	0.54	0.54	0.00	
13	EBITDA 全部债务比	0.36	0.35	2.86	
14	利息保障倍数	8.77	9.65	-9.12	
15	现金利息保障倍数	3.58	-13.39	-126.74	主要系本期经营活动净流量增加所致。
16	EBITDA 利息倍数	9.90	11.65	-15.02	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	

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
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00	

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

主要会计数据和财务指标详见上表原因说明。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 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	279,773.89	225,973.09	23.81	-
应收账款	110,673.59	83,209.15	33.01	主要系本期末处于销售旺季, 货款尚在信用期内所致。
其他应收款	225,589.22	205,834.94	9.60	-
存货	719,631.14	786,983.07	-8.56	-
其他流动资产	91,009.23	148,719.49	-38.80	主要系本期银行理财产品到期赎回较多所致。
可供出售金融资产	100,914.99	99,049.81	1.88	-
长期股权投资	102,383.22	99,688.67	2.70	-
固定资产	285,084.70	290,117.52	-1.73	-
在建工程	50,736.24	48,037.49	5.62	-
无形资产	48,398.64	49,082.74	-1.39	-

2. 主要资产变动的原因

主要资产变动原因详见上表原因说明。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位: 10000 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	704.20	-	-	各类保证金质押
存货	67,057.95	-	-	因融资需要受限
固定资产	19,488.46	-	-	因融资需要受限
无形资产	4,758.81	-	-	因融资需要受限
合计	92,009.42	-	-	-

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
浙江伟星实业发展股份有限公司	338,595.84	131,508.96	31.00	55.04	因融资需要部分质押。
浙江伟星新型建材股份有限公司	427,550.08	210,528.41	38.35	42.28	因融资需要部分质押。
合计	766,145.92	342,037.37	-	-	-

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：10000 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	220,820.00	162,452.00	35.93	主要系本期向银行借款增加所致。
应付账款	85,661.68	84,547.84	1.32	-
预收款项	524,958	646,224.14	-18.77	-

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
	.79			
其他应付款	58,136.56	60,053.75	-3.19	-
一年内到期的非流动负债	106,000.00	52,000.00	103.85	主要系5.6亿元长期借款临近还款期转入所致。
长期借款	22,589.82	60,084.65	-62.40	主要系5.6亿元银行借款临近还款期，转到一年内到期负债所致。
应付债券	49,867.92	49,839.62	0.06	-

2. 主要负债变动的的原因

主要负债变动原因详见上表原因说明。

3. 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 399,277.74 万元，上年末借款总额 324,376.27 万元，借款总额总比变动 23.09%。

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，公司未发生过债务逾期。

（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：

除公司已公告的资产受限情况外，无其他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：

（1）上半年融资计划及安排执行情况：2019 年上半年公司融资计划按照年度预算顺利执行，有效保障了公司经营的正常运转。

（2）下半年大额有息负债到期或回售情况：2019 年 10 月 23 日，公司发行总额 5 亿元的 12 伟星债将按期足额偿还。2019 年 11 月 7 日，公司发行总额 5 亿元的 16 伟星 01 即将面临回售选择，公司已为上述确定及可能发生的偿债支出妥善做好安排。

（3）相应融资安排：截止 2019 年 6 月末，公司账面货币资金余额 27.98 亿元，同时拥有 29.45 亿元银行授信可使用。充裕的现金流和充足的银行授信能够为后续公司债券偿付提供保障。

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	173,000.00	47,000.00	126,000.00
农业银行	96,089.82	43,589.82	52,500.00
交通银行	60,000.00	15,000.00	45,000.00
华夏银行	35,000.00	4,000.00	31,000.00
民生银行	55,000.00	30,000.00	25,000.00
中国银行	30,000.00	15,000.00	15,000.00
合计	449,089.82	154,589.82	294,500.00

上年末银行授信总额度：429,787.00 万元，本报告期末银行授信总额度 449,089.82 万元，本报告期银行授信额度变化情况：+19,302.82 万元

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：

0

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：116,916.32 万元

报告期非经常性损益总额：3,688.89 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：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：264,432.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-33,018.37 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：231,413.63 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《伟星集团有限公司公司债券半年度报告（2019年）》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年06月30日

编制单位：股份有限公司

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	2,797,738,860.18	2,259,730,939.37
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	24,313.17	2,232,319.20
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,250,888,299.04	1,028,811,892.24
其中：应收票据	144,152,351.17	196,720,361.77
应收账款	1,106,735,947.87	832,091,530.47
预付款项	221,015,927.21	128,395,424.76
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,255,892,193.57	2,058,349,390.71
其中：应收利息		
应收股利	19,522,343.20	11,649,780.82
买入返售金融资产		
存货	7,196,311,409.37	7,869,830,673.40
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	910,092,256.62	1,487,194,900.07
流动资产合计	14,631,963,259.16	14,834,545,539.75
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,009,149,885.74	990,498,089.74
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,023,832,214.81	996,886,673.61
投资性房地产	80,368,114.23	83,315,509.28
固定资产	2,850,847,041.01	2,901,175,206.32
在建工程	507,362,444.46	480,374,912.33
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	483,986,441.24	490,827,440.74
开发支出	10,049,106.60	7,064,340.95
商誉	114,383,581.86	114,383,581.86
长期待摊费用	32,284,943.93	34,218,756.76
递延所得税资产	50,555,459.85	58,217,804.76
其他非流动资产	44,072,947.17	19,253,734.70

非流动资产合计	6,206,892,180.90	6,176,216,051.05
资产总计	20,838,855,440.06	21,010,761,590.80
流动负债：		
短期借款	2,208,200,000.00	1,624,520,000.00
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	858,513,734.57	846,986,801.58
预收款项	5,249,587,867.93	6,462,241,396.36
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	111,037,344.11	243,229,904.94
应交税费	149,492,919.96	86,219,587.16
其他应付款	581,365,565.92	600,537,473.54
其中：应付利息	36,998,419.46	12,213,038.55
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	1,060,000,000.00	520,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	10,218,197,432.49	10,383,735,163.58
非流动负债：		
长期借款	225,898,196.64	600,846,510.13
应付债券	498,679,245.25	498,396,226.39
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	48,951,860.63	44,596,166.26
递延所得税负债	26,037,360.78	32,811,577.46
其他非流动负债		
非流动负债合计	799,566,663.30	1,176,650,480.24
负债合计	11,017,764,095.79	11,560,385,643.82
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	362,000,000.00	362,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,405,939,595.36	1,384,582,294.25
减：库存股		

其他综合收益	19,893,553.89	54,870,703.67
专项储备		
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	1,899,140,633.21	1,703,705,822.97
归属于母公司所有者权益合计	3,686,973,782.46	3,505,158,820.89
少数股东权益	6,134,117,561.81	5,945,217,126.09
所有者权益（或股东权益）合计	9,821,091,344.27	9,450,375,946.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	20,838,855,440.06	21,010,761,590.80

法定代表人：章卡鹏 主管会计工作负责人：朱立权 会计机构负责人：王以洪

母公司资产负债表
2019年06月30日

编制单位：伟星集团有限公司

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	562,787,963.01	225,531,913.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	24,313.17	2,232,319.20
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	926,987.85	6,095,329.99
其中：应收票据		
应收账款	926,987.85	6,095,329.99
预付款项	4,295,656.20	3,131,090.00
其他应收款	511,886,275.21	771,423,067.29
其中：应收利息		
应收股利	19,522,343.20	11,649,780.82
存货	10,238,565.38	12,984,262.58
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	130,000,000.00	221,568,041.20
流动资产合计	1,220,159,760.82	1,242,966,024.22
非流动资产：		
可供出售金融资产	918,427,685.74	838,427,685.74
持有至到期投资		
长期应收款	108,170,123.56	108,170,123.56
长期股权投资	1,972,366,105.30	1,947,742,786.60
投资性房地产	43,642,931.67	44,773,097.81
固定资产	2,239,140.34	2,311,937.54
在建工程	69,942,030.04	59,502,013.48
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	23,511,094.92	23,779,282.32
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		

递延所得税资产	2,135,068.97	
其他非流动资产	19,253,734.70	19,253,734.70
非流动资产合计	3,159,687,915.24	3,043,960,661.75
资产总计	4,379,847,676.06	4,286,926,685.97
流动负债：		
短期借款	920,000,000.00	1,286,320,000.00
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	2,619,319.34	2,512,594.15
预收款项	5,860,908.48	3,154,331.90
应付职工薪酬	1,000,000.00	
应交税费	7,153,387.02	4,525,962.95
其他应付款	429,526,657.10	349,822,049.38
其中：应付利息	36,283,561.64	12,213,038.55
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	500,000,000.00	500,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,866,160,271.94	2,146,334,938.38
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	498,679,245.25	498,396,226.39
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
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	498,679,245.25	498,396,226.39
负债合计	2,364,839,517.19	2,644,731,164.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	362,000,000.00	362,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	74,429,751.38	74,429,751.38
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	182,790,497.39	182,790,497.39
未分配利润	1,395,787,910.10	1,022,975,272.43
所有者权益（或股东权益）合计	2,015,008,158.87	1,642,195,521.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,379,847,676.06	4,286,926,685.97

法定代表人：章卡鹏 主管会计工作负责人：朱立权 会计机构负责人：王以洪

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	6,162,079,858.18	5,369,081,811.56
其中：营业收入	6,162,079,858.18	5,369,081,811.56
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,067,122,407.74	4,512,750,884.69
其中：营业成本	4,053,554,806.10	3,593,579,959.11
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	79,572,386.51	93,114,568.35
销售费用	425,372,401.57	382,884,078.63
管理费用	287,765,562.40	261,765,361.35
研发费用	120,593,515.44	103,110,944.16
财务费用	62,981,057.78	67,912,304.92
其中：利息费用	109,545,111.47	109,403,816.16
利息收入	49,084,174.33	21,696,947.16
资产减值损失	37,282,677.94	10,383,668.17
加：其他收益	48,179,567.22	34,325,007.24
投资收益（损失以“－”号填列）	41,480,993.63	62,728,985.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-31,556,089.55	-3,947,391.57
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	2,375,013.70	10,435.75
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,207,314.58	-1,184,970.65
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,185,785,710.41	952,210,384.35
加：营业外收入	658,915.18	4,056,625.65
减：营业外支出	17,281,470.34	4,927,961.86
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,169,163,155.25	951,339,048.14
减：所得税费用	243,011,364.53	192,279,278.58
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	926,151,790.72	759,059,769.56
（一）按经营持续性分类	926,151,790.72	759,059,769.56

1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	926,151,790.72	759,059,769.56
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类	926,151,790.72	759,059,769.56
1.少数股东损益	682,502,236.26	576,770,551.60
2.归属于母公司股东的净利润	243,649,554.46	182,289,217.96
六、其他综合收益的税后净额	-36,071,796.99	-137,614,879.96
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-34,977,149.78	-133,918,334.39
（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	-34,977,149.78	-133,918,334.39
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	-34,485,353.00	-132,339,266.51
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	-491,796.78	-1,579,067.88
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,094,647.21	-3,696,545.57
七、综合收益总额	890,079,993.73	621,444,889.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	208,672,404.68	48,370,883.57
归属于少数股东的综合收益总额	681,407,589.05	573,074,006.03
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：章卡鹏 主管会计工作负责人：朱立权 会计机构负责人：王以洪

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	347,586,851.60	647,929,990.62
减：营业成本	246,808,977.16	625,777,157.09
税金及附加	829,438.56	673,702.87
销售费用	64,387.73	40,716.17
管理费用	14,825,679.17	13,139,276.42
研发费用		
财务费用	59,017,878.75	68,364,117.96

其中：利息费用	64,748,809.50	68,401,849.54
利息收入	6,039,088.82	545,420.25
资产减值损失	1,659,737.68	-5,582,989.49
加：其他收益	6,145,817.58	
投资收益（损失以“-”号填列）	365,112,047.77	423,692,879.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-31,241,231.12	559,027.24
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		10,435.75
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	395,638,617.90	369,221,324.87
加：营业外收入	3,922.34	509,143.92
减：营业外支出	80,200.00	3,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	395,562,340.24	369,727,468.79
减：所得税费用	4,459,322.49	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	391,103,017.75	369,727,468.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	391,103,017.75	369,727,468.79
（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		-99,127,466.51
（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		-99,127,466.51
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		-99,127,466.51
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	391,103,017.75	270,600,002.28
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：章卡鹏 主管会计工作负责人：朱立权 会计机构负责人：王以洪

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	5,237,202,184.30	6,109,157,335.04
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	43,643,877.00	33,854,698.66
收到其他与经营活动有关的现金	594,042,759.90	1,541,324,460.78
经营活动现金流入小计	5,874,888,821.20	7,684,336,494.48
购买商品、接受劳务支付的现金	3,247,094,339.59	5,963,437,014.43
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	822,818,247.31	694,741,951.56
支付的各项税费	633,095,101.82	838,855,038.20
支付其他与经营活动有关的现金	1,098,374,788.42	1,595,605,471.25
经营活动现金流出小计	5,801,382,477.14	9,092,639,475.44
经营活动产生的现金流量净额	73,506,344.06	-1,408,302,980.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,546,004,161.96	1,482,526,097.49
取得投资收益收到的现金	17,036,686.25	23,146,193.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,301,139.07	1,798,211.32
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		1,140,000.00
投资活动现金流入小计	1,564,341,987.28	1,508,610,502.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	427,650,935.66	200,458,462.43
投资支付的现金	735,723,286.88	1,720,127,978.73
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	1,163,374,222.54	1,920,586,441.16
投资活动产生的现金流量净额	400,967,764.74	-411,975,938.42
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	2,067,000,000.00	2,491,320,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	126,464,884.23	40,721,844.01
筹资活动现金流入小计	2,193,464,884.23	2,532,041,844.01
偿还债务支付的现金	1,318,320,000.00	1,073,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	809,662,083.71	674,587,197.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	668,766,680.30	590,061,907.80
支付其他与筹资活动有关的现金	266,958.90	97,900,000.00
筹资活动现金流出小计	2,128,249,042.61	1,845,487,197.22
筹资活动产生的现金流量净额	65,215,841.62	686,554,646.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,334,093.57	-5,275,613.45
五、现金及现金等价物净增加额	538,355,856.85	-1,138,999,886.04
加：期初现金及现金等价物余额	2,252,341,042.89	2,916,173,470.81
六、期末现金及现金等价物余额	2,790,696,899.74	1,777,173,584.77

法定代表人：章卡鹏 主管会计工作负责人：朱立权 会计机构负责人：王以洪

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	432,253,592.89	777,035,998.40
收到的税费返还		323,785.26
收到其他与经营活动有关的现金	469,475,521.03	831,700,874.24
经营活动现金流入小计	901,729,113.92	1,609,060,657.90
购买商品、接受劳务支付的现金	274,530,644.26	735,145,820.45
支付给职工以及为职工支付的现金	9,016,428.77	8,701,735.57
支付的各项税费	8,249,019.28	2,101,328.65
支付其他与经营活动有关的现金	181,886,985.12	1,239,785,434.29
经营活动现金流出小计	473,683,077.43	1,985,734,318.96
经营活动产生的现金流量净额	428,046,036.49	-376,673,661.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	588,094,490.03	829,238,974.20
取得投资收益收到的现金	387,977,149.57	320,641,127.59
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	976,071,639.60	1,149,880,101.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,599,836.50	20,387,765.03
投资支付的现金	631,443,286.88	863,127,978.73
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	643,043,123.38	883,515,743.76
投资活动产生的现金流量净额	333,028,516.22	266,364,358.03
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	872,000,000.00	1,461,320,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	872,000,000.00	1,461,320,000.00
偿还债务支付的现金	1,238,320,000.00	1,073,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	57,498,503.66	40,521,849.54
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,295,818,503.66	1,113,521,849.54
筹资活动产生的现金流量净额	-423,818,503.66	347,798,150.46
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	337,256,049.05	237,488,847.43
加：期初现金及现金等价物余额	225,531,913.96	80,022,984.63
六、期末现金及现金等价物余额	562,787,963.01	317,511,832.06

法定代表人：章卡鹏 主管会计工作负责人：朱立权 会计机构负责人：王以洪

担保人财务报表

适用 不适用