

**乌苏市兴融建设投资有限责任公司**  
**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、利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，在本期债券存续期内，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率债券，且期限较长，可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能使投资者实际投资收益具有不确定性。

### 二、募投项目投资风险

本期债券募集资金投资项目为乌苏市2017年基础设施建设项目，该项目的建设将缓解乌苏市目前对供水和污水处理的紧迫需求，改善居民居住环境，加快乌苏市经济社会发展的步伐，具有投资规模大，投资回收期长的特点，建设期内的施工成本受原材料、设备价格、劳动力成本等多种因素影响，项目可能不能按期竣工及运营，导致实际投资收益偏离盈利预测，从而可能达不到预期的投资项目经济和社会效益。

### 三、政策性风险

公司所从事领域主要涉及城市基础设施建设等公用事业，属于国家支持发展的行业。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、产业政策、物价政策的调整可能会影响公司的经营管理活动，不排除在一定时期内经济环境和产业政策对公司产生不利影响。

### 四、经济周期风险

公司所从事的城市基础设施建设行业对经济周期的敏感性相对其他行业较低，但是其投资规模及运营收益水平还是在一定程度上受到经济周期的影响。如果未来经济增长放慢或者出现衰退，城市基础设施的建设及使用需求可能同时减少，从而对公司的盈利能力产生不利影响。公司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。

## 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	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	11
五、 偿债计划	12
六、 专项偿债账户设置情况	12
七、 报告期内持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	12
第三节 业务经营和公司治理情况	13
一、 公司业务和经营情况	13
二、 投资状况	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	15
四、 公司治理情况	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借	15
第四节 财务情况	15
一、 财务报告审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	16
三、 合并报表范围调整	16
四、 主要会计数据和财务指标	16
五、 资产情况	17
六、 负债情况	19
七、 利润及其他损益来源情况	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	20
九、 对外担保情况	20
第五节 重大事项	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	21
二、 关于破产相关事项	21
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	21
四、 其他重大事项的信息披露情况	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	21
一、 发行人为可交换债券发行人	21
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	22
三、 发行人为绿色公司债券发行人	22
四、 发行人为可续期公司债券发行人	22
五、 其他特定品种债券事项	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	22
第八节 备查文件目录	23
财务报表	25

附件一： 发行人财务报表 .....	25
担保人财务报表 .....	38

## 释义

发行人、公司、本公司	指	乌苏市兴融建设投资有限责任公司
18 乌苏兴融 01	指	2018 年第一期乌苏市兴融建设投资有限责任公司公司债券
本报告、年度报告	指	公司根据有关法律、法规要求，定期披露的《乌苏市兴融建设投资有限责任公司公司债券年度报告》
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
三峡担保/担保人/担保公司	指	申万宏源证券有限公司
国投中心/股东/实际控制人	指	乌苏市国有资产投资中心
上交所	指	上海证券交易所
元/万元/亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
工作日	指	中华人民共和国商业银行法定的对公营业日（不包括法定休息日和节假日）
法定节假日或休息日	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）

## 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	乌苏市兴融建设投资有限责任公司
中文简称	乌苏兴建投资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王学军
注册地址	新疆维吾尔自治区塔城地区 乌苏市新区兴财公司综合楼
办公地址	新疆维吾尔自治区塔城地区 乌苏市新区兴财公司综合楼
办公地址的邮政编码	833000
公司网址	无
电子信箱	604575805@qq.com

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李玲
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	副总经理
联系地址	新疆塔城地区乌苏市新区兴财公司综合楼
电话	0992-8020012
传真	0992-8510902
电子信箱	1479212310@qq.com

### 三、信息披露网址及置备地

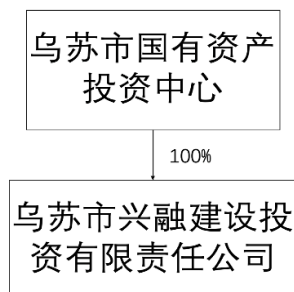
登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ; <a href="http://www.chinabond.com.cn">www.chinabond.com.cn</a>
半年度报告备置地	新疆塔城地区乌苏市新区兴财公司综合楼 北京市西城区太平桥大街19号恒奥中心D座

#### 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：乌苏市国有资产投资中心

报告期末实际控制人名称：乌苏市国有资产投资中心

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

根据乌苏市国有资产监督管理委员会文件干部任命通知《关于对乌苏市兴融建设投资有限责任公司人员任免的通知》，任免王学军、王永强、李玲、车春霞、郝荣辉为公司董事，任期三年，其中，王学军同志任乌苏市兴融建设投资有限责任公司董事长和法定代表人，任期三年；王永强同志任乌苏市兴融建设投资有限责任公司总经理，任期三年。根据该通知，宋新兵同志不再担任本公司董事、董事长、总经理及法定代表人职务；张霖和张刚不再担任公司董事职务。

任命王志新、杨献武、严晓霞、齐振洋、李国梁五人为公司监事（其中：齐振洋、李国梁为职工代表大会选举产生的职工监事），任期三年；任命王志新为公司监事会主席，任期三年。同时免去张长海、加拿提·哈力别克、安山公司监事职务；免去杨献武公司监事会主席职务。

根据乌苏市国有资产监督管理委员会下发的《关于对乌苏市兴融建设投资有限责任公司人员任免的通知》，公司董事会由5名董事组成，国资委委派4名董事，职工董事1名，任命王学军、王永强、李玲、车春霞、郝荣辉等5名同志为本公司董事，其中王学军为董事长；本公司监事会由5名监事组成，中国国资委委派3名，职工监事2名，任命王志新、杨献武、严晓霞、齐振洋、李国梁5名同志为本公司监事，其中王志新为监事会主席。



## 六、中介机构情况

### （一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

### （二）受托管理人/债权人代理人

债券代码	1880217、127885
债券简称	18 乌苏兴融债 01、18 乌兴 01
名称	中国农业银行股份有限公司乌苏市支行
办公地址	新疆塔城地区乌苏市北京西路 002 号
联系人	靳宇渊
联系电话	0992-8504459

### （三）资信评级机构

债券代码	1880217、127885
债券简称	18 乌苏兴融债 01、18 乌兴 01
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 17 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	1880217、127885
2、债券简称	18 乌苏兴融债 01、18 乌兴 01
3、债券名称	2018 年第一期乌苏市兴融建设投资有限责任公司公司债券
4、发行日	2018 年 10 月 25 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019 年 10 月 25 日
7、到期日	2025 年 10 月 25 日
8、债券余额	3
9、截至报告期末的利率(%)	7.5
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，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，到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所应获利息进行支付，年度付息款项自付息日起不另计利息，到期兑付款项自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场和上海证券交易所
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	尚未开始付息与偿还本金

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
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：1880217、127885

债券简称	18 乌苏兴融债 01、18 乌兴 01
募集资金专项账户运作情况	公司制定了完整的募集资金管理制度，并对募集资金实行集中管理和同意调配。募集资金专项账户按照募集说明书披露信息程序运作。
募集资金总额	3
募集资金期末余额	0.10
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	按照募投项目建设协议、年度投资计划、资金申请审批划付资金。
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）	无

## 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	1880217、127885
债券简称	18 乌苏兴融债 01、18 乌兴 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年6月20日
评级结果披露地点	上海证券交易所网站
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
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）	无

### （二） 主体评级差异

适用 不适用

#### 四、增信机制及其他偿债保障措施情况

##### （一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

##### （二）截至报告期末增信机制情况

##### 1. 保证担保

##### 1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1880217、127885

债券简称	18 乌苏兴融债 01、18 乌兴 01
保证人名称	重庆三峡融资担保集团股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	871.58
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,447.61
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	按照募集说明书及担保函约定执行

注：保证人为持牌融资担保公司，不适用一般公司对外担保余额的相关规定。融资担保公司对外担保按《融资担保公司监督管理条例》及《融资担保责任余额计量办法》的相关要求执行，受地方金融局监管。截至报告日，保证人融资担保放大倍数符合监管要求。

##### 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：1880217、127885

债券简称	18 乌苏兴融债 01、18 乌兴 01
其他偿债保障措施概述	发行人自身偿付能力、募投项目收益、资产变现等
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	18 乌苏兴融债 01 起息日为 2018 年 10 月 25 日，将于 2019 年 10 月 25 日开始付息，拟使用自身营业收入、募投项目收益偿付利息。
报告期内是否按募集说明书	是

的相关承诺执行	
---------	--

## 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：1880217、127885

债券简称	18 乌苏兴融债 01、18 乌兴 01
偿债计划概述	18 乌苏兴融债 01 起息日 2018 年 10 月 25 日，债券利息将于起息日之后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。本期债券每年的付息日为 2019 年 10 月 25 日至 2025 年每年的 10 月 25 日（如遇法定或政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日）。报告期内，公司尚未开始付息，未来将按计划兑付本息。
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：1880217、127885

债券简称	18 乌苏兴融债 01、18 乌兴 01
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	1880217、127885
债券简称	18 乌苏兴融债 01、18 乌兴 01
债券受托管理人名称	中国农业银行股份有限公司乌苏市支行
受托管理人履行职责情况	按约履行职责
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）	无

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	无
----------------------------	---

### 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

公司作为乌苏市辖区范围内主要的市政项目建设与国有资产经营管理实体，接受地方政府的委托承担重大项目的投融资及建设、管理工作，并在政府授权范围内对出资的企业或国有资产依法进行管理和监督。经过多年发展，公司的业务范围已涉及基础设施建设等多个领域，已成为推进乌苏市城乡基础设施建设、提升乌苏市公共服务职能、推动乌苏市经济社会持续发展的重要力量。

公司主要从事工程代建、土地开发整理和土地承包业务。公司通过合法经营取得合理的经营回报，实现经营利润，同时承担相应的经营风险和法律责任，是自主经营、自负盈亏、自我发展的市场主体。公司主要业务经营模式及所处行业发展情况如下：

1、工程代建业务。公司作为乌苏市城镇基础设施建设的投资主体，承担了乌苏市的大量基础设施建设项目，包括乌苏市市政道路及物流园区、工业园区的基础设施建设项目及棚户区改造项目等。根据公司与乌苏市人民政府签订的项目委托代建协议，公司自筹资金对基础设施项目进行投资建设，项目建成后移交市政府管理，市政府向公司支付建设成本及委托建设报酬。公司从事的基础设施建设项目收入有政策保障，收益稳定且市场风险较小。随着国家“一带一路”的推进和城镇化的发展，公司将进一步发挥其在乌苏市基础设施建设中的主力军作用，该项业务发展前景广阔。

2、土地开发整理业务。根据乌苏市人民政府与公司签订的《土地一级开发委托框架协议》，市政府委托公司开展乌苏市城乡规划范围内的开发用地的征地拆迁及土地平整等工作。在土地开发整理过程中，公司组织施工单位进行具体的开发整理工作，对施工单位和开发整理全过程进行管理、监督；市政府负责制定土地开发进度计划，确保土地开发所需资金到位，并依据开发进度由乌苏市财政局直接向受偿方和施工单位支付费用。随着工业园区、物流园区、新城区和南城新区的发展建设，乌苏市大力推进土地开发整理工程，保证土地的供应和有效使用，因此乌苏市土地开发整理业务具有良好的发展前景。

3、土地承包业务。公司土地承包业务由子公司乌苏市甘家湖牧场经营，乌苏市政府将甘家湖牧场所属范围内农业用地交由甘家湖牧场运营管理，甘家湖牧场向租赁土地的农户收取土地承包费作为经营收入。

##### （二）经营情况分析

##### 1.各业务板块收入成本情况

单位：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 (%)
工程代建收入	104,235,005.00	83,680,953.85	19.72	28.60	193,603,552.65	169,115,268.40	12.65	59.61
土地开发整理	-	-	-	-	103,581,136.61	64,717,134.35	37.52	31.89

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(%)
水费收入	198,367,467.55	141,990,949.60	28.42	54.42	6,697,075.55	5,959,484.97	11.01	2.06
农业收入	13,564,305.00	11,044,514.85	18.58	3.72	1,789,522.00	1,525,303.26	14.76	0.55
公共服务收入	40,245,600.00	36,631,112.00	8.98	11.04	14,324,655.00	13,195,436.05	7.88	4.41
劳务派遣收入	7,565,623.00	6,865,529.71	9.25	2.08	4,723,050.00	4,345,206.00	8.00	1.45
其他收入	542,365.00	467,621.05	13.78	0.15	45,230.00	39,636.30	12.37	0.01
合计	364,520,365.55	280,680,681.06	23.00	-	324,764,221.81	258,897,469.33	20.28	-

## 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：本公司为城投类公司，非制造业生产性企业。

## 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。

不适用

### （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 万元，占报告期内销售总额 0%；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 0 万元，占报告期内采购总额 0%；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

本公司为城投类公司，非制造业生产性企业。

### （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

公司将以资本为纽带，以城市发展为导向，立足于服务乌苏市，以城市建设、开发、服务、管理为己任，通过整合城市资源、优化资产配置、提升市场运作能力及抗风险能力，构筑起城市建设的投融资平台，保障国有资产的保值增值，并努力实现企业从城市开发建设服务向投资主体多元化发展的转型，为未来形成集团产业化模式做先期铺垫。

结合公司定位及乌苏市“十三五规划”，公司将继续加大对城市建设投入力度，强化对项目的投资管理，确保项目的投资回报；积极探索转变城市基础设施项目投融资模式，拓宽融资渠道，充分发挥国有资本的带动力，尝试与社会资金合作投资基础设施项目，建立多元化的城市基础设施项目投资主体结构；以参股、控股方式，积极投入金融、旅游等业务领

域，拓展公司业务范围。

## 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：  
公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等各方面均能够保持独立性。

（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：

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款项，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项。

（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：

不存在

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**0**，占合并口径净资产的比例（%）：**0**，是否超过合并口径净资产的**10%**：是 否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 第四节 财务情况

### 一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

## 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

## 三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

## 四、主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	1,241,569.30	1,215,385.10	2.15	
2	总负债	231,726.29	211,188.16	9.73	
3	净资产	1,009,843.01	1,004,196.95	0.56	
4	归属母公司股东的净资产	1,008,519.19	1,002,865.06	0.56	
5	资产负债率 (%)	18.66	17.38	7.41	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	18.72	17.43	7.40	
7	流动比率	10.02	12.34	-18.76	
8	速动比率	1.11	1.27	-12.60	
9	期末现金及现金等价物余额	25,934.53	6,632.02	291.05	1

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	营业收入	36,452.04	32,476.42	12.24	
2	营业成本	28,068.07	25,889.75	8.41	
3	利润总额	6,187.76	5,733.59	7.92	
4	净利润	5,646.06	5,307.95	6.37	
5	扣除非经常性损益后净利润	5,298.80	5,073.14	4.45	
6	归属母公司股东的净利润	5,654.14	5,314.97	6.38	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	7,903.03	6,587.67	19.97	
8	经营活动产生的现金流净额	27,722.04	16,210.34	71.01	2



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
9	投资活动产生的现金流净额	-7,972.66	-17,400.95	-54.18	3
10	筹资活动产生的现金流净额	-123.49	940.31	-113.13	4
11	应收账款周转率	0.53	0.76	-30.27	5
12	存货周转率	0.03	0.04	-25.00	
13	EBITDA 全部债务比	0.07	0.06	16.67	
14	利息保障倍数	10.39	182.93	-94.32	6
15	现金利息保障倍数	51.66	1,985.08	-97.40	7
16	EBITDA 利息倍数	12.17	209.87	-94.20	8
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

1. 期末现金及现金等价物余额大幅增加的主要原因是经营活动产生的现金流增加, 其中销售商品、提供劳务收到的现金增加 8,783.86 万元, 增幅 41.32%, 支付的各项税费减少 1,064.09 万元, 减幅-86.85%。
2. 经营活动产生的现金流增加, 其中销售商品、提供劳务收到的现金增加 8,783.86 万元, 增幅 41.32%, 支付的各项税费减少 1,064.09 万元, 减幅-86.85%。
3. 投资活动产生的现金流净额增加, 主要原因是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少 11,872.52 万元, 减幅 59.83%。
4. 筹资活动产生的现金流净额减少, 主要原因是取得借款收到的现金增加 17,274.75 万元, 偿还债务支付的现金增加 16,741.87 万元, 上年同期无借款收到的现金和偿还债务支付的现金。
5. 当期平均应收账款较上年同期增加。
6. 利息保障倍数降低, 主要原因是费用化利息较上年同期增加 549.53 万元, 增幅 6,553.97%; 资本化利息较上年同期增加 68.45 万元, 增幅 297.53%。
7. 现金利息保障倍数降低, 主要原因是经营活动现金流和费用化利息变化较大, 解释请见第 1 条和第七条。
8. EBITDA 利息倍数减少, 主要原因是费用化利息和资本化利息增加, 解释请见第 7 条。

## 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
流动资产:	-	-	-	-
货币资金	25,934.53	6,308.64	311.10	(1)
应收票据及应收账	66,322.70	71,251.76	-6.92	-

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
款				
预付款项	874.52	1,063.77	-17.79	-
其他应收款	29,755.60	35,395.35	-15.93	-
存货	999,245.53	1,006,756.73	-0.75	-
一年内到期的非流动资产	2,971.37	2,971.37	-	-
其他流动资产	-	114.21	-100.00	(2)
<b>流动资产合计</b>	<b>1,125,104.25</b>	<b>1,123,861.83</b>	<b>0.11</b>	<b>-</b>
非流动资产:	-	-	-	-
可供出售金融资产	2,697.00	2,697.00	-	-
长期应收款	8,914.10	8,914.10	-	-
长期股权投资	24.52	36.33	-32.51	(3)
固定资产	43,142.00	35,158.34	22.71	-
在建工程	56,514.33	39,323.08	43.72	(4)
无形资产	3,469.60	3,520.79	-1.45	-
长期待摊费用	196.39	217.35	-9.65	-
递延所得税资产	156.29	156.29	-	-
其他非流动资产	1,350.83	1,500.00	-9.94	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>116,465.05</b>	<b>91,523.27</b>	<b>27.25</b>	<b>-</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,241,569.30</b>	<b>1,215,385.10</b>	<b>2.15</b>	<b>-</b>

## 2. 主要资产变动的原因

- (1) 公司经营业务回款增加所致。
- (2) 2018 年末其他流动资产为待抵扣进项税等, 本年已抵扣。
- (3) 投资收益变动所致。
- (4) 污水厂工程、给水厂工程等在建项目工程投入增加所致。

### (二) 资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

适用  不适用

#### 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期(末)母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用  不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况:

单位: 亿元 币种: 人民币

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

## 六、负债情况

### （一）主要负债情况及其变动原因

#### 1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动负债：	-	-	-	-
应付票据及应付账款	20,519.95	12,940.94	58.57	(1)
预收款项	4,055.70	2,176.51	86.34	(2)
应付职工薪酬	140.69	138.84	1.33	-
应交税费	1,968.04	2,104.05	-6.46	-
其他应付款	78,389.61	66,555.54	17.78	-
一年内到期的非流动负债	7,164.00	7,164.00	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>112,237.99</b>	<b>91,079.89</b>	<b>23.23</b>	<b>-</b>
非流动负债：	-	-	-	-
长期借款	85,725.25	85,725.25	-	-
应付债券	28,162.16	28,162.16	-	-
长期应付款	5,600.89	6,133.76	-8.69	-
递延收益	-	87.09	-100.00	(3)
<b>非流动负债合计</b>	<b>119,488.30</b>	<b>120,108.27</b>	<b>-0.52</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>231,726.29</b>	<b>211,188.16</b>	<b>9.73</b>	<b>-</b>

#### 2. 主要负债变动的的原因

- (1) 应付工程款增加所致。
- (2) 预收购房款增加所致。
- (3) 递延收益转入营业外收入所致。

#### 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 113,887.42 万元，上年末借款总额 113,887.42 万元，借款总额总变动 0%。

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

**（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：

不适用

**（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：

上半年执行上年末融资计划情况良好，下半年无大额有息负债到期或回售情况，拟继续通过银行贷款、发行企业债券进行融资。

**2. 所获银行授信情况**

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国农业发展银行乌苏市支行	9.406	6.88	2.526
中国建设银行股份有限公司乌苏支行	3.17	3.17	0.00
合计	12.576	-	2.526

上年末银行授信总额度：12.576 亿元，本报告期末银行授信总额度 12.576 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：**

9 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：6,187.76 万元

报告期非经常性损益总额：347.26 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：0 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：1,600 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：1,600 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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

#### （一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	万得	2019年7月26日	变动已完成	无
发行人经营方针/经营范围发生重大变化	万得	2019年3月6日	变动已完成	无

#### （二）公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

## 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

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《乌苏市兴融建设投资有限责任公司 2019 年公司债券半年度报告》之盖章页)



乌苏市兴融建设投资有限责任公司

2019年 8月 30日



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2019年6月30日

编制单位：乌苏市兴融建设投资有限责任公司

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	259,345,263.22	63,086,418.95
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	663,227,003.05	712,517,577.88
应收款项融资		
预付款项	8,745,236.00	10,637,737.14
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	297,556,035.20	353,953,453.82
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	9,992,455,311.25	10,067,567,325.35
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	29,713,660.00	29,713,660.00
其他流动资产		1,142,118.48
流动资产合计	<b>11,251,042,508.72</b>	<b>11,238,618,291.62</b>
<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	26,970,000.00	26,970,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	89,140,980.00	89,140,980.00
长期股权投资	245,176.28	363,252.37
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	431,419,992.47	351,583,445.59
在建工程	565,143,295.87	393,230,794.37
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	34,695,990.00	35,207,894.84
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,963,874.00	2,173,517.13
递延所得税资产	1,562,857.13	1,562,857.13
其他非流动资产	13,508,300.00	15,000,000.00
非流动资产合计	<b>1,164,650,465.75</b>	<b>915,232,741.43</b>
资产总计	<b>12,415,692,974.47</b>	<b>12,153,851,033.05</b>
<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	205,199,498.20	129,409,393.28
预收款项	40,557,032.65	21,765,148.91
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	1,406,921.58	1,388,442.36
应交税费	19,680,361.25	21,040,500.89
其他应付款	783,896,054.25	665,555,394.29
其中：应付利息		3,750,000.00
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	71,640,000.00	71,640,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	<b>1,122,379,867.93</b>	<b>910,798,879.73</b>

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	857,252,540.15	857,252,540.15
应付债券	281,621,633.58	281,621,633.58
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	56,008,852.75	61,337,635.78
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		870,882.83
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	<b>1,194,883,026.48</b>	<b>1,201,082,692.34</b>
负债合计	<b>2,317,262,894.41</b>	<b>2,111,881,572.07</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,362,529,885.26	9,362,529,885.26
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	50,000,000.00	50,000,000.00
一般风险准备		
未分配利润	622,662,047.13	566,120,689.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,085,191,932.39	10,028,650,574.68
少数股东权益	13,238,147.67	13,318,886.30
所有者权益（或股东权益）合计	<b>10,098,430,080.06</b>	<b>10,041,969,460.98</b>
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>12,415,692,974.47</b>	<b>12,153,851,033.05</b>

法定代表人：王学军 主管会计工作负责人：车春霞 会计机构负责人：刘芳

#### 母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：乌苏市兴融建设投资有限公司

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	38,431,995.67	16,224,841.67

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	195,452,151.37	193,110,536.63
应收款项融资		
预付款项	3,935,356.20	
其他应收款	163,900,215.84	176,861,943.70
其中：应收利息		
应收股利		
存货	9,250,033,500.00	9,250,482,600.00
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	29,713,660.00	29,713,660.00
其他流动资产		1,142,118.48
流动资产合计	<b>9,681,466,879.08</b>	<b>9,667,535,700.48</b>
<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	89,140,980.00	89,140,980.00
长期股权投资	168,528,850.22	168,646,926.31
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	173,077,421.70	173,401,901.90
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	1,070,893.84	1,070,893.84
其他非流动资产	6,078,735.00	12,000,000.00
非流动资产合计	<b>437,896,880.76</b>	<b>444,260,702.05</b>
资产总计	<b>10,119,363,759.84</b>	<b>10,111,796,402.53</b>
<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	152,898.39	134,158.64
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	34,837.62	27,408.88
其他应付款	70,879,821.94	94,813,560.94
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	100,000.00	100,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	<b>71,167,557.95</b>	<b>95,075,128.46</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券	281,621,633.58	281,621,633.58
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		158,333.33
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	<b>281,621,633.58</b>	<b>281,779,966.91</b>
负债合计	<b>352,789,191.53</b>	<b>376,855,095.37</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,208,064,199.59	9,208,064,199.59
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	50,000,000.00	50,000,000.00
未分配利润	458,510,368.72	426,877,107.57

所有者权益（或股东权益）合计	<b>9,766,574,568.31</b>	<b>9,734,941,307.16</b>
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>10,119,363,759.84</b>	<b>10,111,796,402.53</b>

法定代表人：王学军 主管会计工作负责人：车春霞 会计机构负责人：刘芳

**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	<b>364,520,365.55</b>	<b>324,764,221.81</b>
其中：营业收入		
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	<b>306,115,362.32</b>	<b>269,776,462.15</b>
其中：营业成本	280,680,681.05	258,897,469.36
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	1,610,910.89	1,598,769.61
销售费用	97,656.95	80,963.29
管理费用	17,162,393.66	9,100,616.21
研发费用		
财务费用	6,563,719.77	98,643.68
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	3,026,240.30	1,849,540.76
投资收益（损失以“-”号填列）	244,205.41	309,891.81
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)		
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	<b>61,675,448.94</b>	<b>57,147,192.23</b>
加：营业外收入	202,454.00	189,259.42
减：营业外支出	325.63	585.49
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	<b>61,877,577.31</b>	<b>57,335,866.16</b>
减：所得税费用	5,416,958.23	4,256,332.50
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	<b>56,460,619.08</b>	<b>53,079,533.66</b>
（一）按经营持续性分类	56,460,619.08	53,079,533.66
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	56,460,619.08	53,079,533.66
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列)		
（二）按所有权归属分类	56,460,619.08	53,079,533.66
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列)	56,541,357.71	53,149,738.72
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列)	-80,738.63	-70,205.06
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	<b>56,460,619.08</b>	<b>53,079,533.66</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	56,541,357.71	53,149,738.72
归属于少数股东的综合收益总额	-80,738.63	-70,205.06
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 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：王学军 主管会计工作负责人：车春霞 会计机构负责人：刘芳

**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	<b>58,547,768.00</b>	<b>45,270,525.00</b>
减：营业成本	18,563,183.12	14,984,781.00
税金及附加	385,732.16	46,015.92
销售费用		
管理费用	2,162,393.66	2,326,913.57
研发费用		
财务费用	2,663,719.77	-199.48
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	-118,076.09	-100,256.32
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）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>34,654,663.20</b>	<b>27,812,757.67</b>
加：营业外收入		
减：营业外支出	201.55	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>34,654,461.65</b>	<b>27,812,757.67</b>
减：所得税费用	3,021,200.50	-50,375.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>31,633,261.15</b>	<b>27,863,132.67</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	31,633,261.15	27,863,132.67
（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	<b>31,633,261.15</b>	<b>27,863,132.67</b>
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：王学军 主管会计工作负责人：车春霞 会计机构负责人：刘芳

**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	212,602,824.12	124,764,221.81
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	141,036,985.47	153,543,726.23
经营活动现金流入小计	353,639,809.59	278,307,948.04
购买商品、接受劳务支付的现金	62,359,885.21	86,761,024.92
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	12,448,617.92	17,191,747.49
支付的各项税费	1,610,910.89	12,251,778.95
支付其他与经营活动有关的现金		

经营活动现金流出小计	76,419,414.02	116,204,551.36
经营活动产生的现金流量净额	<b>277,220,395.57</b>	<b>162,103,396.68</b>
<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		410,148.13
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		36,092,135.66
投资活动现金流入小计		36,502,283.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	79,726,614.56	198,451,826.90
投资支付的现金		12,060,000.00
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	79,726,614.56	210,511,826.90
投资活动产生的现金流量净额	<b>-79,726,614.56</b>	<b>-174,009,543.11</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		23,000,000.00
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	172,747,459.85	
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	172,747,459.85	23,000,000.00
偿还债务支付的现金	167,418,676.82	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,563,719.77	13,596,862.37
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	173,982,396.59	13,596,862.37
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-1,234,936.74</b>	<b>9,403,137.63</b>
<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>196,258,844.27</b>	<b>-2,503,008.80</b>
加：期初现金及现金等价物余额	63,086,418.95	68,823,232.09

<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>259,345,263.22</b>	<b>66,320,223.29</b>
-----------------------	-----------------------	----------------------

法定代表人：王学军 主管会计工作负责人：车春霞 会计机构负责人：刘芳

### 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	56,206,153.26	15,270,525.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	607,191.87	1,352,931.05
经营活动现金流入小计	56,813,345.13	16,623,456.05
购买商品、接受劳务支付的现金	18,095,343.37	13,628,066.29
支付给职工以及为职工支付的现金	2,448,617.92	473,293.93
支付的各项税费	385,732.16	77,648.64
支付其他与经营活动有关的现金		
经营活动现金流出小计	20,929,693.45	14,179,008.86
经营活动产生的现金流量净额	<b>35,883,651.68</b>	<b>2,444,447.19</b>
<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		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,077,421.70	23,486,245.72
投资支付的现金		2,060,000.00
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	3,935,356.20	
投资活动现金流出小计	11,012,777.90	25,546,245.72
投资活动产生的现金流量净额	<b>-11,012,777.90</b>	<b>-25,546,245.72</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		19,000,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		5,925,015.00
筹资活动现金流入小计		24,925,015.00

偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,663,719.78	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	2,663,719.78	
筹资活动产生的现金流量净额	-2,663,719.78	24,925,015.00
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	22,207,154.00	1,823,216.47
加：期初现金及现金等价物余额	16,224,841.67	124,237.76
六、期末现金及现金等价物余额	38,431,995.67	1,947,454.23

法定代表人：王学军 主管会计工作负责人：车春霞 会计机构负责人：刘芳

## 担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3536719779782340.pdf> 网址披露，敬请查阅