

上海新华发行集团有限公司

公司债券半年度报告

(2019 年)

二〇一九年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买本期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至2019年6月30日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	10
三、 报告期内资信评级情况	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	12
五、 偿债计划	13
六、 专项偿债账户设置情况	14
七、 报告期内持有人会议召开情况	14
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	14
第三节 业务经营和公司治理情况	15
一、 公司业务和经营情况	15
二、 投资状况	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	18
四、 公司治理情况	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借	18
第四节 财务情况	19
一、 财务报告审计情况	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	19
三、 合并报表范围调整	19
四、 主要会计数据和财务指标	19
五、 资产情况	21
六、 负债情况	22
七、 利润及其他损益来源情况	24
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	24
九、 对外担保情况	25
第五节 重大事项	25
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	25
二、 关于破产相关事项	25
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	25
四、 其他重大事项的信息披露情况	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	26
一、 发行人为可交换债券发行人	26
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人	26

五、其他特定品种债券事项	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	26
第八节 备查文件目录	27
财务报表	29
附件一： 发行人财务报表	29
担保人财务报表	42

释义

本公司、公司、发行人、上海新华	指	上海新华发行集团有限公司
“16 新华 01”	指	上海新华发行集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
“16 新华 02”	指	上海新华发行集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
主承销商、平安证券、债券受托管理人	指	平安证券股份有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券登记机构、中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
财政部	指	中华人民共和国财政部
上交所	指	上海证券交易所
监管银行/账户监管人	指	平安银行股份有限公司上海南京西路支行
发行人律师	指	北京市中伦文德律师事务所上海分所
天职国际	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理条例》	指	《企业债券管理条例》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日
法定节假日或休息日	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地区的法定节假日和/或休息日）
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日
交易日	指	上海证券交易所交易日（不包括我国的法定节假日和休息日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
我国、中国	指	中华人民共和国

本年度报告的表格若出现总计数与所列值和不符，均为四舍五入所致。

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	上海新华发行集团有限公司
中文简称	上海新华
外文名称（如有）	Shanghai Xinhua Distribution Group Co., Ltd
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李翔
注册地址	上海市 徐汇区漕溪北路 331 号 20 层
办公地址	上海市 徐汇区漕溪北路 331 号 20 层
办公地址的邮政编码	200030
公司网址	http://www.shxinhua.net/
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	李爽
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事兼总裁
联系地址	上海市徐汇区漕溪北路 331 号中金国际广场 A 座 20 层
电话	021-63211827
传真	021-63215277
电子信箱	huazh@shxinhua.net

三、信息披露网址及置备地

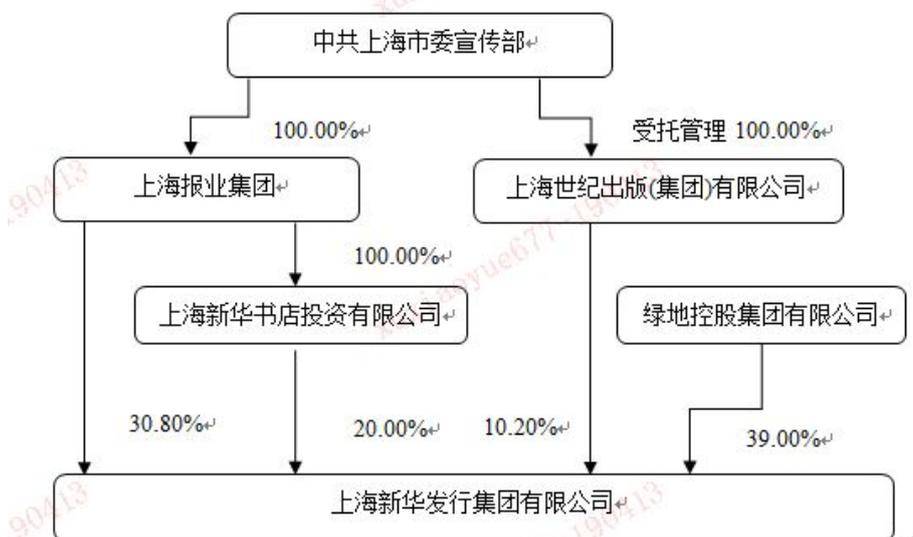
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	上海市徐汇区漕溪北路 331 号中金国际广场 A 座 20 层

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：上海报业集团

报告期末实际控制人名称：中共上海市委宣传部

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	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市陆家嘴东路161号35楼
签字会计师姓名	王兴华、冯克华

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136593.SH、136818.SH
债券简称	16新华01、16新华02
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区益田路5033号平安金融中心61

	层-64层
联系人	韩宁、庞杰
联系电话	021-38637163

（三）资信评级机构

债券代码	136593.SH、136818.SH
债券简称	16新华01、16新华02
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市杨浦区控江路1555号A座103室

（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	136593.SH
2、债券简称	16新华01
3、债券名称	上海新华发行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7月29日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年7月29日
7、到期日	2021年7月29日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	4.30
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于2019年7月29日支付上一年度债券利息。截至报告期末，公司债券尚未到兑付日。本期债券附发行人调整票面利率选择权及投资人回售选择权。本期债券前3年票面利率为3.20%，在第3年末，部分投资人行使回售选择权，回售金额4.52亿元，发行人选择上调本期债券后2年的票面利率为4.3%。根据《回售实施办法的公告》，发行人对回售债券进行转售，本期债券完成转售金额为4.52亿元。截至报告期末，本期债券余额10亿元。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券已于2019年7月29日完成回售，发行人调整后2年票面利率为4.3%。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券已于2019年7月29日完成回售，本次回售总额4.52亿元。根据《回售实施办法的公告》，发行人对回售债券进行转售，本期债券完成转售金额为

	4.52 亿元。截至报告期末，本期债券余额 10 亿元。
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	不适用。

1、债券代码	136818.SH
2、债券简称	16 新华 02
3、债券名称	上海新华发行集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 11 月 3 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018 年 11 月 3 日
7、到期日	2020 年 11 月 3 日
8、债券余额	1.42
9、截至报告期末的利率(%)	4.90
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，尚未到本期债券年度付息日。本期债券附发行人调整票面利率选择权及投资人回售选择权。本期债券前 2 年票面利率为 3.12%，在第 2 年末，部分投资人行使回售选择权，回售金额 2.58 亿元，发行人选择上调本期债券后 2 年的票面利率为 4.9%。截至报告期末，本期债券余额 1.42 亿元。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券已于 2018 年 11 月 5 日完成回售，发行人调整后 2 年票面利率为 4.9%。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	本期债券已于 2018 年 11 月 5 日完成回售，本次回售总额 2.58 亿元。截至报告期末，本期债券余额 1.42 亿元。
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	不适用。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136593.SH

债券简称	16 新华 01
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监

	管，做到了专款专用
募集资金总额	10.00
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	全部用于偿还公司债务，符合募集说明书约定用途及程序
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：136818.SH

债券简称	16 新华 02
募集资金专项账户运作情况	根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，做到了专款专用
募集资金总额	4.00
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	全部用于偿还公司债务和补充流动资金，符合募集说明书约定用途及程序
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	136593.SH
债券简称	16 新华 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28日
评级结果披露地点	上海
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	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。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上次评级结果一致，对投资者权益不存在不利影响

债券代码	136818.SH
债券简称	16 新华 02
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28日

评级结果披露地点	上海
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	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。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上次评级结果一致，对投资者权益不存在不利影响

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：136593.SH

债券简称	16 新华 01
其他偿债保障措施概述	公司设立了专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定了债券持有人会议规则，设置了偿债保障金专项账户，并严格执行信息披露制度
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内其他偿债保障措施无变化，对债券持有人利益不存在不利影响
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	根据约定严格执行，未发生重大不利事项。
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136818.SH

债券简称	16 新华 02
其他偿债保障措施概述	公司设立了专门的偿付工作小组，切实做到专款专用，充分发挥债券受托管理人的作用，制定了债券持有人会议规则，设置了偿债保障金专项账户，并严格执行信息披露制度
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内其他偿债保障措施无变化，对债券持有人利益不存在不利影响
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	根据约定严格执行，未发生重大不利事项。
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：136593.SH

债券简称	16 新华 01
偿债计划概述	本期债券起息日为 2016 年 7 月 29 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2017 年至 2021 年间每年的 7 月 29 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同），若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2019 年每年的 7 月 29 日。本期债券到期日为 2021 年 7 月 29 日，到期支付本金及最后一期利息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内偿债计划未变化，对债券持有人利益不存在不利影响
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：136818.SH

债券简称	16 新华 02
偿债计划概述	本期债券的起息日为 2016 年 11 月 3 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2017 年至 2020 年间每年的 11 月 3 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延，下同），若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为 2017 年至 2018 年每年的 11 月 3 日。本期债券到期日为 2020 年 11 月 3 日，若债券持有人行使回售选择权，则回售部分债券的到期日为 2018 年 11 月 3 日，到期支付本金及最后一期利息。

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内偿债计划未变化，对债券持有人利益不存在不利影响
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：136593.SH

债券简称	16 新华 01
账户资金的提取情况	募集资金已全部提取并使用
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）	报告期内专项偿债账户无变更，对债券持有人利益不存在不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书约定一致

债券代码：136818.SH

债券简称	16 新华 02
账户资金的提取情况	募集资金已全部提取并使用
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）	报告期内专项偿债账户无变更，对债券持有人利益不存在不利影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书约定一致

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	136593.SH、136818.SH
债券简称	16 新华 01、16 新华 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	受托管理人平安证券勤勉尽责，切实防范可能存在的风险，切实督促公司在上交所网站披露各项定期及不定期报告，提请投资者及时关注。
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	平安证券股份有限公司于 2019 年 4 月 22 日在上交所网站（ http://www.sse.com.cn ）就发行累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的事项披露《平安证券股份有限公司关于“16 新华 01”、“16 新华 02”2019 年第一次临时受托管理事务报告》，于 2019 年 6 月 27 日在上交所网

	站（ http://www.sse.com.cn ）披露《上海新华发行集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2018年度）》、《上海新华发行集团有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2018年度）》
--	---

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

公司主要从事图书、音像及文教用品销售、广告及报刊经营业务。

公司的图书及音像制品发行业务主要由A股上市公司新华传媒（600825）全资子公司新华连锁运营。目前新华连锁拥有上海市中小教材、幼儿园教材和中专职业学校教材的发行权，是上海地区唯一使用“新华书店”集体商标的企业，主要从事出版物的批发和零售，图书零售总量占上海零售总量的65%以上。此外，为应对电子商务对传统书店的冲击，近年来新华连锁还拓展了大宗馆配、团购业务，推进农家书屋和图书销售“走出去”战略，并探索为一批大型企业提供“流动图书”服务，促进一般图书的销售业绩增长。公司还积极推进O2O平台建设，促进传统书店转型。

公司广告及报刊业务主要由新华传媒全资子公司中润解放代理。根据中央有关政策规定，报刊社与传媒经营公司采用“一报（刊）一公司”实施“两分开”，因此该公司下属6家报刊经营公司分别负责上报集团旗下5报1刊的经营业务。各委托经营协议约定的委托经营期限均为20年。

其他业务方面，公司拥有新华园、徐汇新华中心、新华红星国际广场、上海临港科技创业园等园区及物业开发项目，为公司营业收入提供补充。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 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 (%)
图书、音像、文教用品	4.95	3.49	29.39	59.94	4.80	3.35	30.20	58.74
广告及报刊经营收入	0.45	0.26	43.22	5.49	0.54	0.37	31.89	6.62
其他主营业务收入	1.45	0.95	34.55	17.58	0.21	0.13	37.25	2.54
其他业务	1.40	0.30	78.43	16.99	2.62	0.81	69.14	32.10
合计	8.26	5.00	39.39	100.00	8.18	4.66	42.99	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元 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(%)
图书、音像、文教用品	4.95	3.49	29.39	3.13	4.18	-2.68
广告及报刊经营收入	0.45	0.26	43.22	-16.67	-29.73	35.53
其他主营业务收入	1.45	0.95	34.55	590.48	630.77	-7.25
其他业务	1.40	0.30	78.43	-46.56	-62.96	13.44
合计	8.26	5.00	39.39	0.98	7.30	-8.37

不适用的理由：无。

3.经营情况分析

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

- 1、广告及报刊经营毛利率较上年同期增长35.53%，主要是受到新兴媒体形式的冲击，传统广告及报刊收入有所下降，公司加强控制该板块业务成本所致。
- 2、其他主营业务收入及成本较上年同期上升较多，主要是服务业收入上升所致。
- 3、其他业务收入及成本较去年同期下降较多，主要是租赁收入及成本减少所致。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额4,789.87万元，占报告期内销售总额5.45%；其中前五名客户销售额中关联方销售额1,752.19万元，占报告期内销售总额1.99%。

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5,183.63万元，占报告期内采购总额10.36%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额2,701.87万元，占报告期内采购总额5.40%。

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

一、图书、音像及文教用品和广告及报刊经营发展

公司的图书、音像及文教用品和广告及报刊经营发展，依托深化文化体制改革的发展契机，顺应文化传媒行业发展的潮流，以传媒服务、文化空间、新媒体平台为三大转型方向，加快打造商业运作能力、资源整合能力、品牌塑造能力和项目管理能力等四大核心竞争力。

1、以传媒服务为方向，重构商业模式，增强“影响力变现”能力建设。充分发挥传统媒体社会资源、信息流汇聚、公信力强等核心优势，布局纸下线下垂直产业，将传统媒体“发行+版面”的盈利模式转变为“传媒服务”售卖模式，将读者变为用户，实现影响力变现。

2、以文化综合体为抓手，推进体验式文化消费的业态升级。

3、以改造革新为重点，整合利用优质内容及版权资源，推进新主流图书发行渠道和数字化内容平台的建设。

二、以基于数字技术的新媒体为导向，带动新媒体板块发展

新华文化科技园规划打造新媒体文化产业园，不断优化园区企业类型，逐步形成新媒体产业链；建立完善针对新媒体企业的服务体系。

新华文化科技园将从下列几个方面打造新媒体企业的专业服务体系：

1、将针对新媒体产业领域的资金、政策、人才、市场要素等各方面资源集聚到园区，形成全方位服务的专业服务平台。

2、将市科委金融服务平台的微贷通、履约贷、信用贷金融服务引入园区新媒体企业，为企业的快速发展提供快速、实惠的间接融资服务。

3、和新媒体领域的天使投资、风险投资、文化产业基金合作，帮助园区新媒体企业获得多种渠道的直接融资。

4、深化和上海创意产品实验试制平台和上海市公共研发服务平台的合作，为园区企业新媒体的技术研发提供服务，帮助企业降低研发投入，加速研发进程。

5、通过与周边的上海大学数码艺术学院、美术学院等的合作，采取实习、见习、招聘、定向培养等多种方式满足新媒体企业对人才服务的需求。

此外，发行人还将借助新华发行集团的媒体资源，以及上海市科技企业孵化协会的服务网络，帮助园区新媒体企业进行品牌宣传、联合参展，成立企业合作机构，促进园区上下游企业之间的合作。

三、以公益为切入口，以艺术项目为平台，系统构建文化产业发展框架

1、进一步推进《书城》改版，将杂志内容板块中的思想、文化板块做大影响；将艺术板块做大容量。强化杂志的平台功能。

2、艺术品基金的艺术藏品择机退出。规划新一轮艺术品基金。

3、上海新华画院规划策展，藏品收储。

四、梳理文化地产项目公司管理

文化地产板块项目公司将按照集团全资子公司管理模式，集团委派公司财务总监，必要时委派分管行政、财务、人事负责人，公司所有公章暂由集团委派的财务总监保管，公司用章须由公司总裁和集团委派的分管负责人联签后方可使用，重大事项由董事长审批。

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、业务方面

公司具有独立完整的业务运营系统及自主经营能力；公司业务独立于控股股东和其他关联方；拥有独立的商品采购、配送和销售系统，业务结构完整；公司对于制定发展战略与计划、设立分支机构、选择确定业务合作对象等拥有独立决策权。

2、资产方面

公司与控股股东之间资产权属关系明晰，拥有独立的法人资格、完整的营运体系、辅助营运系统和配套设施等，对资产具有完全的占有、使用、收益和处分的权利，可独立支配拥有的各项资产。

3、人员方面

发行人按照《公司法》有关规定建立了健全的法人治理结构。出资人推荐的董事人选均按照《公司章程》的规定，履行了合法的程序。发行人设有独立行政管理机构，拥有系统化的管理规章和制度。发行人与出资人在人员方面是独立的。

4、财务方面

发行人设有独立的财务部门，有独立的会计人员，建立了独立的财务核算体系、独立的财务会计制度；发行人独立在银行开户，有独立的银行账号。发行人独立纳税，有独立的纳税登记号。发行人独立对外签订贷款合同，独立进行财务决策。发行人与出资人在财务方面是独立的。

5、机构方面

公司根据自身发展需要设立了独立的业务、经营、财务、人事等内部组织机构和职能体系，各部门职责分明、相互协调，与控股股东完全分开。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

将与经营有关的其他应收款等划分为经营性往来款，否则为非经营性往来款。

（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：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：3.18，占合并口径净资产的比例（%）：8.95，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	1,128,309.48	1,132,847.18	-0.40	
2	总负债	772,831.59	772,935.43	-0.01	
3	净资产	355,477.90	359,911.75	-1.23	
4	归属母公司股东的净资产	170,435.89	168,552.74	1.12	
5	资产负债率 (%)	68.49	68.23	0.39	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	72.95	72.65	0.42	
7	流动比率	0.93	0.85	8.99	
8	速动比率	0.85	0.77	9.86	
9	期末现金及现金等价物余额	122,923.31	137,657.91	-10.70	

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

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业收入	82,565.10	81,757.12	0.99	
2	营业成本	50,043.88	46,609.35	7.37	
3	利润总额	6,166.91	9,415.83	-34.50	广告及报刊收入下降所致
4	净利润	5,880.27	8,607.79	-31.69	广告及报刊收入下降所致, 净利润相应下降
5	扣除非经常性损益后净利润	5,416.36	7,381.21	-26.62	
6	归属母公司股东的净利润	4,640.74	7,184.51	-35.41	广告及报刊收入下降所致, 归母净利润相应下降
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	21,038.78	22,547.43	-6.69	
8	经营活动产生的现金流净额	64,062.50	6,477.06	1,089.07	支付其他与经营活动有关的现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	65,298.99	30,191.93	-316.28	投资支付的现金减少所致
10	筹资活动产生的现金流净额	6,196.15	29,736.81	-120.84	偿还债务支付的现金和分配股利、利润或偿付利息支付的现金增加所致
11	应收账款周转率	15.91	15.31	3.92	
12	存货周转率	1.21	1.19	1.68	
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.04	0	
14	利息保障倍数	1.50	2.12	-29.25	
15	现金利息保障倍数	-2.72	0.66	-512.12	支付其他与经营活动有关的现金增加, 经营活动现金流净额相应减少所致
16	EBITDA 利息倍数	1.72	2.67	-36.76	利息支出增加所致
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	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
-					
-					

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: $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表“变动比例超过 30%的, 说明原因”一列中解释。

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	195,018.47	154,292.42	26.40	-
预付款项	46,583.57	35,603.43	30.84	预付顾村项目工程款增加所致
其他应收款	51,829.66	34,973.77	48.20	系业务往来款增加所致
存货	40,533.25	41,851.92	-3.15	-
一年内到期的非流动资产	50,142.90	39,428.97	27.17	-
其他流动资产	61,046.08	128,828.44	-52.61	系购买理财产品减少所致
可供出售金融资产	114,024.65	125,544.96	-9.18	-
持有至到期投资	16,714.30	28,038.38	-40.39	系重分类至一年内到期的非流动资产所致
长期股权投资	53,510.65	53,345.19	0.31	-
投资性房地产	127,056.68	128,662.11	-1.25	-
固定资产	61,321.43	64,201.28	-4.49	-
其他非流动资产	207,341.52	207,341.52	-0.00	-

2. 主要资产变动的原因

见上表“变动比例超过 30%的, 说明原因”一列中解释。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	20,495.16	-	-	履约保证金、履约保证金及第三方支付备付金
长期股权投资	7,138.27	-	-	联营公司成城资管40%股权质押
投资性房地产	26,696.45	-	-	子公司上海怡成房产有限公司为其银行借款提供担保的投资性房地产
合计	54,329.88	-	-	-

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：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	316,171.54	324,272.94	-2.50	-
应付账款	75,018.24	70,269.11	6.76	-
预收款项	48,109.27	57,218.51	-15.92	-
其他应付款	50,327.65	48,795.41	3.14	-
长期借款	63,950.00	64,450.00	-0.78	-
应付债券	194,200.00	174,200.00	11.48	-

2. 主要负债变动的的原因

报告期内主要负债变动均未超过 30%，不适用。

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 57.43 亿元，上年末借款总额 56.29 亿元，借款总额总比变动 2.02%。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：

无。

（六） 后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

存续公司债“16 新华 01”于 2019 年 7 月完成回售及转售，债券余额 10 亿元。上半年公司向交易商协会申请注册 35 亿元短期融资券额度，目前处于审核阶段；另有 2018 年底获批的 14 亿元可续期公司债额度，计划于 2019 年发行首期不超过 7 亿元。此外，计划向上交所申报 5.20 亿元上海新华传媒交流中心新华园 CMBS。

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
北京银行	3.00	1.50	1.50
工商银行	2.10	1.09	1.01
光大银行	3.00	-	3.00
华夏银行	8.80	2.37	6.43
建设银行	6.00	3.35	2.65
江苏银行	2.00	-	2.00
交通银行	5.00	2.00	3.00
民生银行	2.00	2.00	-
南京银行	2.00	-	2.00
宁波通商	0.10	0.10	-
宁波银行	2.00	1.71	0.29
农商行	5.55	5.45	0.10
农商银行	1.00	1.00	-
平安银行	8.00	1.00	7.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
浦发银行	5.00	4.00	1.00
上海银行	2.50	2.43	0.07
通商银行	1.00	1.00	-
兴业银行	2.00	1.00	1.00
邮储银行	1.00	1.00	-
招商银行	4.00	3.00	1.00
中信银行	4.00	4.00	-
合计	70.05	38.00	32.05

上年末银行授信总额度：59.00 亿元，本报告期末银行授信总额度 70.05 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：11.05 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：

获批可续期公司债 14 亿。

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：0.62 亿元

报告期非经常性损益总额：1.21 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	1.28	财务性投资取得的收益	1.28	预计财务性投资、信托投资收益具有一定可持续性
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-0.13	根据谨慎性原则，对部分未收回项目计提减值	-0.13	预计不可持续
营业外收入	0.06	非流动资产处置利得、政府补助	0.06	政府补助具有一定可持续性
营业外支出	0.00	非流动资产处置损失	0.00	预计不可持续

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

系业务往来款，预计具备一定可持续性。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产30%的情况

单位：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：109,378.27 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-12,240.00 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：97,138.27 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
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二	http://www.sse.com.cn	2019年4月22日	截至报告期末，公司较上年末累计新增借款	无重大不利影响

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
十			1.14 亿元，增幅 2.02%，无重大变化。	

（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《上海新华发行集团有限公司公司债券 2019 年半年度报告》盖章页)



上海新华发行集团有限公司

2019年8月30日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年6月30日

编制单位：上海新华发行集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,950,184,666.99	1,542,924,242.21
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	1,048,600.00	
应收账款	59,055,784.11	51,396,690.27
应收款项融资		
预付款项	465,835,676.87	356,034,344.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	715,861,284.19	433,583,183.57
其中：应收利息	197,564,727.56	83,845,499.78
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	405,332,521.98	418,519,150.82
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	501,429,000.04	394,289,696.77
其他流动资产	610,460,776.59	1,288,284,400.95
流动资产合计	4,709,208,310.77	4,485,031,708.63
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	1,140,246,475.06	1,255,449,626.94
其他债权投资		
持有至到期投资	167,143,000.00	280,383,757.38
长期应收款		
长期股权投资	535,106,479.51	533,451,897.46
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,270,566,770.15	1,286,621,112.77
固定资产	613,214,267.72	642,012,849.16
在建工程	37,302,635.12	31,701,644.44
固定资产清理	9,070.02	
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	285,420,838.40	285,303,889.67
开发支出		
商誉	403,466,041.67	403,466,041.67
长期待摊费用	34,178,109.15	38,182,568.86
递延所得税资产	13,817,623.17	13,451,472.66
其他非流动资产	2,073,415,221.93	2,073,415,221.93
非流动资产合计	6,573,886,531.90	6,843,440,082.94
资产总计	11,283,094,842.67	11,328,471,791.57
流动负债：		
短期借款	3,162,215,350.00	3,242,729,400.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	750,182,434.25	702,691,144.17
预收款项	481,092,697.42	572,185,086.20
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	35,954,758.87	45,918,590.60
应交税费	37,643,238.41	68,673,210.01
其他应付款	597,436,286.19	639,759,844.10
其中：应付利息	48,526,496.09	38,659,589.10
应付股利	45,633,271.74	113,146,140.99
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		
其他流动负债	20,474,986.94	5,857,923.50

流动负债合计	5,084,999,752.08	5,277,815,198.58
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	639,000,000.00	644,500,000.00
应付债券	1,942,000,000.00	1,742,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	8,909,497.39	8,909,497.39
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	8,005,079.25	10,728,079.25
递延所得税负债	45,401,521.65	45,401,521.65
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,643,316,098.29	2,451,539,098.29
负债合计	7,728,315,850.37	7,729,354,296.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	266,440,000.00	266,440,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	676,087,702.52	676,087,702.52
减：库存股		
其他综合收益	-40,681,133.50	-13,105,274.17
专项储备		
盈余公积	212,003,295.71	212,003,295.71
一般风险准备		
未分配利润	590,509,034.53	544,101,659.33
归属于母公司所有者权益 （或股东权益）合计	1,704,358,899.26	1,685,527,383.39
少数股东权益	1,850,420,093.04	1,913,590,111.31
所有者权益（或股东权 益）合计	3,554,778,992.30	3,599,117,494.70
负债和所有者权益（或 股东权益）总计	11,283,094,842.67	11,328,471,791.57

注：以上报表中部分科目存在调整，资产负债表科目以盖章版半年度报表为准。

法定代表人：李翔 主管会计工作负责人：李爽 会计机构负责人：华正宏

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：上海新华发行集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
----	------------	-------------

流动资产：		
货币资金	248,700,367.22	328,325,986.77
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		3,045,255.79
应收款项融资		
预付款项	55,594,410.94	594,449.25
其他应收款	3,128,485,617.09	2,921,213,606.16
其中：应收利息	152,183,812.38	111,397,774.55
应收股利		
存货		
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		
流动资产合计	3,432,780,395.25	3,253,179,297.97
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	186,431,161.00	190,062,347.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,924,338,316.63	1,924,338,316.63
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	21,556,703.22	199,166,659.52
固定资产	179,412,363.50	5,621,053.70
在建工程		
固定资产清理	3,190.12	
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	3,301,886.77	3,301,886.77
递延所得税资产	1,465,552.54	1,465,552.54
其他非流动资产	747,927,378.00	1,037,927,378.00
非流动资产合计	3,064,436,551.78	3,361,883,194.16

资产总计	6,497,216,947.03	6,615,062,492.13
流动负债：		
短期借款	3,008,125,350.00	3,098,919,400.00
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		3,162,747.75
预收款项	5,236,418.82	1,241,091.58
合同负债		
应付职工薪酬	13,458.85	
应交税费	14,128,572.40	13,947,765.03
其他应付款	616,301,436.71	856,494,303.22
其中：应付利息	43,406,450.33	39,872,332.12
应付股利	43,164,668.66	110,678,637.57
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	3,643,805,236.78	3,973,765,307.58
非流动负债：		
长期借款	99,000,000.00	99,500,000.00
应付债券	1,942,000,000.00	1,742,000,000.00
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	2,400,000.00	6,400,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,043,400,000.00	1,847,900,000.00
负债合计	5,687,205,236.78	5,821,665,307.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	266,440,000.00	266,440,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	209,492,584.59	209,492,584.59
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	212,003,295.71	212,003,295.71
未分配利润	122,075,829.95	105,461,304.25
所有者权益（或股东权益）合计	810,011,710.25	793,397,184.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	6,497,216,947.03	6,615,062,492.13

注：以上报表中部分科目存在调整，资产负债表科目以盖章版半年度报表为准。

法定代表人：李翔 主管会计工作负责人：李爽 会计机构负责人：华正宏

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	878,376,679.55	869,635,980.46
其中：营业收入	825,651,047.86	817,571,201.68
主营业务折扣与折让	52,725,631.69	52,064,778.78
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	890,445,345.61	854,149,649.15
其中：营业成本	500,438,839.45	466,093,458.65
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	5,079,654.53	5,546,543.65
销售费用	183,666,259.01	191,129,884.71
管理费用	90,921,649.45	107,576,270.17
研发费用		
财务费用	110,338,943.17	83,803,491.97
其中：利息费用	122,667,550.91	84,423,645.98
利息收入	20,045,715.39	39,545,622.44
加：其他收益	4,095,001.15	207,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	128,044,688.36	120,620,433.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,199,593.47	-11,075,466.41
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)	-12,681,467.54	-6,442,300.58
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	819,702.70	-2,959.70
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	55,483,626.92	77,803,725.36
加: 营业外收入	6,251,029.54	16,573,875.59
减: 营业外支出	65,570.73	219,347.76
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	61,669,085.73	94,158,253.19
减: 所得税费用	2,866,356.31	8,080,304.30
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	58,802,729.42	86,077,948.89
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	58,802,729.42	86,077,948.89
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	46,407,375.20	71,845,121.89
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	12,395,354.22	14,232,827.00
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	58,802,729.42	86,077,948.89
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

注：以上报表中部分科目存在调整，利润表科目以盖章版半年度报表为准。

法定代表人：李翔 主管会计工作负责人：李爽 会计机构负责人：华正宏

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	100,921,246.97	51,924,031.09
减：营业成本	48,745,561.86	33,911,112.53
税金及附加	691,539.74	62,472.50
销售费用		
管理费用	15,789,775.47	12,876,205.73
研发费用		
财务费用	107,393,827.08	69,075,556.14
其中：利息费用	105,343,303.29	70,178,291.77
利息收入	2,463,289.84	1,133,327.64

加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	84,304,503.48	107,199,698.75
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）	12,605,046.30	43,198,382.94
加：营业外收入	4,009,479.40	
减：营业外支出		83,629.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	16,614,525.70	43,114,753.94
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	16,614,525.70	43,114,753.94
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	16,614,525.70	43,114,753.94
（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	16,614,525.70	43,114,753.94
七、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

注:以上报表中部分科目存在调整,利润表科目以盖章版半年度报表为准。

法定代表人:李翔 主管会计工作负责人:李爽 会计机构负责人:华正宏

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
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	623,419,855.81	624,307,067.25
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	314,868.54	
收到其他与经营活动有关的现金	1,058,138,908.28	1,265,450,692.58
经营活动现金流入小计	1,681,873,632.63	1,889,757,759.83
购买商品、接受劳务支付的现金	447,675,552.10	501,762,224.10
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	185,680,862.09	181,943,263.67
支付的各项税费	40,925,606.72	60,199,668.03
支付其他与经营活动有关的现金	1,648,216,647.63	1,081,082,020.31
经营活动现金流出小计	2,322,498,668.54	1,824,987,176.11
经营活动产生的现金流量净额	-640,625,035.91	64,770,583.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,304,270,189.28	988,073,758.90
取得投资收益收到的现金	22,764,868.10	44,944,266.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	892,268.00	15,991.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		23,143,808.04
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,327,927,325.38	1,056,177,824.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	58,137,445.53	9,492,444.82
投资支付的现金	616,800,000.00	1,348,604,673.04
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	674,937,445.53	1,358,097,117.86
投资活动产生的现金流量净额	652,989,879.85	-301,919,293.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,715,000.00	
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	2,172,916,390.00	2,242,469,800.00
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	2,174,631,390.00	2,242,469,800.00
偿还债务支付的现金	2,014,620,400.00	1,703,146,464.56
分配股利、利润或偿付利息支付	220,187,296.71	188,468,480.49

的现金		
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	1,785,144.52	53,486,720.00
筹资活动现金流出小计	2,236,592,841.23	1,945,101,665.05
筹资活动产生的现金流量净额	-61,961,451.23	297,368,134.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-194,664.31	2,148,371.74
五、现金及现金等价物净增加额	-49,791,271.60	62,367,797.19
加：期初现金及现金等价物余额	1,279,024,333.15	1,314,211,268.05
六、期末现金及现金等价物余额	1,229,233,061.55	1,376,579,065.24

法定代表人：李翔 主管会计工作负责人：李爽 会计机构负责人：华正宏

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
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	62,460,940.59	54,520,898.12
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	900,746,162.00	1,151,122,615.98
经营活动现金流入小计	963,207,102.59	1,205,643,514.10
购买商品、接受劳务支付的现金	62,354,839.91	51,691,011.78
支付给职工以及为职工支付的现金	7,974,027.69	6,655,760.17
支付的各项税费	1,155,984.98	729,011.95
支付其他与经营活动有关的现金	890,472,648.91	1,038,633,415.54
经营活动现金流出小计	961,957,501.49	1,097,709,199.44
经营活动产生的现金流量净额	1,249,601.10	107,934,314.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,631,186.00	
取得投资收益收到的现金	54,889,409.14	16,484,572.92
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	58,520,595.14	16,484,572.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,490,700.00	38,686.00
投资支付的现金		8,000,000.00

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	50,490,700.00	8,038,686.00
投资活动产生的现金流量净额	8,029,895.14	8,445,886.92
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	2,106,675,750.00	1,647,469,800.00
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	2,106,675,750.00	1,647,469,800.00
偿还债务支付的现金	1,999,620,400.00	1,650,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	194,855,321.27	74,203,837.38
支付其他与筹资活动有关的现金	1,785,144.52	
筹资活动现金流出小计	2,196,260,865.79	1,724,203,837.38
筹资活动产生的现金流量净额	-89,585,115.79	-76,734,037.38
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	-80,305,619.55	39,646,164.20
加：期初现金及现金等价物余额	293,057,382.77	299,252,809.00
六、期末现金及现金等价物余额	212,751,763.22	338,898,973.20

法定代表人：李翔 主管会计工作负责人：李爽 会计机构负责人：华正宏

担保人财务报表

适用 不适用