

天津津南城市建设投资有限公司

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

1、资产负债率较高的风险

截至2019年6月末，公司的资产负债率为66.60%，处于较高水平，负债压力较大。如果未来发行人资产流动性变差，资产负债率持续攀升，有可能导致偿债能力减弱，给公司债券的按时偿付带来负面影响。

2、未来资本支出较大的风险

发行人委托代建项目、安置房建设项目均需先行垫付建设资金，建成后由政府分期回购，导致项目前期资金投入量较大，且回款周期较长，目前，发行人尚存较多的在建项目，预计未来资本支出仍然较大，给发行人带来了一定的资金压力，并对发行人的盈利能力和偿债水平造成一定影响。

3、有息负债规模较大的风险

发行人是天津市津南区政府批准设立、由天津市津南区国资委全资控股、承担津南区内基础设施委托代建及安置房建设的国有企业，在津南区基础设施建设中起主导作用。基于发行人工程项目较多，前期资金投入量较大且建设周期较长，大部分项目建设资金需要先行垫付，造成发行人对外融资形成大量有息债务，存在有息债务较高的风险。截至2019年6月末，发行人有息债务余额为387.15亿元。

4、经营风险

发行人从事示范小城镇和示范工业园区等的建设，项目众多，且项目实施主体分散于各子公司，在企业管理上存在一定的难度。这要求发行人不断地提高经营决策水平，增强财务管理及资本运作方面的能力，对潜在生产经营风险进行有效控制，否则将对发行人的未来发展造成一定影响。

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	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	9
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	10
五、 偿债计划	11
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	12
一、 公司业务和经营情况	12
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	16
第四节 财务情况	16
一、 财务报告审计情况	16
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	17
五、 资产情况	18
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	22
九、 对外担保情况	22
第五节 重大事项	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	23
二、 关于破产相关事项	23
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	23
四、 其他重大事项的信息披露情况	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	23
一、 发行人为可交换债券发行人	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人	23
四、 发行人为可续期公司债券发行人	23
五、 其他特定品种债券事项	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	24
第八节 备查文件目录	25
财务报表	27

附件一： 发行人财务报表	27
担保人财务报表	39

释义

公司、发行人	指	天津津南城市建设投资有限公司
担保人、中合担保	指	中合中小企业融资担保股份有限公司
报告期	指	2019年1-6月
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司
债券托管机构	指	中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
证券交易所、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》（2005年修订）
《公司章程》	指	《天津津南城市建设投资有限公司章程》
元、万元、亿元	指	如无特殊说明，均指人民币元、万元、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	天津津南城市建设投资有限公司
中文简称	津南城投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	王刚
注册地址	天津市 津南区咸水沽镇聚兴道7号1号楼
办公地址	天津市 津南区咸水沽镇聚兴道7号1号楼
办公地址的邮政编码	300050
公司网址	无
电子信箱	wg_jn@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	李冬凯
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	副经理
联系地址	天津市津南区咸水沽镇聚兴道7号1号楼
电话	022-88737151
传真	022-88737155
电子信箱	wg_jn@163.com

三、信息披露网址及置备地

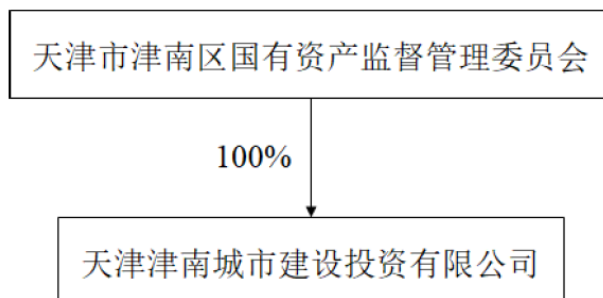
登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	天津市津南区咸水沽镇聚兴道7号1号楼

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：天津市津南区人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：天津市津南区人民政府国有资产监督管理委员会

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

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124804
债券简称	PR 津南债
名称	中国工商银行股份有限公司天津津南支行
办公地址	天津市津南区咸水沽镇体育场 35 号
联系人	郭成山
联系电话	022-28514763

（三）资信评级机构

债券代码	124804
债券简称	PR 津南债
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西直门北大街 54 号伊泰大厦 5 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	124804
2、债券简称	PR 津南债
3、债券名称	2014年天津津南城市建设投资有限公司公司债券
4、发行日	2014年6月3日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年6月3日
8、债券余额	7.20
9、截至报告期末的利率(%)	6.50
10、还本付息方式	每年付息一次，设置本金提前偿付条款分次还本，在第3至第7个计息年度末分别偿还本金的20%。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	全国银行间债券市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，已按时足额偿还上一年度的利息，并按照募集说明书的约定，于2019年6月4日偿还本金的
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	-
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	-
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
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	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124804

债券简称	PR 津南债
募集资金专项账户运作情况	公司与中国工商银行股份有限公司天津津南支行签署了《2014年天津津南城市建设投资有限公司公司债券募集资金账户监管协议》，设立了募集资金账户，确保募

	集资金专款专用。
募集资金总额	18.00
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	本次债券募集资金 18 亿元，已全部用于天津市津南区金华园保障性用房（定向安置经济适用房）南区建设工程项目和天津市津南区金华园保障性用房（定向安置经济适用房）北区建设工程项目。公司制定了严格的募集资金使用计划和管理制度，严密监控募集资金的使用情况。使用募集资金的投资项目将根据实际情况统一纳入公司的年度投资计划中进行管理。公司财务融资部负责本次债券募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况建立详细的台账管理并及时做好相关会计记录。财务融资部将不定期对各募集资金使用项目的资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。
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

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	124804
债券简称	PR 津南债
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	-
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	主体评级AA 所表示的含义为企业的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；债项评级AAA 所表示的含义为债券偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；评级展望稳定所表示的含义为评级大致不会改变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	评级结果不变，对投资者权益无影响

（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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124804

债券简称	PR 津南债
保证人名称	中合中小企业融资担保股份有限公司
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	911.37
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	1,068.30
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）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	无

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

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：124804

债券简称	PR 津南债
偿债计划概述	发行人将于债券存续期内每年的付息日通过债券托管机构向投资者支付本期债券利息，并在兑付日通过债券托管机构向投资者偿还本期债券本金。
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

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	124804
债券简称	PR 津南债
债券受托管理人名称	中国工商银行股份有限公司天津津南支行
受托管理人履行职责情况	报告期内已发行公司债券的受托管理人为中国工商银行股份有限公司天津津南支行。中国工商银行股份有限公司天津津南支行，已按照《2014年天津津南城市建设投资有限公司公司债券之债权代理协议》履职相应的职责。
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	-

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

公司是天津市津南区政府指定的具有特许经营主体资格的城市建设投资主体，在天津市津南区综合开发建设中发挥着主力作用。目前，发行人及其子公司负责津南区六个示范小城镇（咸水沽、辛庄、双桥河、小站、葛沽和北闸口）、两个示范工业园区海河工业区、小站工业区）、民营经济成长示范基地以及配套城市基础设施建设，是津南区内最大的从事示范小城镇、示范工业园区、民营经济成长基地以及配套基础设施建设的企业，其主营业务收入主要来源于上述承建项目的政府收购/回购款。

（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 (%)
主营业务	10.56	9.98	5.82	93.09	10.78	9.94	8.46	95.58

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 (%)
收入								
其他业务收入	0.78	0.39	50.00	6.91	0.50	0.35	30.00	4.42
合计	11.34	10.37	9.35	100.00	11.28	10.29	9.65	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 (%)
葛沽示范镇一期项目收购收入	10.50	9.93	5.43	-2.51	-	-2.37
示范工业园区建设收入	0.04	0.05	-25.00	100.00	100.00	-25.00
担保收入	0.01	-	100.00	-	-	-
房屋出租及物业服务收入	0.12	0.20	-66.67	-73.91	-38.19	-96.32
委托贷款利息收入	0.63	0.16	74.60	2,796.18	1,500.00	20.57
租户水电	0.02	0.03	-50.00	36.60	33.29	3.72
评审费收入	0.01	-	100.00	-	-	-
其他	0.01	-	100.00	100.00	-	-
合计	11.34	10.37	9.35	-	-	-

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。

报告期内，发行人主营业务和其他业务收入增长稳定。发行人其他业务收入较去年同期增幅较大，增幅为 56.00%，主要系报告期内城投委托贷款增多，导致委托贷款利息收入增长较大。该变动属于正常生产经营活动导致的变动，从其性质和金额看，不会对发行人的持续经营产生重大影响。

发行人主营业务毛利率较去年同期减少 31.21%，主要系本期科海项目接近尾声，回购收入减少导致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 **105,076.61** 万元，占报告期内销售总额 **93%**；其中前五名客户销售额中关联方销售额 **0** 万元，占报告期内销售总额 **0%**。

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

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
天津市津南区财政局	葛沽示范镇一期项目收购收入	105,076.61

向前五名供应商采购额 **40,008.39** 万元，占报告期内采购总额 **23.42%**；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 **0** 万元，占报告期内采购总额 **0%**。

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

适用 不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 **30%**的

是 否

（五） 公司未来展望

“根据津南区《十三五规划纲要》，津南区发展定位为建设高端产业聚集区和生态宜居区，打造功能完善、富有活力、可持续发展的综合型辅城。紧紧围绕辅城的发展定位，以津南新城和海河教育园区为核心，以各镇及其科技创新园区和自然、人文景观的建设开发为支撑，构建“一主三副”空间布局，形成适应津南未来发展需要的城市空间组织形态。

“一主”是指以咸水沽、双港、辛庄为核心，以双桥河、北闸口为补充，汇聚形成公共服务完善、人口密集度适中、生态宜居的津南主城区。“三副”是指以葛沽、八里台和小站三个空间发展资源有储备、发展潜力大、产业特色鲜明的城镇组团为副中心，强化功能互补，业态协调，形成主副城区之间联系紧密、职住平衡、产城融合的城镇空间布局，在“一主三副”建设中，通过创新发展平台的搭建、历史文化及自然景观的结合，实现城市的协调发展、绿色发展。根据十三五规划，全面实施《津南区京津冀协同发展规划》，优化产业布局，聚集京津冀协同发展优质资源，打造引领津南未来发展的新引擎。推动规划建设职教会展区（含海河中游、国家会展中心及海河教育园区）和中部产业带共**137**平方公里，构建“两横一纵”的产业承接平台，打造津南创新产业示范区。重点承接北京非首都核心功能疏解的重点项目，聚集京津冀乃至全国、全球优质科技与产业资源，建设高端商务服务产业、智慧产业和科研成果转化三大基地，为落实天津市城市空间发展战略提供强力支撑，促进海河津滨城市发展带启动建设。

作为津南区内最大的从事示范小城镇、示范工业园区、民营经济成长基地以及配套基础设施建设的企业，发行人将按照《规划纲要》的要求，以建设创新津南、实力津南、民富津南、宜居津南、和谐津南为指导，大力推进咸水沽、辛庄、双桥河、小站、葛沽和北闸口六个示范镇建设项目，加大招商引资力度，创新招商引资方式，加快建设海河工业区和小站工业区以及民营经济成长基地，同时加快水、电、气、路、绿、热等配套基础设施建设，提高公用设施服务水平。

在公司经营方面，公司将加强对子公司的经营和管理，建立集团的营运网络和信息网络，形成集团整体经营的优势；进一步建立健全内部管理机制，强化投资建设运营、内部风险控制等各项制度的落实；建立融资风险预警应急机制，设定债务安全线，严格控制资产负债率，控制债务风险，保证公司资金安全；继续加强团队建设，通过公开招聘等方式招揽专业人才，充实公司队伍，不断提高公司管理和运营水平，使公司健康发展、持续发展。”

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

1、资产独立

发行人具有企业法人资格，享有法人财产权，与实际控制人在资产上是相互独立的。发行人的资产与控股股东明确分开，不存在控股股东占用公司资产或干预资产经营管理的情况。公司对各项资产拥有独立完整的产权，可以完整地用于公司的经营活动。

2、人员独立

发行人按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度，并独立履行人事管理职责。发行人高级管理人员均按照公司法、公司章程等有关规定通过合法程序产生。根据相关法律及公司制度要求，发行人董事、监事、高级管理人员均属专职。

3、机构独立

发行人在机构方面与控股股东完全分开，不存在与控股股东合署办公等情况；发行人依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立董事会等机构，同时建立独立的内部组

织结构，各部门职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

4、财务独立

发行人设立了独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。发行人在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。

5、业务经营独立

发行人拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系和独立的业务系统，能够独立自主地进行生产和经营活动，不存在对股东单位及其他关联方的重大依赖；发行人在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

（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：

与经营、收益有直接关系的往来为经营性往来款，无直接关系的为非经营性往来款

（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：0.00，占合并口径净资产的比例（%）：0.00，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

不适用

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	8,972,311.87	8,661,415.03	3.59	-
2	总负债	5,978,802.11	5,997,048.94	-0.30	-
3	净资产	2,993,509.76	2,664,366.09	12.35	-
4	归属母公司股东的净资产	2,989,669.67	2,654,937.47	12.61	-
5	资产负债率 (%)	66.60	69.24	-3.76	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	66.64	69.24	-3.76	-
7	流动比率	3.52	2.81	25.27	-
8	速动比率	2.01	1.57	28.03	-
9	期末现金及现金等价物余额	519,710.01	422,903.56	22.89	-

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	113,399.82	112,818.94	0.51	
2	营业成本	134,303.82	123,742.64	8.53	
3	利润总额	7,727.88	6,676.20	15.75	
4	净利润	7,724.07	6,691.03	15.44	
5	扣除非经常性损益后净利润	7,724.25	5,341.30	44.61	注 1
6	归属母公司股东的净利润	7,721.86	6,689.70	15.43	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	21,176.85	16,411.92	29.03	
8	经营活动产生的现金流净额	242,076.09	73,542.49	429.16	注 2
9	投资活动产生的现金流净额	55,928.24	-9,763.80	-472.81	注 3
10	筹资活动产生的现金流净额	108,551.67	127,429.70	185.19	注 4
11	应收账款周转率	0.04	0.04	-	
12	存货周转率	0.04	0.03	33.33	注 5
13	EBITDA 全部债务比	0.0046	0.0034	35.29	注 6
14	利息保障倍数	0.10	0.09	11.11	
15	现金利息保障倍数	2.3	0.45	412.11	注 7

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
16	EBITDA 利息倍数	0.17	0.15	13.00	
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	

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

注 1: 主要系发行人来自于万泉咸水沽示范镇项目财政补贴 2 亿元计入其他收益, 导致公司本期非经常性损益减少;

注 2: 主要系发行人本期收到的往来款项增加所致;

注 3: 主要系本期发行人新增对天津佳沃产业园管理中心 (有限合伙) 和津易 (天津) 数据湖信息技术有限公司的股权投资 1.85 亿元所致;

注 4: 主要系发行人本期收到的非金融机构借款增多所致;

注 5: 主要系本期城投建设项目逐渐完成, 并逐渐增加成本结转, 导致存货周转率变大;

注 6: 主要系本期确认财政补贴收入, 其他收益较上年同期增加 1.24 亿元, 导致 EBITDA 全部债务比上升;

注 7: 主要系本期收到的往来款增加导致经营活动现金净流量增加, 导致现金利息保障倍数增加。

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: 亿元 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	60.78	28.83	110.81	注 8
应收票据及应收账款	276.41	294.74	-6.22	-
预付款项	11.17	12.42	-10.06	-
其他应收款	67.40	62.57	7.72	-
存货	330.10	321.10	2.80	-
其他流动资产	7.67	8.79	-12.76	-
流动资产合计	753.53	728.44	3.44	-
可供出售金融资产	12.95	12.88	0.50	-
长期股权投资	18.08	16.33	10.71	-
投资性房地产	6.07	6.16	-1.45	-
固定资产	24.55	24.11	1.82	-
在建工程	1.63	1.53	6.75	-
无形资产	0.02	0.02	-17.24	-
长期待摊费用	0.11	0.30	-63.03	注 9
递延所得税资产	0.26	0.26	0.00	-
其他非流动资产	80.04	76.10	5.18	-
非流动资产合计	143.72	137.70	4.37	-

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
资产总计	897.23	866.14	3.59	-

2. 主要资产变动的的原因

注 8: 主要系发行人报告期内发行债券取得银行存款 20.74 亿元, 葛城伟业借款取得银行存款 22.1 亿元;

注 9: 主要系发行人的阿里云项目本期全部摊销, 故导致本期减少金额较大。

(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	8.81	-	-	贷款和担保保证金
合计	8.81	-	-	-

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
天津鑫建投资开发有限公司	5.20	-	100	-	不受限
天津坤徽城镇建设开发投资有限公司	40.73	0.0155	100	-	不受限
天津科海投资发展有限公司	9.50	0.0528	100	-	不受限
天津市宏徽投资发展有限公司	14.17	-	100	-	不受限
天津市津南区双华城镇建设开发投资有限公司	42.04	0.0042	100	-	不受限
天津葛城伟业投资有限公司	145.82	-	100	-	不受限
天津市鑫盛远大投资有限公司	120.33	-	100	-	不受限
天津铸徽城镇建设开发投资有限公司	94.79	-	100	-	不受限
天津祥水馨苑城镇建设投资有限公司	64.45	-	100	-	不受限
天津鑫泰鼎实投资发展有限公司	35.27	0.0058	100	-	不受限

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
天津市万泉实益投资发展有限公司	106.84	-	100	-	不受限
天津兴建城镇建设投资有限公司	5.67	-	100	-	不受限
天津科海物业服务有限公司	0.0273	0.0295	100	-	不受限
天津科海智谷科技企业孵化器有限公司	0.0546	-	100	-	不受限
天津市鑫泰鼎实房屋拆迁服务有限公司	6.74	-	100	-	不受限
天津葛龙湾城镇建设投资有限公司	136.84	10.98	99	-	不受限
天津葛龙湾物业服务有限公司	0.11	0.0035	100	-	不受限
天津天滨利园大酒店有限公司	0.0058	-	100	-	不受限
合计	828.59	11.09	-	-	-

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	0.80	0.80	0.00	-
应付票据及应付账款	24.59	19.81	24.14	-
预收款项	3.58	3.61	-0.83	-
应付职工薪酬	0.00	0.00	17.69	-
应交税费	1.36	1.37	-0.79	-
其他应付款	94.64	106.72	-11.32	-
一年内到期的非流动负债	78.76	126.78	-37.88	注10
流动负债合计	203.73	259.09	21.37	-
长期借款	224.71	199.36	12.71	-
应付债券	82.00	61.20	33.99	注11
长期应付款	85.37	78.21	9.15	-
预计负债	-	0.11	-100.00	注12
递延收益	2.07	1.73	19.99	-
非流动负债合计	394.15	340.61	15.72	-
负债合计	597.88	599.70	-0.30	-

2. 主要负债变动的的原因

注10：主要系发行人本期已偿付部分借款；

注11：主要系发行人本期新增债券发行20.8亿元；

注 12：主要系本期期初预计负债为营信公司预计负债，2019 年 6 月末营信公司已转出股权

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 387.15 亿元，上年末借款总额 388.15 亿元，借款总额总比变动-0.26%。

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：

上半年新增融资 37 亿，符合融资计划安排，已完全偿还上半年全部到期贷款，下半年 12 月到期 18 亿 PPN，已获协会 18 亿 PPN 债券批文，现正在销售阶段，拟于半年 12 月前发行完成。

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
中国农业发展银行西青支行	392,000.00	175,000.00	217,000.00
国家开发银行股份有限公司	235,000.00	50,000.00	185,000.00
天津银行海滨支行	150,000.00	149,000.00	1,000.00
天津银行海滨支行	50,000.00	49,500.00	500.00
农商银行津南中心支行	5,000.00	0.00	5,000.00
北京银行津南支行	50,000.00	27,500.00	22,500.00
农商银行津南中心支行	30,000.00	25,200.00	4,800.00
建设银行津南支行	80,000.00	80,000.00	0.00
光大银行天津分行	5,000.00	4,866.00	134.00
天津村镇银行股份有限公司	3,000.00	3,000.00	0.00
农业银行津南支行	117,000.00	112,000.00	5,000.00
天津村镇银行股份有限公司	3,000.00	3,000.00	0.00
中国工商银行牵头行	320,000.00	160,000.00	160,000.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
哈尔滨银行于家堡支行	30,000.00	29,400.00	600.00
天津村镇银行股份有限公司	3,000.00	3,000.00	0.00
天津银行红鑫支行	40,000.00	39,000.00	1,000.00
大连银行天津分行	12,000.00	12,000.00	0.00
工行银团贷款	220,000.00	0.00	220,000.00
大连银行津南支行	12,000.00	12,000.00	0.00
哈尔滨银行津南支行	40,000.00	36,000.00	4,000.00
哈尔滨银行津南支行	19,000.00	18,970.00	30.00
天津村镇银行股份有限公司	2,000.00	2,000.00	0.00
天津村镇银行股份有限公司	1,000.00	1,000.00	0.00
中国银行津南支行	490,000.00	222,539.00	267,461.00
中国农业发展银行	50,000.00	34,000.00	16,000.00
华夏银行	157,300.00	47,300.00	110,000.00
工商银行	100,000.00	37,000.00	63,000.00
哈尔滨银行	15,000.00	12,500.00	2,500.00
哈尔滨银行	10,000.00	9,400.00	600.00
天津村镇银行股份有限公司	3,000.00	0.00	3,000.00
金城银行	15,000.00	0.00	15,000.00
农商银行津南中心支行	80,000.00	75,000.00	5,000.00
合计	2,739,300.00	1,430,175.00	1,309,125.00

上年末银行授信总额度：578.47 亿元，本报告期末银行授信总额度 273.93 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：304.54 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：

无

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：7,727.88 万元

报告期非经常性损益总额：-0.18 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

往来款、补贴收入、专项拨款，具有可持续性

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：109.44 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：21.27 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：88.17 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

（二）对外担保是否存在风险情况

□适用 √不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

□适用 √不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

□适用 √不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

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

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

四、其他重大事项的信息披露情况

□适用 √不适用

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

□适用 √不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为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，为天津津南城市建设投资有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)



天津津南城市建设投资有限公司
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06月30日

编制单位：天津津南城市建设投资有限公司

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	6,077,600,066.59	2,882,957,321.93
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	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据及应收账款	27,640,752,069.83	29,473,748,798.30
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	1,116,692,610.71	1,241,586,541.30
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	6,740,217,581.80	6,257,044,163.38
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	-	-
存货	33,009,589,400.22	32,109,525,408.58
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	766,749,408.19	878,946,357.42
流动资产合计	75,351,601,137.34	72,843,808,590.91
非流动资产：	-	-
发放贷款和垫款	-	-
可供出售金融资产	1,294,946,500.00	1,288,442,440.35
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	1,807,801,565.03	1,632,901,565.03
投资性房地产	607,064,116.49	615,996,666.71
固定资产	2,454,734,253.03	2,410,839,058.55
在建工程	163,229,799.89	152,909,854.83
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-

无形资产	1,867,098.15	2,255,978.15
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	11,225,427.42	30,365,389.20
递延所得税资产	26,381,020.42	26,380,647.27
其他非流动资产	8,004,267,792.44	7,610,250,122.22
非流动资产合计	14,371,517,572.87	13,770,341,722.31
资产总计	89,723,118,710.21	86,614,150,313.22
流动负债：		
短期借款	80,000,000.00	80,000,000.00
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	2,458,660,715.59	1,980,527,149.45
预收款项	357,912,319.44	360,918,797.66
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	186,688.95	158,623.88
应交税费	136,095,171.76	137,177,954.18
其他应付款	9,464,221,966.88	10,672,409,247.91
其中：应付利息	-	-
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	7,875,788,861.44	12,678,153,202.63
其他流动负债	-	-
流动负债合计	20,372,865,724.06	25,909,344,975.71
非流动负债：		
长期借款	22,471,212,992.86	19,936,492,992.86
应付债券	8,200,000,000.00	6,120,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	8,536,665,560.09	7,820,746,283.59

长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	11,156,757.27
递延收益	207,276,802.67	172,748,382.75
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	39,415,155,355.62	34,061,144,416.47
负债合计	59,788,021,079.68	59,970,489,392.18
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,477,390,000.00	4,477,390,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	23,709,048,820.55	20,438,945,375.40
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	382,488,045.40	382,488,045.40
一般风险准备	-	-
未分配利润	1,327,769,865.44	1,250,551,292.33
归属于母公司所有者权益合计	29,896,696,731.39	26,549,374,713.13
少数股东权益	38,400,899.14	94,286,207.91
所有者权益（或股东权益）合计	29,935,097,630.53	26,643,660,921.04
负债和所有者权益（或股东权益）总计	89,723,118,710.21	86,614,150,313.22

法定代表人：王刚 主管会计工作负责人：李冬凯 会计机构负责人：许晓红

母公司资产负债表

2019年06月30日

编制单位：天津津南城市建设投资有限公司

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	3,291,462,676.52	938,223,423.58
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	-	-
应收票据及应收账款	3,265,088,348.21	4,137,176,240.21
其中：应收票据	-	-
应收账款	-	-
预付款项	43,811.70	11,484.25
其他应收款	23,095,418,449.32	23,033,681,900.56

其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	6,227,541,850.00	6,227,533,150.00
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	443,000,000.00	463,000,000.00
流动资产合计	36,322,555,135.75	34,799,626,198.60
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,283,546,500.00	1,273,546,500.00
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	22,418,552,680.37	22,408,641,756.38
投资性房地产	-	-
固定资产	199,876,044.22	207,312,026.95
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	117,098.15	155,978.15
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	9,669,846.98	30,121,907.59
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	20,513,155.67	15,412,933.36
非流动资产合计	23,932,275,325.39	23,935,191,102.43
资产总计	60,254,830,461.14	58,734,817,301.03
流动负债：		
短期借款	-	-
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	750,102,008.70	696,304.50
预收款项	1,317,015.77	2,259,743.25
应付职工薪酬	74,916.40	15,321.06
应交税费	958,552.83	1,906,440.47
其他应付款	9,858,373,121.05	12,099,767,532.10
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	4,467,681,516.52	6,776,441,202.63
其他流动负债	-	-
流动负债合计	15,078,507,131.27	18,881,086,544.01
非流动负债：		

长期借款	7,311,572,228.99	7,311,572,228.99
应付债券	8,200,000,000.00	6,120,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
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	16,711,572,228.99	14,631,572,228.99
负债合计	31,790,079,360.26	33,512,658,773.00
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,477,390,000.00	4,477,390,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	22,705,353,728.35	19,470,342,804.36
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	382,488,045.40	382,488,045.40
未分配利润	899,519,327.13	891,937,678.27
所有者权益（或股东权益）合计	28,464,751,100.88	25,222,158,528.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计	60,254,830,461.14	58,734,817,301.03

法定代表人：王刚 主管会计工作负责人：李冬凯 会计机构负责人：许晓红

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	1,133,998,170.42	1,128,189,414.20
其中：营业收入	1,133,998,170.42	1,128,189,414.20
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	1,343,038,219.01	1,237,426,396.41
其中：营业成本	1,037,028,947.26	1,028,859,097.01
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	106,311,652.90	66,307,054.78
销售费用	42,760,034.22	18,181,967.64
管理费用	108,744,811.33	94,966,108.58
研发费用	-	-
财务费用	48,191,280.70	28,375,968.40
其中：利息费用	-	-
利息收入	-	-
资产减值损失	1,492.60	736,200.00
加：其他收益	287,762,694.19	163,141,868.11
投资收益（损失以“-”号填列）	1,281,618.00	-740,762.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1,779.13	100,639.70
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	80,002,484.47	53,264,763.49
加：营业外收入	2,223.79	16,477,628.68
减：营业外支出	2,725,940.04	2,980,373.74
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	77,278,768.22	66,762,018.43
减：所得税费用	38,036.54	-148,280.59
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	77,240,731.68	66,910,299.02
（一）按经营持续性分类	77,240,731.68	66,910,299.02
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	77,240,731.68	66,910,299.02
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	77,240,731.68	66,910,299.02
1.少数股东损益	22,158.57	13,278.02
2.归属于母公司股东的净利润	77,218,573.11	66,897,021.00
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	-	-
（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.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	-	-
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	-	-
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	77,240,731.68	66,910,299.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	77,218,573.11	66,897,021.00
归属于少数股东的综合收益总额	22,158.57	13,278.02
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：王刚 主管会计工作负责人：李冬凯 会计机构负责人：许晓红

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	64,413,246.58	62,645,563.01
减：营业成本	16,328,333.34	42,925,661.37
税金及附加	347,993.19	246,152.93
销售费用	23,058,310.12	-
管理费用	17,065,126.77	13,376,052.28
研发费用	-	-
财务费用	1,287,951.77	1,894,247.74
其中：利息费用	-	-

利息收入	-	-
资产减值损失	-	-
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	1,281,618.00	-740,762.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
公允价值变动收益（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）	7,607,149.39	3,462,686.58
加：营业外收入	-	1,000.00
减：营业外支出	-	4,396.79
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,607,149.39	3,459,289.79
减：所得税费用	25,500.53	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,581,648.86	3,459,289.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7,581,648.86	3,459,289.79
（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	-	-
（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	-	-
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	-	-
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	7,581,648.86	3,459,289.79
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：王刚 主管会计工作负责人：李冬凯 会计机构负责人：许晓红

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	5,214,664,141.74	1,456,764,390.62
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	41.60	143,364.62
收到其他与经营活动有关的现金	2,882,482,143.33	3,077,147,957.10
经营活动现金流入小计	8,097,146,326.67	4,534,055,712.34
购买商品、接受劳务支付的现金	1,508,783,328.48	1,580,065,645.93
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	25,075,454.14	22,796,007.63
支付的各项税费	10,960,124.08	14,798,720.51
支付其他与经营活动有关的现金	4,131,566,478.35	3,651,820,216.64
经营活动现金流出小计	5,676,385,385.05	5,269,480,590.71
经营活动产生的现金流量净额	2,420,760,941.62	-735,424,878.37
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	1,281,618.00	500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他	1,000.00	209,420.00

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	40,144,703.20	-
投资活动现金流入小计	41,427,321.20	709,420.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,400,146.89	80,900,925.34
投资支付的现金	534,616,529.83	17,446,500.00
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	2,693,076.29	-
投资活动现金流出小计	600,709,753.01	98,347,425.34
投资活动产生的现金流量净额	-559,282,431.81	-97,638,005.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	970,000,000.00	-
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	2,598,600,000.00	321,040,000.00
发行债券收到的现金	2,080,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,689,578,492.05	4,317,189,910.93
筹资活动现金流入小计	8,338,178,492.05	4,638,229,910.93
偿还债务支付的现金	4,782,704,342.07	4,095,255,717.45
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,176,765,229.18	1,319,668,709.12
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	1,293,192,189.70	497,602,440.54
筹资活动现金流出小计	7,252,661,760.95	5,912,526,867.11
筹资活动产生的现金流量净额	1,085,516,731.10	-1,274,296,956.18
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	2,946,995,240.91	-2,107,359,839.89
加：期初现金及现金等价物余额	2,250,104,825.68	6,336,395,448.25
六、期末现金及现金等价物余额	5,197,100,066.59	4,229,035,608.36

法定代表人：王刚 主管会计工作负责人：李冬凯 会计机构负责人：许晓红

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	980,925,955.22	1,415,390,602.42
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	173,248,217.07	1,000,771,351.98
经营活动现金流入小计	1,154,174,172.29	2,416,161,954.40
购买商品、接受劳务支付的现金	16,328,333.34	48,049,731.25
支付给职工以及为职工支付的现金	4,622,198.95	2,439,797.20
支付的各项税费	3,770,052.66	6,833,860.71
支付其他与经营活动有关的现金	321,940,326.46	932,394,543.35
经营活动现金流出小计	346,660,911.41	989,717,932.51
经营活动产生的现金流量净额	807,513,260.88	1,426,444,021.89
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	1,281,618.00	500,000.00
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	1,281,618.00	500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,737,290.40	3,206,763.40
投资支付的现金	184,900,000.00	17,446,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	190,637,290.40	20,653,263.40
投资活动产生的现金流量净额	-189,355,672.40	-20,153,263.40
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	970,000,000.00	-
取得借款收到的现金	2,080,000,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	5,176,971,379.70	1,913,002,846.25
筹资活动现金流入小计	8,226,971,379.70	1,913,002,846.25
偿还债务支付的现金	2,308,759,686.11	2,257,351,905.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	568,130,029.13	632,717,609.39
支付其他与筹资活动有关的现金	3,997,500,000.00	1,769,070,000.00
筹资活动现金流出小计	6,874,389,715.24	4,659,139,514.77

筹资活动产生的现金流量净额	1,352,581,664.46	-2,746,136,668.52
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	1,970,739,252.94	-1,339,845,910.03
加：期初现金及现金等价物余额	443,223,423.58	2,961,279,932.93
六、期末现金及现金等价物余额	2,413,962,676.52	1,621,434,022.90

法定代表人：王刚 主管会计工作负责人：李冬凯 会计机构负责人：许晓红

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/company/c/3644026071488715173741623.pdf> 网址披露，敬请查阅