
阳光凯迪新能源集团有限公司
公司债券半年度报告
(2019年)

二〇一九年九月

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

投资者在评价及购买本期债券之前，应认真考虑下述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。

一、利率风险

利率风险受国家宏观经济政策、金融货币政策、经济总体运行状况以及国际经济环境变化的影响，在本次公司债券存续期内，债券市场利率存在波动的可能性。因本次债券采用固定利率的形式，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变化，从而使本次债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二、偿付风险

因受到旗下并表子公司凯迪生态环境科技股份有限公司债务危机的影响，大规模诉讼查封接踵而至，主业停产、股价暴跌、群体性事件等各种问题爆发。这些问题的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，进而对本次债券本息的按期偿付造成一定的影响，使投资者面临一定的偿付风险。同时，根据大公国际资信评估有限公司及出具的不定期跟踪信用评级，最新评级结果为：公司主体信用等级为C，“H6凯迪债”信用等级为C；根据中证鹏元资信评估有限公司对“10凯迪债”进行的跟踪信用评级报告，最新评级结果为：公司主体长期信用等级为C，评级展望为稳定，表示公司偿债能力较低，存在一定偿付风险。目前公司正在积极化解本次债务危机。

三、兑付风险

“10凯迪债”由中合中小企业担保股份有限公司提供担保，“H6凯迪债”为无担保债券。报告期内，因受到旗下并表上市公司债务违约、评级下调等负面影响，“10凯迪债”由中合担保代偿2018年和2019年本金和利息；“H6凯迪债”未能偿付2018年和2019年到期本金和利息，构成实质违约。

四、资信风险

公司目前因客观原因导致资信状况发生不利变化。目前公司正在积极化解本次危机，会尽快解决目前面临的这些问题。在未来的业务经营过程中，公司亦将秉承诚实信用原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。

五、评级风险

债券信用等级是反映债务预期损失的一个指标，其目的是为投资者提供一个规避风险的参考值，并不代表资信评级机构对本次债券的偿还做出任何保证，也不代表其对本次债券的投资价值做出的任何判断。在本次债券的存续期内，评级机构每年将对公司主体和本次债券进行一次跟踪信用评级。本次债券存续期较长，公司无法保证其主体信用评级和本次债券的信用评级在本次债券存续期间不会发生任何负面变化。如果资信评级机构调低公司信用评级或本次债券信用评级，则可能对债券持有人的利益造成不利影响。受公司目前所处债务危机的影响，根据大公国际资信评估有限公司最新评级结果为：公司主体信用等级为C，“H6凯迪债”信用等级为C；根据中证鹏元资信评估有限公司的最新评级结果为：

“10凯迪债”信用等级 AAA，公司主体长期信用等级为 C，评级展望为稳定，表示公司不能偿还债务。目前公司正在积极化解本次债务危机。

六、重整风险

公司已于 2019 年 7 月向武汉市中级人民法院提交司法重整申请材料。目前尚未收到武汉市中级人民法院正式受理通知书，是否进入重整程序尚存在不确定性。公司会持续关注实施进展，并按规定及时履行信息披露义务，敬请投资者关注重大变化可能带来的风险。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	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.....	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.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	18
四、 主要会计数据和财务指标.....	18
五、 资产情况.....	20
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	25
九、 对外担保情况.....	25
第五节 重大事项.....	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	26
二、 关于破产相关事项.....	30
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.....	30
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	31
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第八节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	34
担保人财务报表.....	47

释义

本公司、公司、发行人	指	阳光凯迪新能源集团有限公司（原名：武汉凯迪控股投资有限公司）
10 凯迪债	指	2010 年武汉凯迪控股投资有限公司公司债券
H6 凯迪债	指	阳光凯迪新能源集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《阳光凯迪新能源集团有限公司章程》
董事会	指	阳光凯迪新能源集团有限公司董事会
本报告	指	《阳光凯迪新能源集团有限公司公司债券 2019 年半年度报告》
华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
发行人律师/智正	指	北京市智正律师事务所
鹏元评级	指	中证鹏元资信评估有限公司
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
审计机构/会计师事务所/大华	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2019 年 1-6 月
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
深交所	指	深圳证券交易所
交易日	指	每周一至周五，不含法定节假日或休息日
元/万元	指	如无特别说明，为人民币元/人民币万元

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	阳光凯迪新能源集团有限公司
中文简称	阳光凯迪
外文名称（如有）	SUN SHINE KAIDI NEW ENERGY GROUP CO,LTD.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	陈义龙
注册地址	湖北省武汉市 东湖新技术开发区江夏大道特一号凯迪大厦
办公地址	湖北省武汉市 东湖新技术开发区江夏大道特一号凯迪大厦
办公地址的邮政编码	430223
公司网址	www.kaidihi.com
电子信箱	www.kaidihi.com

二、信息披露事务负责人

姓名	胡学栋
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事会秘书
联系地址	湖北省武汉市东湖新技术开发区江夏大道特一号凯迪大厦
电话	027-67869001
传真	027-67869028
电子信箱	kdbond@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 ; http://www.szse.com.cn ; http://www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	湖北省武汉市东湖新技术开发区江夏大道特一号凯迪大厦

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：无

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）

股东名称	持股比例
丰盈长江新能源投资有限公司	31.5%
Asia Creen Energy Pte.Ltd	21.6176%
Prime Achieve Pte.Ltd	8.6471%
中盈长江国际新能源投资有限公司	20.5882%
武汉盈江新能源开发有限公司	12.079%
牡丹江瑞源投资有限公司	2.0588%
上海祥鹏海琪股权投资基金合伙企业（有限合伙）	3.5092%

（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	1080094. IB; 122890. SH
债券简称	10 凯迪债

名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层（01A、02、03、04）、17A、18A、24A、25A、26A
联系人	崔月
联系电话	010-56839532

债券代码	112399.SZ
债券简称	H6 凯迪债
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2-6 层
联系人	王建龙
联系电话	010-66568888

（三）资信评级机构

债券代码	1080094.IB; 122890.SH
债券简称	10 凯迪债
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

债券代码	112399.SZ
债券简称	H6 凯迪债
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

（四）报告期内中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
1080094.IB ; 122890.SH	会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	2019年4月25日	1. 与原审计机构的审计事项履行完毕。 2. 与下属上市公司审计机构保持一致，提高审计效率。	按照公司决策程序，本次审计机构变更决策由公司董事会作出，符合公司章程的规定。本次变更不会影响公司财务报表的审计，不会损害公司投资者的利益。
112399.SZ	会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	2019年4月25日	同上	同上

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
)	通合伙)			

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	1080094. IB; 122890. SH
2、债券简称	10 凯迪债
3、债券名称	2010 年武汉凯迪新能源集团有限公司公司债券
4、发行日	2010 年 8 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2019 年 8 月 22 日
7、到期日	2020 年 8 月 22 日
8、债券余额	4
9、截至报告期末的利率(%)	6.12%
10、还本付息方式	本期债券在存续期内每年付息一次，在存续期最后三年分期偿还本金。2018 年至 2020 年每年分别偿还本金 30,000 万元、30,000 万元和 40,000 万元，分别占本期债券发行总额的 30%、30%和 40%；年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、上海证券交易所市场
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	报告期内不存在违约或延迟支付本息的情况。
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
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	112399. SZ
2、债券简称	H6 凯迪债
3、债券名称	阳光凯迪新能源集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券
4、发行日	2016 年 6 月 2 日
5、是否设置回售条款	附发行人第 3 年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权

6、最近回售日	2019年6月2日
7、到期日	2021年6月2日
8、债券余额	18亿
9、截至报告期末的利率(%)	6.8%
10、还本付息方式	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，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	深圳证券交易所
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	由于公司债务危机影响，未能按期兑付报告期内到期本金和利息，构成实质性违约。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附发行人第3年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期到期，利率保持不变。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附发行人第3年末上调票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未能兑付。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1080094.IB；122890.SH

债券简称	10凯迪债
募集资金专项账户运作情况	账户已被司法冻结
募集资金总额	10亿
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	截至报告期末，募集资金已全部使用完毕。募集资金的使用系按照公司《公司债券募集资金管理与使用制度》等相关规定进行管理，由授权人审批后进行支付。财务资金部对募集资金的使用进行跟踪，并按月进行统计。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112399.SZ

债券简称	H6凯迪债
募集资金专项账户运作情况	账户已被司法冻结
募集资金总额	18亿
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	截至报告期末，募集资金已全部使用完毕。募集资金的使用系按照公司《公司债券募集资金管理与使用制度》等相关规定进行管理，由授权人审批后进行支付。财务资金部对募集资金的使用进行跟踪，并按月进行统计。

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	1080094.IB；122890.SH
债券简称	10 凯迪债
评级机构	中证鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结果披露地点	上海证券交易所，银行间债券市场
评级结论（主体）	C
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	债项评级 AAA 表示：债务安全性极高，违约风险极低。主体评级 C 表示：不能偿还债务。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果保持一致。因公司深陷债务危机，对整体投资者权益造成较大影响。但债项有担保，债项自身违约风险较小，债项持有人权益影响较小。

债券代码	112399.SZ
债券简称	H6 凯迪债
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月28日
评级结果披露地点	深圳证券交易所
评级结论（主体）	C
评级结论（债项）	C
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	评级 C 表示：不能偿还债务
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上一次评级结果保持一致。因公司深陷债务危机，对投资者权益造成较大影响。

（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：1080094.IB；122890.SH

债券简称	10凯迪债
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	746.53
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	878.48%
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	因发行人2018年深陷债务危机，由保证人提供保证担保，按期支付本期债券报告期内的本金及利息。
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	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：1080094.IB；122890.SH

债券简称	10凯迪债
偿债计划概述	由担保公司代偿
偿债计划的变化情况对债券	无

持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	符合募集说明书相关承诺。

债券代码：112399.SZ

债券简称	H6 凯迪债
偿债计划概述	报告期内未能兑付本期利息，公司会尽力化解债务危机。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	因公司深陷债务危机，影响债券的兑付。
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	因发行人深陷债务危机，未能及时支付报告期内本期债券本息。

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：1080094.IB；122890.SH

债券简称	10 凯迪债
账户资金的提取情况	已全部使用完毕
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）	账户已被司法冻结，未对持有人造成影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书一致

债券代码：112399.SZ

债券简称	H6 凯迪债
账户资金的提取情况	已全部使用完毕
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）	账户已被司法冻结，未对持有人造成影响
与募集说明书相关承诺的一致情况	与募集说明书一致

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	1080094. IB；122890. SH
债券简称	10 凯迪债
债券受托管理人名称	华泰联合证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	严格按照本期债券募集说明书以及债券受托管理协议中约定的内容履行债券受托管理人的职责
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（	无

如有)	
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	披露地址： http://www.sse.com.cn ； http://www.chinabond.com.cn

债券代码	112399.SZ
债券简称	H6 凯迪债
债券受托管理人名称	中国银河证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	严格按照本期债券募集说明书以及债券受托管理协议中约定的内容履行债券受托管理人的职责
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	披露地址： http://www.szse.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

2018年5月初公司旗下上市公司凯迪生态环境科技股份有限公司（以下简称凯迪生态）发生中票兑付违约，债务危机爆发，企业信用评级被下调，融资通道关闭，到期债务无力偿还，各方债权人维权诉求及诉讼接踵而至，公司及凯迪生态银行账户被冻结，大部分电厂生产陷入停滞，持续经营存在风险；2019年上半年，公司生产经营仍然面临重大考验。

1. 2019年上半年经营情况概述

截至2019年6月底，公司发电装机达到185万千瓦，其中已投运生物质发电厂47家，已投运生物质机组的总装机容量1392MW。报告期内，公司发电量完成年累计14.35亿千瓦时。

2. 2019年上半年重点工作总结

（1）重整工作。公司于2019年7月向武汉市中级人民法院提交司法重整申请材料，公司正稳步推进相关工作。截止目前尚未收到武汉市中级人民法院正式受理通知书，是否进入重整程序尚存在不确定性。

（2）生产恢复。债务危机爆发后，公司以推动电厂生产恢复为第一要务，积极展开与各电厂债权人、燃料供应方及当地政府等各方的沟通、协商，部分生物质电厂恢复生产、封闭运行。

（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 (%)
原煤销售	350,524,470.22	296,273,837.78	15.48	24.99	339,565,026.95	255,112,139.30	24.87	18.34
环保发电	1,581,403.95	1,581,403.95	-	0.11	1,663,980.73	1,320,531.71	20.64	0.09
生物质发电	721,574,093.44	722,490,396.42	-0.13	51.43	930,611,987.10	992,284,355.36	-6.63	50.26
风力、水力发电	100,154,471.66	49,733,261.61	50.34	7.14	117,749,635.15	48,781,990.73	58.57	6.36
其他业务	229,070,082.21	197,573,411.62	13.75	16.33	461,837,314.68	392,284,664.93	15.06	24.94
合计	1,402,904,521.48	1,267,652,311.38	9.64	-	1,851,427,944.61	1,689,783,682.03	8.73	-

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：同板块收入成本情况

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。

其他业务收入与成本比去年同期下降超过 30%，主要系电建承包收入下降所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 18,367.94 万元，占报告期内销售总额 84.37%；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
郑州煤炭工业（集团）有限责任公司	原煤	51,391.40
国网四川省电力公司	发电	19,858.45
国网湖南省电力公司	发电	19,757.53
国网江西省电力有限公司	发电	13,737.06
国网湖北省电力公司	发电	13,623.50

向前五名供应商采购额 64,102.00 万元，占报告期内采购总额 50.57%；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

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
十一冶建设集团有限公司	建筑安装劳务	17,060.20
吉林市鑫丰建筑安装工程有限责任公司	建筑安装劳务	13,000.00
江苏省第一建筑安装有限公司平陆风口电场项目部	建筑安装劳务	12,451.00
东方汽轮机厂	汽轮机	12,296.80
霍邱县第五建筑安装工程有限责任公司	建筑安装劳务	9,294.00

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

本次重整完成后，公司拟重新调整业务板块及管理模式，并通过恢复事业部方式专注主业、以公司自身平台开展具体业务。同时，公司将精简管理模式、提高管理效率、降低人力成本，在做实主业的同时、提高企业生产力及竞争力。针对多年累积的技术、人员及市场优势，拟在电力工程业务、生物质制油业务、危废及固废处理业务、生物质多元多态业务、大气及水污染处理业务、太阳能光热业务六大板块开展主业经营。

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：

公司无控股股东及实际控制人

（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

H6 凯迪债：受公司债务危机影响，未能如期兑付本期利息，构成实质性违约。

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：

经营性往来款即在经营过程中产生的应收款项，否则为非经营性的。

（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：

无

（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
----	----	-----	------	-------------	----------------------

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	3,845,677.82	3,985,021.94	-3.50	-
2	总负债	4,419,852.42	4,450,403.10	-0.69	-
3	净资产	-574,174.59	-465,381.16	23.38	-
4	归属母公司股东的净资产	-747,398.60	-709,024.26	5.41	-
5	资产负债率 (%)	114.93	111.68	2.91	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	123.19	119.37	3.20	-
7	流动比率	0.29	0.33	-12.18	-
8	速动比率	0.25	0.29	-14.20	-
9	期末现金及现金等价物余额	45,636.64	42,101.34	8.40	-
-					
-					

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	140,290.45	185,142.79	-24.23	
2	营业成本	126,765.23	168,978.37	-24.98	
3	利润总额	-108,732.25	-104,914.89	3.64	
4	净利润	-109,191.17	-107,976.90	1.12	
5	扣除非经常性损益后净利润	-110,910.83	-100,911.65	9.91	
6	归属母公司股东的净利润	-38,772.07	-39,119.39	-0.89	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	-1,045.42	7,156.40	-114.61	1
8	经营活动产生的现金流量净额	-22,298.23	-96,201.02	-76.82	2
9	投资活动产生的现金流量净额	30,929.90	-26,258.08	-217.79	3
10	筹资活动产生的现金流量净额	-5,096.31	-139,907.95	-96.36	4
11	应收账款周转率	0.65	0.64	2.15	
12	存货周转率	0.80	1.03	-22.20	
13	EBITDA 全部债务比	-0.0004	0.0025	-114.66	5
14	利息保障倍数	-0.01	0.08	-115.01	6
15	现金利息保障倍数	-1.65	-1.95	-15.11	
16	EBITDA 利息倍数	-0.01	0.08	-115.01	7
17	贷款偿还率 (%)	0.25	10.49	-97.59	8
18	利息偿付率 (%)	10.06	38.01	-73.55	9
-					
-					

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、息税折旧摊销前利润同比下降114.61%，主要系本年度凯迪生态下属子公司未正常经营营业收入下降，亏损增长所致。
- 2、经营活动产生的现金流净额同比下降76.82%，主要系因日常经营受到影响，上市公司收入下降，回款减少所致。
- 3、投资活动产生的现金流净额同比下降217.79%，主要系公司本年长期股权投资减少所致。
- 4、筹资活动产生的现金流净额同比下降96.36%，主要系公司资金链断裂，无力偿还债务及支付利息所致。
- 5、EBITDA全部债务比同比下降114.66%，主要系公司资金链断裂，无力偿还利息所致。
- 6、利息保障倍数同比下降115.01%，主要系公司业务量萎缩，营业收入下降，利润下降所致。
- 7、EBITDA利息倍数同比下降115.01%，主要系公司资金链断裂，无力偿还利息所致。
- 8、贷款偿还率同比下降97.59%，主要系公司资金链断裂，无力偿还债务所致。
- 9、利息偿付率同比下降73.55%，主要系公司资金链断裂，无力偿还利息所致。

五、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：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	511,216,047.71	1,017,811,994.30	-49.77	1
应收票据及应收账款	2,348,766,705.75	1,966,251,260.25	19.45	-
预付款项	1,274,443,084.24	1,213,004,468.72	5.06	-
其他应收款	3,789,205,948.31	5,167,265,951.01	-26.67	-
存货	1,582,941,070.62	1,580,861,112.86	0.13	-
其他流动资产	758,575,339.22	830,289,467.43	-8.64	-
可供出售金融资产	100,527,961.16	100,527,961.16	0.00	-
长期应收款	180,111,451.71	180,111,451.71	0.00	-
长期股权投资	414,828,619.13	667,460,348.66	-37.85	2
固定资产	15,508,570,667.99	14,684,754,654.45	5.61	-
在建工程	6,958,057,617.24	7,401,938,460.13	-6.00	-
生产性生物资产	42,447,187.91	42,447,187.91	0.00	-
无形资产	1,720,389,736.38	1,746,210,233.23	-1.48	-
商誉	856,914,767.52	820,519,919.92	4.44	-
长期待摊费用	159,715,230.01	172,035,641.81	-7.16	-
递延所得税资产	164,667,323.65	164,815,035.68	-0.09	-
其他非流动资产	2,082,650,864.24	2,090,082,610.74	-0.36	-

2.主要资产变动的的原因

1、货币资金下降 49.77%，主要系公司保证金减少所致。

2、长期股权投资下降 37.85%，主要系中盈长江国际新能源投资有限公司减少对武汉长凯物业发展有限公司的投资所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产	账面价值
固定资产	5,247,915,697.64
无形资产	199,502,305.58
货币资金（冻结）	128,957,625.71
合计	5,576,375,628.93

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
凯迪生态环境科技股份有限公司	323.05	11.92	29.08%	98.12%	司法冻结
合计	323.05	11.92	-	-	-

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：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	6,164,677,002.61	6,183,677,373.19	-0.31	-
应付票据及应付	7,063,995,790.99	8,062,983,155.28	-12.39	-

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
账款				
预收款项	30,445,164.01	39,676,278.05	-23.27	-
应付职工薪酬	293,172,958.46	229,747,534.13	27.61	-
应交税费	750,175,958.06	860,473,302.09	-12.82	-
其他应付款	7,167,439,062.41	6,352,687,910.82	12.83	-
一年内到期的非流动负债	13,710,569,805.05	13,690,998,563.42	0.14	-
长期借款	2,241,109,611.09	2,288,531,778.00	-2.07	-
应付债券	2,690,492,740.75	2,689,491,669.15	0.04	-
长期应付款	3,402,583,544.02	3,393,750,363.19	0.26	-
递延收益	529,330,129.93	531,347,714.29	-0.38	-
递延所得税负债	152,204,015.53	152,231,777.05	-0.02	-

2. 主要负债变动的的原因

无

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 282.09 亿元，上年末借款总额 282.46 亿元，借款总额同比变动-0.13%。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

1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	89.69	0	0	89.69
非银行金融机构贷款	130.53	0	0.37	130.16
公司债券、其他债券及债务融资工具	62.24	0	0	62.24

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

√存在 □不存在

单位：万元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
债券	银河证券(承销商)	180,000.00	2021年6月2日	6.80%	信用担保

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
债券	中国民族证券有限责任公司（承销商）	117,999.80	2018年11月21日	8.50%	信用担保
债券	华泰证券（承销商）	40,000.00	2020年8月22日	6.12%	担保公司担保
债券	中德证券有限责任公司（承销商）	80,000.00	2019年9月7日	6.10%	信用担保
债券	中德证券有限责任公司（承销商）	20,000.00	2021年9月7日	6.7%	信用担保
债券	中德证券有限责任公司（承销商）	60,000.00	2019年12月15日	7.00%	信用担保
债券	中国进出口银行、中国农业银行股份有限公司（承销商）	65,700.00	2018年5月5日	6.27%	信用担保
美元并购贷款	中国进出口银行湖南省分行	35,604.86	2020年6月28日	-	保证担保
流贷	武汉农村商业银行股份有限公司江夏支行	39,498.47	2019年9月18日	4.90%	信用担保
股票融资	万和证券股份有限公司	84,000.00	2018年9月26日	6.30%	股票质押
股票融资	华融证券股份有限公司	70,200.00	2018年10月25日	8.50%	股票质押
股票融资	金元证券股份有限公司	42,000.00	2018年11月7日	6.30%	股票质押
信托	华融信托	50,000.00	2018年6月30日	9.30%	质押担保
租赁	上海大唐融资租赁有限公司	36,500.00	2023年12月29日	6.615%	抵押+质押
信托	中国华融资产管理股份有限公司湖北省分公司	35,000.00	2018年11月3日	12.00%	抵押+质押
信托	中国华融资产管理股份有限公司湖北省分公司	35,000.00	2018年12月17日	11.00%	抵押+质押
租赁	重庆润银融资租赁有限	35,782.74	2024年8月4日	4.900%	信用担保

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
	公司				
信托	国通信托有限责任公司	33,600.00	2018年12月14日	10.50%	信用担保
租赁	国中融资租赁有限公司	28,455.75	2023年9月18日	5.145%	抵押+质押
信托	山东省金融资产管理股份有限公司	30,000.00	2018年11月25日	7.65%	信用担保
信托	长安银行股份有限公司西安莲湖区支行	30,000.00	2018年11月28日	6.50%	信用担保
合计	-	1,149,341.62	-	-	-

（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

自 2018 年 5 月，发行人旗下上市公司凯迪生态环境科技股份有限公司爆发债务危机以来，公司 2018 年经营等各项事务受到重大波及。受公司目前所处困境所限，短期内无力偿还所有债务。公司已于 2019 年 7 月向武汉市中级人民法院提交司法重整申请材料，积极化解本次危机。

（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：

同上述受限资产情况。

（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：

自 2018 年 5 月，发行人旗下上市公司凯迪生态环境科技股份有限公司爆发债务危机以来，公司 2018 年经营等各项事务受到重大波及。受公司目前所处困境所限，只能争取当前存续期内债务展期，并未安排新的融资计划。公司尚在积极化解本次危机。

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
进出口银行	1,314,300	332,138	982,162
中行	154,800	25,158	129,642
农行	20,000	20,000	0
建行	33,000	32,496	504
汉口银行	44,799	44,764	35

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中信银行	23,879	23,684	195
华融湘江银行	30,000	30,000	0
武汉农商行江夏支行	39,498	39,498	0
包商银行	15,000	15,000	0
江陵农商行	4,000	3,600	400
蕲春农商行	3,000	2,712	288
松滋农商行	4,000	4,000	0
交通银行	1,500	1,499	1
合肥科农行	21,000	19,680	1,320
华夏银行	10,000	10,000	0
三峡银行	25,000	25,000	0
阳新农商行	4,000	4,000	0
浙商银行	68,700	68,700	0
庐江科农行	5,000	5,000	0
锦州银行	100,000	100,000	0
平安银行	43,800	42,329	1,471
马鞍山农商行	20,000	20,000	0
丰都农商行	2,800	2,800	0
重庆农商行丰都支行	3,000	3,000	0
平陆农商行	2,700	1,620	1,080
上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行	5,954	5,954	0
合计	1,999,730	-	1,117,098

上年末银行授信总额度：199.97 亿元，本报告期末银行授信总额度 199.97 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：

无

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：-10.87 亿元

报告期非经常性损益总额：0.17 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

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

(一) 对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 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

单位：亿元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
（2018）京民初字第 88 号	一审判决，进入执行程序	5	是	详见相关公告	2019 年 1 月 28 日
（2018）京 03 民初 462 号	一审审理中	0.558592	否	详见相关公告	2019 年 1 月 28 日
（2018）京 03 民初 463 号	二审审理中	0.558592	否	详见相关公告	2019 年 1 月 28 日
（2018）鄂民初字第 37 号	一审审理中	4.411164	否	详见相关公告	2019 年 1 月 28 日
（2018）鄂民初字第 38 号	一审审理中	0.4	否	详见相关公告	2019 年 1 月 28 日
（2018）鄂民初字第 39 号	一审审理中	3.565236	否	详见相关公告	2019 年 1 月 28 日
2018）津 02 执保 72 号【保全】、（2018）津 02 民初字第 473 号【诉讼】	一审判决，进入执行程序	1	是	详见相关公告	2019 年 1 月 28 日
（2018）津 02 执保 73 号【诉讼】；（2018）津 02 民初字第 470 号【诉讼】	一审判决，进入执行程序	2	是	详见相关公告	2019 年 1 月 28 日
（2018）津 02 执保 74 号【保全】；（2018）津 02 民初字第 471 号	一审判决，进入执行程序	2	是	详见相关公告	2019 年 1 月 28 日

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
（2018）津02执保75号【保全】；（2018）津02民初字第472号【诉讼】	一审判决，进入执行程序	2	是	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）津02执保76号【保全】；（2018）津02民初字第469号【诉讼】	一审判决，进入执行程序	2	是	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）湘民初字第36号	一审判决，进入执行程序	6	是	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）京民初字第74号	二审审理中	6.6	否	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）赣民初字第54号，（2018）赣执51号	一审判决，进入执行程序	3.03	是	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）武仲受字第1998号，（2018）武仲裁字第1863号	执行中	2.2	是	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）津财保13号，（2018）津民初60号	一审判决，进入执行程序	1.01	是	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）津财保14号【保全】；（2018）津民初61号【诉讼】	已上诉	2	否	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）津财保15号【保全】，（2018）津民初62号【诉讼】	一审判决，进入执行程序	1.1	是	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）津财保18号【保全】，（2018）津民初66号【诉讼】	已上诉	2	否	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）武仲受字第	仲裁已裁决，进入	0.4	是	详见相关公告	2019年1月28日

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
000001441号	执行程序				
(2018)京民初字第53号	一审判决，进入执行程序	10.4	是	详见相关公告	2019年1月28日
(2018)鄂民初字第43号	一审判决	5	是	详见相关公告	2019年1月28日
(2018)沪仲案字第1142号	仲裁已裁决，进入执行程序	0.86	是	详见相关公告	2019年1月28日
(2018)京04民初260号	一审判决，进入执行程序	2.3	是	详见相关公告	2019年1月28日
(2018)京04民初257号	一审判决，进入执行程序	2.2	是	详见相关公告	2019年1月28日
(2018)川71执82号	执行中	0.5	是	详见相关公告	2019年1月28日
(2018)沪01民初930号	一审判决，进入执行程序	2	是	详见相关公告	2019年1月28日
(2018)沪01民初931号	一审判决，进入执行程序	1.1	是	详见相关公告	2019年1月28日
(2018)沪01民初932号	一审判决，进入执行程序	1.9	是	详见相关公告	2019年1月28日
(2018)沪01民初933号	一审判决，进入执行程序	1.7	是	详见相关公告	2019年1月28日
(2018)津02执保77号【保全】；(2018)津02民初字第474号【诉讼】	一审判决，进入执行程序	2	是	详见相关公告	2019年1月28日
(2018)京方圆业函字第250号 / (2018)鄂0115执2148号	执行中	0.1	是	详见相关公告	2019年1月28日
(2018)琼民初字第30号	一审判决，进入执行程序	4.15	是	详见相关公告	2019年1月28日
(2018)琼民初字第31号	一审判决，进入执行程序	4.65	是	详见相关公告	2019年1月28日
SHEN	仲裁已裁	6.7	是	详见相关公告	2019年1月28日

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
DX20180301	决，进入执行程序				
（2018）深仲受字第1161号	仲裁已裁决，申请撤销仲裁裁决已立案受理	0.64	否	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）鄂民初52号	一审判决	1.45	是	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）鄂0192民初2486号	一审判决，进入执行程序	0.07	是	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）鄂民初62号	一审判决	8.544	是	详见相关公告	2019年1月28日
DF20180841/武汉中院（2018）鄂01财保153号	仲裁已裁决	3.15	是	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）鄂0192民初3534号	一审审理中	0.16	否	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）鄂01民初3525号	一审审理中	0.33	否	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）京方圆业函字第470号	执行中	3.62	是	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）陕民初65号	一审判决	1.9	是	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）皖民初54号	一审判决	2.8	是	详见相关公告	2019年1月28日
湘01民初2040号	一审审理中	0.48	否	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）赣民初135号	一审判决，进入执行程序	1.54	是	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）桂0204民初602号之一	一审审理中	0.25	否	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）京民初202号	一审审理中	10.24	否	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）鄂民初124号	一审审理中	1.1211	否	详见相关公告	2019年1月28日
（2018）包路诚证内经字第00670-0673号执行证书/（2018）包路诚	执行中	1.6	是	详见相关公告	2019年1月28日

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
证执字第 125 号公证书					

二、关于破产相关事项

√适用 □不适用

公司	进展情况	临时公告披露日期
阳光凯迪新能源集团有限公司	公司已向武汉市中级人民法院提交司法重整申请材料。目前尚未收到武汉市中级人民法院正式受理通知书，是否进入重整程序尚存在不确定性。	2019-7-8

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
发行人主要资产被查封、扣押或冻结	http://www.sse.com.cn ; http://www.szse.com.cn ; http://www.chinabond.com.cn	2019-3-26	详见公告	详见公告
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	http://www.szse.com.cn ;	2019-5-30	详见公告	详见公告
发行人公司债券违约	http://www.szse.com.cn ;	2019-5-30	详见公告	详见公告
发行人申请破产或依法进入破产程序	http://www.sse.com.cn ; http://www.szse.com.cn ; http://www.chinabond.com.cn	2019-7-8	详见公告	详见公告
发行人涉及重大诉讼、仲裁	http://www.sse.com.cn ; http://www.szse.com.cn ;	2019-1-28	详见公告	详见公告

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
	http://www.chinabond.com.cn			
发行人受到行政监管措施/纪律处分	http://www.sse.com.cn ; http://www.szse.com.cn ; http://www.chinabond.com.cn	2019-9-6	详见公告	详见公告
公司债券暂停上市	http://www.szse.com.cn ;	2019-6-26	详见公告	详见公告
中介机构发生变更	http://www.sse.com.cn ; http://www.szse.com.cn ; http://www.chinabond.com.cn	2019-4-25	详见公告	详见公告
其他事项	http://www.sse.com.cn ; http://www.chinabond.com.cn	2019-5-31	详见公告	详见公告
其他事项	http://www.szse.com.cn ;	2019-8-9	详见公告	详见公告

(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）

(以下无正文，为阳光凯迪新能源集团有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年6月30日

编制单位：阳光凯迪新能源集团有限公司

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	511,216,047.71	1,017,811,994.30
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	405,610.47	405,610.47
衍生金融资产	-	
应收票据	18,056,000.00	5,100,000.00
应收账款	2,330,710,705.75	1,961,151,260.25
应收款项融资		
预付款项	1,274,443,084.24	1,213,004,468.72
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,789,205,948.31	5,167,265,951.01
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,582,941,070.62	1,580,861,112.86
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	2,343,000.00	3,426,000.00
其他流动资产	758,575,339.22	830,289,467.43
流动资产合计	10,267,896,806.32	11,779,315,865.04
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	100,527,961.16	100,527,961.16
其他债权投资	-	
持有至到期投资		
长期应收款	180,111,451.71	180,111,451.71
长期股权投资	414,828,619.13	667,460,348.66
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	15,508,570,667.99	14,684,754,654.45
在建工程	6,958,057,617.24	7,401,938,460.13
生产性生物资产	42,447,187.91	42,447,187.91
油气资产	-	-
使用权资产		
无形资产	1,720,389,736.38	1,746,210,233.23
开发支出	-	
商誉	856,914,767.52	820,519,919.92
长期待摊费用	159,715,230.01	172,035,641.81
递延所得税资产	164,667,323.65	164,815,035.68
其他非流动资产	2,082,650,864.24	2,090,082,610.74
非流动资产合计	28,188,881,426.94	28,070,903,505.40
资产总计	38,456,778,233.26	39,850,219,370.44
流动负债：		
短期借款	6,164,677,002.61	6,183,677,373.19
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	13,304,744.43	73,448,487.00
应付账款	7,050,691,046.56	7,989,534,668.28
预收款项	30,445,164.01	39,676,278.05
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	293,172,958.46	229,747,534.13
应交税费	750,175,958.06	860,473,302.09
其他应付款	7,167,439,062.41	6,352,687,910.82
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	13,710,569,805.05	13,690,998,563.42
其他流动负债		24,565,138.29
流动负债合计	35,180,475,741.59	35,444,809,255.27

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,241,109,611.09	2,288,531,778.00
应付债券	2,690,492,740.75	2,689,491,669.15
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,402,583,544.02	3,393,750,363.19
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	2,328,400.00	3,868,400.00
递延收益	529,330,129.93	531,347,714.29
递延所得税负债	152,204,015.53	152,231,777.05
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	9,018,048,441.32	9,059,221,701.68
负债合计	44,198,524,182.91	44,504,030,956.95
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,900,000,000.00	3,900,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	1,467,050,530.14	1,467,050,530.14
减：库存股	-	-
其他综合收益	22,440,335.60	22,440,335.60
专项储备	3,977,345.50	-
盈余公积	358,678.85	358,678.85
一般风险准备		
未分配利润	-12,867,812,848.19	-12,480,092,129.13
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	-7,473,985,958.10	-7,090,242,584.54
少数股东权益	1,732,240,008.45	2,436,430,998.03
所有者权益（或股东权益）合计	-5,741,745,949.65	-4,653,811,586.51
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,456,778,233.26	39,850,219,370.44

法定代表人：陈义龙 主管会计工作负责人：李张应 会计机构负责人：李张应

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：阳光凯迪新能源集团有限公司

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	3,696,482.92	3,108,908.93
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	20,613,370.20	20,613,370.20
应收款项融资		
预付款项	1,017,943,899.06	1,017,943,899.06
其他应收款	4,606,632,298.60	4,662,163,280.75
其中：应收利息		
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	29,475,494.75	28,910,749.31
流动资产合计	5,678,361,545.53	5,732,740,208.25
非流动资产：		
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	50,000,000.00	50,000,000.00
长期股权投资	6,828,012,201.59	6,828,012,201.59
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	42,439,359.98	42,789,359.98
在建工程	542,130,996.74	542,130,996.74
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	68,983,376.91	68,983,376.91
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	7,531,565,935.22	7,531,915,935.22
资产总计	13,209,927,480.75	13,264,656,143.47
流动负债：		

短期借款	1,490,520,000.00	1,497,520,000.00
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	726,332,745.20	726,332,745.20
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	2,229,693.36	3,317,875.34
应交税费	25,159,316.17	25,159,316.17
其他应付款	4,586,704,009.12	4,562,676,312.94
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	2,045,000,000.00	2,045,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	8,875,945,763.85	8,860,006,249.65
非流动负债：		
长期借款	356,048,558.00	356,048,558.00
应付债券	2,492,587,095.68	2,492,587,095.68
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		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,848,635,653.68	2,848,635,653.68
负债合计	11,724,581,417.53	11,708,641,903.33
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,900,000,000.00	3,900,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		

未分配利润	-2,414,653,936.78	-2,343,985,759.86
所有者权益（或股东权益）合计	1,485,346,063.22	1,556,014,240.14
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,209,927,480.75	13,264,656,143.47

法定代表人：陈义龙 主管会计工作负责人：李张应 会计机构负责人：李张应

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	1,402,904,521.48	1,851,427,944.61
其中：营业收入	1,402,904,521.48	1,851,427,944.61
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,432,011,723.26	2,947,842,271.44
其中：营业成本	1,267,652,311.38	1,689,783,682.03
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	39,140,966.09	39,320,561.78
销售费用	10,397,973.88	9,136,153.79
管理费用	285,505,696.02	218,645,245.66
研发费用	-	-
财务费用	829,314,775.89	990,956,628.18
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	21,906,268.02	68,590,685.34
投资收益（损失以“-”号填列）	-29,050,432.22	3,623,097.31
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）		

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)	-46,361,417.88	-26,509,564.98
资产处置收益 (损失以“—”号填列)		
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	-1,082,612,783.86	-1,050,710,109.16
加: 营业外收入	4,923,178.95	6,740,567.38
减: 营业外支出	9,632,865.63	5,179,352.72
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	-1,087,322,470.54	-1,049,148,894.50
减: 所得税费用	4,589,238.10	30,620,129.06
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	-1,091,911,708.64	-1,079,769,023.56
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	-1,091,911,708.64	-1,079,769,023.56
2.终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	-387,720,719.06	-391,193,943.20
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-704,190,989.58	-688,575,080.36
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	-1,091,911,708.64	-1,079,769,023.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	-387,720,719.06	-391,193,943.20
归属于少数股东的综合收益总额	-704,190,989.58	-688,575,080.36
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-0.28	-0.28
（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：陈义龙 主管会计工作负责人：李张应 会计机构负责人：李张应

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		
减：营业成本		
税金及附加	568,748.74	1,800.00
销售费用	-	-
管理费用	27,490,369.68	22,637,743.77
研发费用	-	-
财务费用	42,458.50	117,107,920.10
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)		
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）	-42,566,600.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-70,668,176.92	-139,747,463.87
加：营业外收入		7,473.39
减：营业外支出		1,002,874.70
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-70,668,176.92	-140,742,865.18
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-70,668,176.92	-140,742,865.18
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-70,668,176.92	-140,742,865.18
（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	-70,668,176.92	-140,742,865.18
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-0.02	-0.04
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：陈义龙 主管会计工作负责人：李张应 会计机构负责人：李张应

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	1,383,519,177.97	2,126,063,123.45
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	27,923,320.99	127,192,394.75
收到其他与经营活动有关的现金	61,316,914.57	2,342,198,628.33
经营活动现金流入小计	1,472,759,413.53	4,595,454,146.53
购买商品、接受劳务支付的现金	1,129,366,335.18	2,579,849,421.08
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	294,035,939.16	316,491,833.75
支付的各项税费	154,780,213.90	254,965,200.48
支付其他与经营活动有关的现金	117,559,256.25	2,406,157,857.98
经营活动现金流出小计	1,695,741,744.49	5,557,464,313.29
经营活动产生的现金流量净额	-222,982,330.96	-962,010,166.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	278,985,456.25	85,970,077.73
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	1,530.00	4,277,679.81
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	91,680,716.57	2,960,800.00
投资活动现金流入小计	370,667,702.82	93,208,557.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	61,368,686.51	340,823,143.41
投资支付的现金	-	14,966,240.00
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	61,368,686.51	355,789,383.41
投资活动产生的现金流量净额	309,299,016.31	-262,580,825.87
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	21,200,000.00	2,015,912,606.11
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	116,074,860.80	584,037,973.97
筹资活动现金流入小计	137,274,860.80	2,599,950,580.08
偿还债务支付的现金	71,262,130.98	2,961,718,010.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	84,051,999.71	327,999,149.14

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	1,565,300.00
支付其他与筹资活动有关的现金	32,923,872.09	689,312,909.10
筹资活动现金流出小计	188,238,002.78	3,979,030,068.29
筹资活动产生的现金流量净额	-50,963,141.98	-1,379,079,488.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-456.65	-787,255.10
五、现金及现金等价物净增加额	35,353,086.72	-2,604,457,735.94
加：期初现金及现金等价物余额	421,013,356.79	3,319,329,952.11
六、期末现金及现金等价物余额	456,366,443.51	714,872,216.17

法定代表人：陈义龙 主管会计工作负责人：李张应 会计机构负责人：李张应

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	62,982,759.42	480,700,452.62
经营活动现金流入小计	62,982,759.42	480,700,452.62
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	6,520,195.61	4,699,180.47
支付的各项税费	568,748.74	689,770.06
支付其他与经营活动有关的现金	48,306,241.08	478,814,378.51
经营活动现金流出小计	55,395,185.43	484,203,329.04
经营活动产生的现金流量净额	7,587,573.99	-3,502,876.42
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		
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		136,000.00
投资支付的现金		14,416,240.00
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	-	14,552,240.00
投资活动产生的现金流量净额	-	-14,552,240.00
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		20,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	-	20,000,000.00
偿还债务支付的现金	7,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	1,565,300.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	7,000,000.00	1,565,300.00
筹资活动产生的现金流量净额	-7,000,000.00	18,434,700.00
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	587,573.99	379,583.58
加：期初现金及现金等价物余额	3,108,908.93	2,802,941.86
六、期末现金及现金等价物余额	3,696,482.92	3,182,525.44

法定代表人：陈义龙 主管会计工作负责人：李张应 会计机构负责人：李张应

担保人财务报表

√适用 □不适用

中合中小企业担保股份有限公司为“10 凯迪债”提供担保，担保人 2019 年半年度报告已披露，披露地址为上海证券交易所官网，具体地址为：<http://www.sse.com.cn>