

新沂市交通投资有限公司
公司债券年度报告
(2019 年)

二〇二〇年五月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

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

1、行业风险

公司主要从事交通及水利基础设施建设等业务，这些都会受到经济周期的影响。如果出现经济增长速度放缓、停滞或者衰退，将可能使公司的经营效益下降，现金流减少，从而影响本次债券的兑付。此外，这些行业还受到国家和产业政策的支持。在我国国民经济的不同发展阶段，国家和地方的产业政策会有不同程度的调整。相关产业政策的变动可能对公司的经营活动和盈利能力产生影响。

2、应收款项回收风险

截至 2018 年末及 2019 年末，公司应收账款余额分别为 130,623.42 万元和 133,802.76 万元，分别占当期流动资产的比例为 7.16%和 6.91%；截至 2018 年末及 2019 年末，公司其他应收款余额分别为 689,067.23 万元和 702,277.20 万元，分别占当期流动资产的比例为 37.79%和 36.29%。发行人应收款项余额较大，占总资产比例较高，如果未来应收款项回收出现问题，将会对公司的流动性和偿债能力产生一定的影响。

3、有息负债余额较大的风险

随着发行人业务和融资规模不断扩大，负债总额有所上升。2018 年末及 2019 年末，发行人负债总额分别为 1,517,854.32 万元和 1,712,253.95 万元，资产负债率分别为 59.11%和 61.18%。截至 2019 年末，发行人有息债务总额 155.76 亿元，主要为银行借款及应付债券，有息负债余额较大，由于持续融资需求的存在，如果宏观经济、行业形势或融资环境发生不利变动时，可能造成发行人经营业绩下滑和资金链紧张，从而对公司偿债能力产生不利影响。

4、经营性现金流净额持续为负的风险

2018 年度及 2019 年度，发行人经营活动现金流量产生的现金流净额分别为-297,879.27 万元和-99,449.30 万元。经营活动现金流量持续为负主要是因为发行人公司交通、水利等基础设施建设业务发展迅速、经营建设规模不断增大、前期投入较大，但项目建设周期较长，资金回款时间较长速度较慢。如果公司经营活动产生的现金流量净额持续较低，可能会降低公司财务的稳健程度和对债务的保障能力，提高对融资的依赖程度。

5、政府补助的可持续性风险

2018 年度及 2019 年度，发行人收到政府补贴分别为 17,175.20 万元和 18,905.60 万元，占利润总额的 77.77%和 100.55%。公司利润总额受政府补贴影响较大，由于政府补贴措施依据政府政策，未来发行人能否持续取得政府补贴存在不确定性。

6、存货跌价风险

截至 2018 年末及 2019 年末，发行人存货余额分别为 509,921.77 万元和 717,168.10 万元，占流动资产的比重分别为 27.96%和 37.06%。公司存货主要为开发成本和土地使用权等。若未来公司存货一旦出现积压或大幅跌价，将会对公司盈利能力和偿债能力产生一定的影响。

7、盈利能力较弱的风险

2018 年度及 2019 年度，发行人分别实现净利润 19,243.41 万元和 17,373.42 万元，发行人净利润主要依赖其他收益，发行人盈利能力较弱。若未来政府补助收入减少或基础设施建设放缓，将对发行人盈利能力和偿债能力产生一定的影响。

8、资产被处置风险

发行人受限资产为债务融资设立的抵押资产，票据等银行类融资业务保证金。截至 2019 年末，公司受限制资产账面价值为 294,964.51 万元，占净资产的比例为 27.15%。若未来公司因阶段性流动资金不足等原因导致未能按时、足额偿付有息负债，可能造成公司资产被冻结和处置，进而影响公司的偿债能力及本次债券的还本付息。

9、对外担保风险

截至 2019 年末，发行人对外担保余额总计 905,717.01 万元，占当期净资产的 83.35%。虽然发行人提供对外担保的单位主要为国有企业，经营情况正常，具备良好的还款能力，但是发行人的对外担保余额较大，占净资产的比重较高，一旦被担保人出现经营恶化的情况，发行人将面临较大的代偿风险。

10、EBITDA 利息保障倍数偏低的风险

2018 年度及 2019 年度，发行人 EBITDA 利息保障倍数分别为 0.46 和 0.37，均小于 1，表明公司经营收益对债务利息支出的覆盖率偏低，公司偿债能力偏弱，将对本次债券还本付息产生一定影响。

11、未使用授信余额较低的风险

截至 2019 年末，发行人及其子公司共获得银行授信额度 74.96 亿元，未使用授信 3.90 亿元。随着新沂市城市建设规模的扩大，预计发行人承担的公司交通、水利等基础设施建设业务不断增加，相应资本性支出压力增大。如果未来业务规模扩张过快，发行人自有资金紧缺，发行人将面临较大融资压力及风险。

本期公司面临的风险较募集说明书所提示的风险未发生重大不利变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	10
第二节 公司债券事项.....	12
一、 债券基本信息.....	12
二、 募集资金使用情况.....	18
三、 报告期内资信评级情况.....	24
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	25
五、 偿债计划.....	27
六、 专项偿债账户设置情况.....	31
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	33
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	33
第三节 业务经营和公司治理情况.....	35
一、 公司业务和经营情况.....	35
二、 投资状况.....	40
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	40
四、 公司治理情况.....	40
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	40
第四节 财务情况.....	41
一、 财务报告审计情况.....	41
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	41
三、 合并报表范围调整.....	41
四、 主要会计数据和财务指标.....	41
五、 资产情况.....	43
六、 负债情况.....	44
七、 利润及其他损益来源情况.....	46
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	46
九、 对外担保情况.....	46
第五节 重大事项.....	55
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	55
二、 关于破产相关事项.....	55
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.....	55
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	56
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	56
一、 发行人为可交换债券发行人.....	56
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	56
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	56
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	56
五、 其他特定品种债券事项.....	56
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	57
第八节 备查文件目录.....	58
财务报表.....	60

附件一： 发行人财务报表.....	60
担保人财务报表.....	73
附件二： 担保人财务报表.....	73

释义

发行人、公司、本公司	指	新沂市交通投资有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《新沂市交通投资有限公司章程》
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
工作日	指	北京市的商业银行对公营业日（不包括我国的法定节假日或休息日）
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省的法定节假日或休息日）
元	指	人民币元

注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上或有差异，此差异系四舍五入所致。

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	新沂市交通投资有限公司
中文简称	新沂交投
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	黄永浩
注册地址	江苏省徐州市 新沂市钟吾南路交通大楼第五层
办公地址	江苏省徐州市 新沂市钟吾南路交通大楼 5 层
办公地址的邮政编码	221400
公司网址	无
电子信箱	365772656@qq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	熊太伟
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	江苏省新沂市钟吾南路交通大楼 5 层
电话	0516-88923181
传真	0516-88891980
电子信箱	365772656@qq.com

三、信息披露网址及置备地

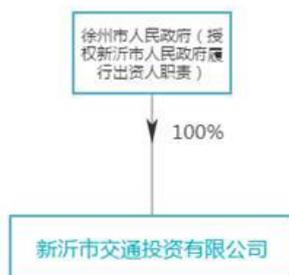
登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/ （上海证券交易所） http://www.szse.cn/ （深圳证券交易所）
年度报告备置地	江苏省新沂市钟吾南路交通大楼 5 层

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：新沂市人民政府

报告期末实际控制人名称：新沂市人民政府

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

报告期间，由于股东决定及任职人员正常调动原因，董事、监事发生变更。

（一）因工作调动原因，免去周波、葛贻军、苗廷利、马力董事职务，同时免去王春早、黄刚监事职务，相关人员简历如下：

1、周波先生，1964 年 7 月出生，汉族，江苏新沂人，中共党员，大学本科学历；历任新沂市邵店镇副镇长、新沂市王庄镇副镇长、副书记、新沂市建设局副局长兼城建大队大队长、新沂市城管局局长、兼任新沂市城市管理行政执法局局长、新沂市住建局局长、新沂市城市投资发展有限公司总经理、新沂市交通投资有限公司董事。

2、葛贻军先生，1963 年 12 月出生，汉族，江苏新沂人，中共党员，大学专科学历；历任新沂市交通局会计，新沂市汽车运输公司经理，新沂市交通局生产科科长、副主任科员、新沂市交通投资有限公司董事。

3、苗廷利先生，1977 年 3 月出生，汉族，江苏新沂人，中共党员，大学本科学历；历任新沂市交通局规划科科长、新沂市交通投资有限公司董事。

4、马力先生，1969 年 1 月出生，汉族，江苏新沂人，中共党员，大学专科学历；历任新沂市交通运输局办公室主任、新沂市交通投资有限公司总经理助理兼产业发展部经理兼职工董事。

5、王春早先生，1971 年 12 月出生，汉族，江苏新沂人，中共党员，大学专科学历；历任新沂市财政局办公室主任、人教科科长、新沂市国有资产监督管理办公室主任，兼任新沂市交通投资有限公司监事会主席。

6、黄刚先生，1966 年 7 月出生，汉族，江苏新沂人，中共党员，大学专科学历；历任新沂市交通局合沟所所长、高流所所长、草桥所所长，新沂市交通运输局监察室主任、新沂市交通投资有限公司监事。

(二) 聘任吕勇、韩文（职工董事）为新董事，任期 3 年，董事会人数由原来 7 人，变更为 5 人；聘任张广、沈明华（职工监事）为新监事，任期 3 年，监事会人数不变。董事、监事变更已通过工商备案。变更后的人员简历如下：

1、吕勇先生，汉族，1977 年 4 月生，大专学历，1997 年参加工作。历任高流交所交管员、新安交所交管员、市运管所法稽科副科长、交通司法制科副科长、交通司法制科科长，现担任新沂市交通运输局组织人事科科长、新沂市交通投资有限公司董事（未领取薪酬）。

2、韩文先生，汉族，1984 年 10 月生，江苏沛县人，曾任中国联通徐州分公司副经理，现任新沂市交通运输局办公室主任、新沂市交通投资有限公司职工董事（未领取薪酬）。

3、张广先生，汉族，1978 年 2 月生，湖北随州人，1995 年 12 月参加工作，1999 年 10 月加入中国共产党。南京财经大学商务管理专业大学毕业，管理学学士。中国注册会计师(CPA)（非执业会员）、金融风险管理师（FRM）（持证人）、注册国际投资分析师（CIIA）（持证人）、国际注册内部审计师（CIA）（持证人）。历任新沂市邵店镇政府镇长助理（工业经济事务助理）、新沂市邵店镇财政所副所长，现任新沂市国有资产管理办公室副主任、新沂市交通投资有限公司监事会主席（未领取薪酬）。

4、沈明华女士，1967 年 11 月生，汉族，江苏新沂人，1991 年 7 月参加工作。中国矿业大学财务会计专业毕业。中国注册会计师（CPA）（非执业会员）、注册税务师、高级会计师。曾任江苏花厅生物科技有限公司财务主管；现任新沂市交通投资有限公司职工监事。

相关人员变动对日常管理、生产经营及偿债能力没有影响。

人事变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

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	天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南京市建邺区江东中路 106 号万达广场商务楼 B 座 19-20 楼
签字会计师姓名	顾为勇、张书义

(二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	1580034、127100
债券简称	15 新沂交投债、PR 新交投
名称	中国建设银行股份有限公司新沂支行
办公地址	江苏省新沂市公园路 236 号
联系人	张宸梓
联系电话	0516-88923830

债券代码	125642
债券简称	15 新投 01
名称	川财证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区平安里西大街 28 号中海国际中心

	15 层
联系人	王恩泽
联系电话	13823111477

债券代码	1780068、127478
债券简称	17 新沂交投债、PR 新交通
名称	中国农业发展银行新沂市支行
办公地址	新沂市大桥路 22 号
联系人	王灿
联系电话	0516-88927909

债券代码	150954
债券简称	18 新投 01
名称	东北证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 26 号恒奥中心 D 座 5 层
联系人	刘文峰、金伟龙
联系电话	010-63210649

债券代码	151045
债券简称	18 新投 02
名称	东北证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 26 号恒奥中心 D 座 5 层
联系人	刘文峰、金伟龙
联系电话	010-63210649

债券代码	151053
债券简称	18 新投 03
名称	东北证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 26 号恒奥中心 D 座 5 层
联系人	刘文峰、金伟龙
联系电话	010-63210649

债券代码	151069
债券简称	18 新投 04
名称	东北证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区锦什坊街 26 号恒奥中心 D 座 5 层
联系人	刘文峰、金伟龙
联系电话	010-63210649

债券代码	114486
债券简称	19 新沂债
名称	德邦证券股份有限公司
办公地址	上海市福山路 500 号城建国际中心 18 楼
联系人	沈磊、黄玮、曹鑫、葛振升、郑炯炯
联系电话	021-68761616

债券代码	114557
债券简称	19 新交 01
名称	德邦证券股份有限公司

办公地址	上海市福山路 500 号城建国际中心 18 楼
联系人	沈磊、黄玮、曹鑫、葛振升、郑炯炯
联系电话	021-68761616

债券代码	166378
债券简称	20 新沂 01
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区佟麟阁路 36 号 1 幢 1201-1230 室
联系人	孟珊珊、罗艺、张智威
联系电话	15062263190

(三) 资信评级机构

债券代码	1580034、127100
债券简称	15 新沂交投债、PR 新交投
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	上海市浦东新区东方路 818 号众城大厦 13 楼

债券代码	125642
债券简称	15 新投 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市西藏南路 760 号安基大厦 21 楼

债券代码	1780068、127478
债券简称	17 新沂交投债、PR 新交通
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	1580034、127100
2、债券简称	15 新沂交投债、PR 新交投
3、债券名称	2015 年新沂市交通投资有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 2 月 6 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 2 月 6 日
8、债券余额	5.20
9、截至报告期末的利率(%)	6.14
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度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。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。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；全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按期付息还本。
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	不适用

1、债券代码	125642
2、债券简称	15 新投 01
3、债券名称	新沂市交通投资有限公司 2015 年非公开发行公司债券
4、发行日	2015 年 12 月 3 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2018 年 12 月 3 日
7、到期日	2020 年 12 月 3 日
8、债券余额	9.70
9、截至报告期末的利率(%)	8.80
10、还本付息方式	在本期债券的计息期限内，每年付息一次；若投资者放弃回售选择权，则至 2020 年 12 月 3 日一次兑付本金；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金在 2018 年 12 月 3 日兑付，未回售部分债券的本金至 2020 年 12 月 3 日兑付。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日。如在本期债券存续期间的最后两年，经发行人与投资者协商一致，可申请提前偿还债券本金与相应利息。
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按期付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。
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	1780068、127478
2、债券简称	17 新沂交投债、PR 新交通
3、债券名称	2017 年新沂市交通投资有限公司公司债券
4、发行日	2017 年 4 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2024 年 4 月 24 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	5.35
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度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。最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付。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；全国银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按期付息还本。
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	不适用

1、债券代码	150954
2、债券简称	18 新投 01
3、债券名称	新沂市交通投资有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 12 月 17 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 12 月 17 日
7、到期日	2023 年 12 月 17 日
8、债券余额	12.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.30
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按期付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。

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

1、债券代码	151045
2、债券简称	18 新投 02
3、债券名称	新沂市交通投资有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 12 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 12 月 25 日
7、到期日	2023 年 12 月 25 日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.30
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按期付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。
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

1、债券代码	151053
2、债券简称	18 新投 03
3、债券名称	新沂市交通投资有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2019 年 1 月 4 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 1 月 4 日
7、到期日	2024 年 1 月 4 日
8、债券余额	6.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.30
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按期付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。
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

1、债券代码	151069
2、债券简称	18 新投 04
3、债券名称	新沂市交通投资有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第四期）
4、发行日	2019 年 1 月 7 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 1 月 7 日
7、到期日	2024 年 1 月 7 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.30
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已按期付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。
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

1、债券代码	114486
2、债券简称	19 新沂债
3、债券名称	新沂市交通投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2019 年 5 月 23 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 5 月 24 日
7、到期日	2022 年 5 月 23 日

8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。
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	114557
2、债券简称	19 新交 01
3、债券名称	新沂市交通投资有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 8 月 27 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 8 月 27 日
7、到期日	2022 年 8 月 27 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.70
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未到付息日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。
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	166378
2、债券简称	20 新沂 01

3、债券名称	新沂市交通投资有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)
4、发行日	2020 年 3 月 24 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 3 月 28 日
7、到期日	2025 年 3 月 26 日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.80
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	尚未到首个付息日。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发调整票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。
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：1580034、127100

债券简称	15 新沂交投债、PR 新交投
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	13.00
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	募集资金已使用完毕，已按照要求投入募集说明书约定的新沂市新南村棚户区改造项目以及新沂市港口物流园项目。公司制定了完善的资金管理制度，并与建设银行新沂支行签署了《募集资金账户与偿债资金专户监管协议》，根据该协议，发行人已在建设银行新沂支行为本期债券分别开设了募集资金监管账户和偿债资金专户，分别专项用于本期债券募集资金的接收和支出（募集资金监管账户）以及偿债资金的存储及管理（偿债资金专户）。该协议约定在本期债券存续期内，建设银行新沂支行应于每年公历一月的前五个工作日内，向发行人和本期债券主承销商出具募集资金和偿债资金监管报告，报告内容应包括监管账户资金存入情况、使用支取情况和账户余额情况、偿债资金专户资金存入情况、使用支取情况、保值增值运作情况和账户余额情况。公司已在建设银行新沂支行为本期债券分别开设了募集资金使用专项账户用于接收和存放本期债券募集资金。同时，发

	行人将委派专人对募集资金记账、核实、管理，及时与建设银行新沂支行对账。发行人将在本期债券每年付息日前及时将偿债资金归集于偿债资金专户，一旦偿债资金划入偿债资金专户，仅可用于按期支付本期债券的利息和到期支付本金，保证本期债券存续期间还本付息。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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）	无违规使用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：125642

债券简称	15 新投 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
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	2016 年已使用完毕。募集资金使用履行的程序：发行人开立募集资金专户专项用于募集资金款项的接收、存储及划转活动，严格按照募集说明书披露的资金投向，确保专款专用。发行人与招商银行股份有限公司徐州分行签订《新沂市交通投资有限公司 2015 年非公开发行公司债券账户与资金监管协议》，规定招商银行股份有限公司徐州分行监督募集资金的使用情况。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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）	无违规使用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1780068、127478

债券简称	17 新沂交投债、PR 新交通
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	12.50
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	募集资金已使用完毕，已按照要求投入募集说明书约定的新沂快递物流园项目以及新沂电子商务产业园项目及补充流动资金。发行人制定了完善的资金管理制度，并与中国农业发展银行新沂市支行签署了《募集资金账户与偿债资金专户监管协议》，依据协议建立专门账户对募集资金实行集中管理和统一调配，本期债券的募集资金将严格按照本募集说明书承诺的用途安排使用。《募集资金账户与偿债资金专户监管协议》约定，监管账户内的资金应当严格按照国家发改委核准的用途使用，不得擅自变更资金用途。如发行人确需更改募集资金用途，应遵守相关法律法规规定及募集说明书中约定的程序后，方可变更募集资金用途。使用本期债券募集资金的投资项目，将根据工程进度情况和项目资金预算情况统一纳入公司的年度投资计划中进行管理。募集资金各使用项目部门将定期向公司报送项目工程进度情况及资金使用情况。发行人计划财务部负责本期债券募集资金的总体调度和安排。计划财务部将不定期对各募集资金投资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。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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）	无违规使用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：150954

债券简称	18 新投 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	12.00
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	募集资金已使用完毕，募集资金全部用于募集说明书约定的用途。公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完善的资金管理制度。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0

金额（如有）	
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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）	无违规使用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151045

债券简称	18 新投 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	7.00
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	募集资金已使用完毕，募集资金全部用于募集说明书约定的用途。公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完善的资金管理制度。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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）	无违规使用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151053

债券简称	18 新投 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	6.00
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	募集资金已使用完毕，募集资金全部用于募集说明书约定的用途。公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完善的资金管理制度。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控	0

的金额（截止报告签发日，如有）	
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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）	无违规使用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151069

债券简称	18 新投 04
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5.00
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	募集资金已使用完毕，募集资金全部用于募集说明书约定的用途。公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完善的资金管理制度。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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）	无违规使用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114486

债券简称	19 新沂债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10.00
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	1、发行人应当根据法律、法规和规则及募集说明书的约定，按期足额支付本期债券的利息和本金。发行人应设立独立于发行人其他账户的募集资金专户（同时为偿债保障金专户），用于募集资金的接收、存储、划转，以及兑息、兑付资金归集等，专户内资金不得挪作他用，并应在本期债券的募集资金到位前与债券受托管理人以及存放募集资金的银行订立监管协议。2、发行人应当为本期债券的募集资金制定相应的使用计划及管理制度。募集资金的使用应当符合现行法律法规的有关规定及募集说明书的约定。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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）	无违规使用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：114557

债券简称	19 新交 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5.00
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	1、发行人应当根据法律、法规和规则及募集说明书的约定，按期足额支付本期债券的利息和本金。发行人应设立独立于发行人其他账户的募集资金专户（同时为偿债保障金专户），用于募集资金的接收、存储、划转，以及兑息、兑付资金归集等，专户内资金不得挪作他用，并应在本期债券的募集资金到位前与债券受托管理人以及存放募集资金的银行订立监管协议。2、发行人应当为本期债券的募集资金制定相应的使用计划及管理制度。募集资金的使用应当符合现行法律法规的有关规定及募集说明书的约定。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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）	无违规使用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：166378

债券简称	20 新沂 01
募集资金专项账户运作情况	正常

募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	3.70
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至本报告出具日，募集资金已使用 1.3 亿元，用于募集说明书约定的用途。公司严格履行募集资金使用审批流程，且制定了完善的资金管理制度。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
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）	无违规使用

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	1580034、127100
债券简称	15 新沂交投债、PR 新交投
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 26 日
评级结果披露地点	上海证券交易所；全国银行间债券市场
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	债务安全性极高，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；无

债券代码	125642
债券简称	15 新投 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 25 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体评级标识所代表的含义：受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。债项评级标识所代表的含义：债券信用质量很高，

	信用风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；无

债券代码	1780068、127478
债券简称	17 新沂交投债、PR 新交通
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 21 日
评级结果披露地点	上海证券交易所；全国银行间债券市场
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；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：1580034、127100、1780068、127478

债券简称	15 新沂交投债、PR 新交投；17 新沂交投债、PR 新交通
保证人名称	中国投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	501.67
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	470.29
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	正常
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	截至 2019 年末，保证人所有权或使用权受限制的资产合计 21.05 亿元。

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：125642、114486、114557、166378

债券简称	15 新投 01、19 新沂债、19 新交 01、20 新沂 01
保证人名称	新沂市城市投资发展有限公司
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	130.99
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	61.16
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	正常
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	截至 2019 年末，保证人所有权或使用权受限制的资产合计 66.12 亿元。

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

债券代码：1580034、127100

债券简称	15 新沂交投债、PR 新交投
增信机制概述	公司已与建设银行新沂支行签署《流动性贷款支持协议》，协议约定本期债券存续期内，当公司对本期债券利息支付和/或本金兑付发生临时资金流动性不足时，建设银行新沂支行在符合法律法规和内部信贷政策及规章制度允许的前提下，按照其内部规定程序进行评审，经评审合格并报批后，承诺在每次付息日和/或本金兑付日前十个工作日给予发行人不超过本期债券当年应偿还本息金额的流动性支持贷款（具体金额以每次付息和本金兑付的偿债资金缺口为准），该流动性支持贷款专门用于为本期债券偿付本息，以解决发行人本期债券本息偿付困难。
报告期内相关增信机制的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
增信机制的执行情况	正常

(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：1580034、127100

债券简称	15 新沂交投债、PR 新交投
偿债计划概述	本期债券发行总额 13.00 亿元，为 7 年期固定利率债券，附本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20.00%、20.00%、20.00%、20.00%、20.00%的比例偿还债券本金。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人将严格遵守公司的投资决策管理规定和审批程序。同时，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括明确部门和人员职责、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
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

债券代码：125642

债券简称	15 新投 01
偿债计划概述	本期债券的起息日为本期债券的发行日，即 2015 年 12 月 3 日。在本期债券的计息期限内，若投资者放弃回售选择权，则计息期限自 2015 年 12 月 3 日至 2020 年 12 月 2 日；若投资者部分行使回售选择权，则回售部分债券的计息期限自 2015 年 12 月 3 日至 2018 年 12 月 2 日，未回售部分债券的计息期限自 2015 年 12 月 3 日至 2020 年 12 月 2 日；若投资者全部行使回售选择权，则计息期限自 2015 年 12 月 3 日至 2018 年 12 月 2 日。在本期债券的计息期限内，每年付息一次；若投资者放弃回售选择权，则至 2020 年 12 月 3 日一次兑付本金；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金在 2018 年 12 月 3 日兑付，未回售部分债券的本金至 2020 年 12 月 3 日兑付。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日。本期债券的本金兑付、利息支付将通过登记机构和有关机构办理。本金兑付、利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在上交所网站或证券业协会认可的其他方式发布的相关公告中加以说明。根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发

	行人将严格遵守公司的投资决策管理规定和审批程序。同时，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括明确部门和人员职责、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成一套确保债券安全兑付的内部机制。
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

债券代码：1780068、127478

债券简称	17 新沂交投债、PR 新交通
偿债计划概述	本期债券发行总额 12.50 亿元，为 7 年期固定利率债券，附本金提前偿还条款，在债券存续期的第 3、4、5、6、7 个计息年度末分别按照发行总额 20.00%、20.00%、20.00%、20.00%、20.00% 的比例偿还债券本金。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人在充分预测未来财务状况的基础上，对本期债券的本息支付做了充分可行的偿债安排。发行人将设立本期债券偿债资金专户，专门用于到期本息支付；完善并充实已成立的债券偿付工作小组，专门负责募集资金投向、效益评估、偿付资金安排、有关账户管理、信息披露等工作；制定财务预警机制，利用财务计划统筹安排公司已发行尚未兑付债券的本息支付。发行人承诺将严格执行已议定的制度，并保证制度和人员的连贯性和稳定性，从而保证债券本息按时足额兑付。
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

债券代码：150954

债券简称	18 新投 01
偿债计划概述	利息的支付：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息日为债券存续期内每年的 12 月 17 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日），每次顺延期间付息款项不另计利息。本金的兑付：本期债券到期一次还本，本金兑付日为 2023 年 12 月 17 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如本期债券投资者在本期债券存续期第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2021 年 12 月 17 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；如本期债券投资者在本期债券存续期第 3 年末均未行使回售选择权，则其未回售部分债券的兑付日为 2023 年 12 月 17 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。偿债资金主要来源于发行人交通投资业务在建项目未来收入。
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
--------------------	---

债券代码：151045

债券简称	18 新投 02
偿债计划概述	利息的支付：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息日为债券存续期内每年的 12 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日），每次顺延期间付息款项不另计利息。本金的兑付：本期债券到期一次还本，本金兑付日为 2023 年 12 月 25 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如本期债券投资者在本期债券存续期第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2021 年 12 月 25 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；如本期债券投资者在本期债券存续期第 3 年末均未行使回售选择权，则其未回售部分债券的兑付日为 2023 年 12 月 25 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
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

债券代码：151053

债券简称	18 新投 03
偿债计划概述	利息的支付：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息日为债券存续期内每年的 1 月 4 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日），每次顺延期间付息款项不另计利息。本金的兑付：本期债券到期一次还本，本金兑付日为 2024 年 1 月 4 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如本期债券投资者在本期债券存续期第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2022 年 1 月 4 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；如本期债券投资者在本期债券存续期第 3 年末均未行使回售选择权，则其未回售部分债券的兑付日为 2024 年 1 月 4 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
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

债券代码：151069

债券简称	18 新投 04
偿债计划概述	利息的支付：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券付息日为债券存续期内每年的 1 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺

	延至其后的第一个交易日)，每次顺延期间付息款项不另计利息。本金的兑付：本期债券到期一次还本，本金兑付日为 2024 年 1 月 7 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如本期债券投资者在本期债券存续期第 3 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2022 年 1 月 7 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；如本期债券投资者在本期债券存续期第 3 年末均未行使回售选择权，则其未回售部分债券的兑付日为 2024 年 1 月 7 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
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

债券代码：114486

债券简称	19 新沂债
偿债计划概述	按时支付利息；按时进行本金兑付；发行人自身盈利能力是本次债券偿还本息的有力保证；货币资金和可变现流动资产；未来发行人盈利能力和在建项目资金回流提供支持。
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

债券代码：114554

债券简称	19 新交 01
偿债计划概述	按时支付利息；按时进行本金兑付；发行人自身盈利能力是本次债券偿还本息的有力保证；货币资金和可变现流动资产；未来发行人盈利能力和在建项目资金回流提供支持。
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

债券代码：166378

债券简称	20 新沂 01
偿债计划概述	利息的支付：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期的应付利息随本金的兑付一起支付。本期债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 3 月 26 日。（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者在债券存续期第 2 年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2022 年每年的 3 月 26 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者在债券存续期第 3 年末行使回售选

	<p>择权，则其回售部分债券的付息日为 2021 年至 2023 年每年的 3 月 26 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。</p> <p>本金的兑付：本期债券的兑付日为 2025 年 3 月 26 日。（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者在债券存续期第 2 年末行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的兑付日为 2022 年 3 月 26 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。如投资者在债券存续期第 3 年末行使回售选择权，则本期债券回售部分债券的兑付日为 2023 年 3 月 26 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。</p> <p>公司经营成果、流动资产变现、畅通的外部融资通道为本次债券偿债资金来源。</p>
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：1580034、127100

债券简称	15 新沂交投债、PR 新交投
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

债券代码：125642

债券简称	15 新投 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

债券代码：1780068、127478

债券简称	17 新沂交投债、PR 新交通
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

致情况	
-----	--

债券代码：150954

债券简称	18 新投 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

债券代码：151045

债券简称	18 新投 02
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

债券代码：151053

债券简称	18 新投 03
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

债券代码：151069

债券简称	18 新投 04
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

债券代码：114486

债券简称	19 新沂债
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
-----------------	---

债券代码：114557

债券简称	19 新交 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

债券代码：166378

债券简称	20 新沂 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	1580034、127100
债券简称	15 新沂交投债、PR 新交投
债券受托管理人名称	中国建设银行股份有限公司新沂支行
受托管理人履行职责情况	正常
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	不适用

债券代码	125642
债券简称	15 新投 01
债券受托管理人名称	川财证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	正常
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	是, 已于上海证券交易所网站披露了受托事务管理报告。

债券代码	1780068、127478
债券简称	17 新沂交投债、PR 新交通
债券受托管理人名称	中国农业发展银行新沂市支行
受托管理人履行职责情况	正常
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	不适用

债券代码	150954、151045、151053、151069
债券简称	18 新投 01、18 新投 02、18 新投 03、18 新投 04
债券受托管理人名称	东北证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常
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	是, 已于上海证券交易所网站披露了受托事务管理报告。

债券代码	114486、114557
债券简称	19 新沂债、19 新交 01
债券受托管理人名称	德邦证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常
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	报告期内尚未触发受托事务管理报告披露义务。

债券代码	166378
债券简称	20 新沂 01

债券受托管理人名称	天风证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	正常
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	报告期内尚未触发受托事务管理报告披露义务。

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

公司是新沂市人民政府为推动区域经济发展，加快城乡交通、水利、农业基础设施建设，实现国有资产保值增值而出资成立的国有独资有限责任公司，主要负责新沂市市政工程、交通工程、水利工程、农村基础设施等投资建设，是市政府整合资源、投资建设和项目运作的重要平台。

A.公司主营业务经营模式：

1、交通投资业务

公司交通投资业务的实施主体为公司本部，交通投资收入是指公司根据政府委托进行交通基础设施工程建设的委托代建模式，待项目工程竣工验收、审计后，由政府回购，根据新政发[2010]53 号文，公司采取回购模式承接的交通基础设施建设项目成本加成比例为 23%。据此，公司与新沂市人民政府签订的委托代建协议约定的成本加成比例确定为 23%，该成本为项目建设的实际工程成本，不包括公司融资建设而发生的利息，23%的加成比例包含了项目发生的税费、融资发生的利息以及发生委托代建管理费。公司采取委托代建模式承接的交通基础设施建设项目成本加成比例经过业主新沂市人民政府内部决策确定，具有决策依据，同时由于回购周期较长，且公司承担了项目发生的税费、项目融资发生的利息，加成比例符合市场化水平。

除代建交通基础设施外，公司还自主投资建设并经营客运枢纽、港口物流园等项目。截至 2019 年末，公司在建自主经营项目主要包括新沂市港口物流园项目、公路港物流园、美妆电商园、快递产业园及新沂通用机场等，项目建成后将主要通过出租以及收取场地费等方式收回成本。

公司目前在建工程主要有新沂城南综合立交工程配套项目、新长铁路平交道口改立交工程、新沂市农村公路改造工程施工项目、S268 省道新沂段、新沂窑湾景区（4A）与 270 省道连接线工程（窑炮路）项目等项目。

2、水利工程业务

公司水利工程业务的实施主体为下属子公司新沂市新源水务投资发展有限公司、新沂市河海建筑工程公司、帝方水利工程有限公司和新沂市天缘水利工程有限公司负责。其中新沂市河海建筑工程公司系公司二级子公司，拥有水利工程施工二级资质（证书编号：A2051532038101），是新沂市内最重要的水利工程实施主体。公司主要以招投标的方式参加新沂市及周边地区相关水利工程建设，中标后与业主签订施工协议书，公司按工程进度确认收入，委托方一般根据项目工程进度支付相关款项。水利基础设施由公司承接和实施

新沂市水利局确定的建设项目，新沂市水利局、新沂市审计局等部门负责实施过程中的监管，并按照经审计后约定工程合同价款的方式结算。根据新沂市人民政府出具的《新沂市人民政府关于国有股权无偿划转的通知》（新政发〔2017〕15号），新沂市人民政府将其所持有水投公司 100% 股权无偿划转至公司名下，股权划转后，新沂交投持有水投公司 100% 股权。在水投公司股权划转后，公司在水利工程业务上的实力和收入进一步提升。

3、205 国道收入业务

2015 年，公司从新沂市交通运输局购买 205 国道新沂段 25.845KM 收费公路，购买价格为评估价格 36,465.99 万元，评估单位为江苏华信资产评估有限公司（评估报告编号：苏华评报字【2015】第 075 号）。根据新沂市交通运输局出具的《关于 205 国道新沂段一级公路不计提折旧的通知》（新政交〔2015〕74 号），205 国道新沂段一级公路的维护、保养由交通局承担，绿化及附属设施由交通局管护，相关费用列入单位年度计划，道路寿命终止时，由交通局承担重建工作。

B.行业发展和行业地位：

1、交通基础设施建设行业

（1）我国交通基础设施建设行业的现状和前景

交通基础设施建设是推动地区经济发展和加快城市化进程的基础产业，长期以来一直受到中央及各级地方政府的高度重视，得到国家产业政策的重点扶持。交通基础设施的逐步配套和完善对于改善城市投资环境、提高城市经济效率、发挥城市经济核心区辐射功能、推动地方经济健康快速发展均有积极的作用。随着国民经济持续快速的的增长与城市化进程的加快，各地区对交通基础设施的需求也更加旺盛。

“十三五”期间，我国交通基础设施建设事业一直保持着稳步发展的态势，交通基础设施建设的投资规模持续扩大，线路网络不断扩张，客货运量快速提升。但是，与经济社会发展需求相比，交通基础设施在网络密度、覆盖范围、质量水平等方面还存在较大差距，重大工程前期工作滞后、项目储备不足的问题仍然比较突出，在当前和今后一个时期经济运行下行压力加大的形势下，亟需加快实施一批现实需求紧迫、基础条件成熟、有利于长远发展的交通重大工程，提升网络整体能力，保持较高建设强度和投资增速。交通基础设施建设行业仍有很大的发展空间和前景。

总体来看，交通基础设施建设作为改善居民生活条件、加快区域经济发展的重要手段，一直受到中央政府和地方政府的高度重视。在各地不断加大的投资力度和强劲有力的政策支持下，交通基础设施建设行业将迎来前所未有的发展机遇。

（2）新沂市城市基础设施建设行业的现状与前景

新沂市属江苏徐州下辖县级市，全国百强县，地处徐州东部，江苏和山东两省交界处，是沿东陇海线产业带中心节点城市。新沂交通优势得天独厚，是亚欧大陆桥东起第一座枢纽城市，距徐州、连云港、临沂、淮安等城市均在百公里左右，战略地位突出。陇海铁路与新长、胶新铁路，京沪高速与连霍高速，205 国道与 323、249 省道在新沂交汇，形成三纵三横交叉网络；水运通江达海，京杭大运河绕境而过，直通长江水道；东靠连云港港口，出海通道顺畅；周边 80 公里范围内分布着徐州观音机场、连云港白塔埠机场、淮安涟水和山东临沂机场 4 座机场，初步形成了铁路、高速公路、水运、航空四位一体的大交通网络格局。快速便捷的立体交通网络，使新沂成为人流、物流、信息流。

根据新沂市《2019 年政府工作报告》，未来新沂市要始终落实好新沂市委决策部署，准确把握当前错综复杂的国内外形势，从长期大势中认清当前形势，在变化变局中保持战略定力，坚持辩证思维和系统思维，抓住主要矛盾和矛盾的主要方面，紧紧围绕“两城一地”发展战略，积极抢抓省“一带一路”交汇点、淮河生态经济带、徐州淮海经济区中心城市等重大机遇，充分放大沿东陇海线经济带节点城市的区位优势，聚焦聚力创新驱动，培大育强现代产业，发展壮大枢纽经济，提升绿色发展内涵，建设新支点、增创新优势、开辟新境界，着力打造沿东陇海线经济带高质量发展的支点城市。将完善城市功能。大力实施

133 项城建重点工程及重大基础设施项目，着力解决好设施不足、功能不全等问题。围绕城区干道通畅、城市环线快捷、城乡互通互联的目标，加快构建“两环七射”对外通达路网和“五纵六横”干线连接路网。抓好临沭路南延、轻工路、徐海路沭河大桥等道路桥梁建设，打通“断头路”，拓宽“瓶颈路”，提高城区道路通达性。完善城区主干道与乡镇路网连接工程，推进城南综合立交、G311 改线、S268 等交通干线建设，打造快进快出、无缝对接的“交通网”。大力推进雨污分流管网、供水管网二期、污水主干管等配套设施，畅通城市“内循环”。重点实施沭河东岸景观带、城中引河四期等工程，构建完善的绿色生态廊道，增加城市“肺活量”。注重“水清、岸绿、景美”的滨水空间塑造，匠心建设 10 公里城市水环和泛水环，激活“水元素”，提升城市“颜值”和“灵性”。按照“住房安全有保障”的要求，认真落实配套资金、合理选择建造方式、保障环境卫生条件，完成 957 户农村危房改造任务。深入实施农村“厕所革命”，推进厕所粪污无害化处理和资源化利用，加快实现全市行政村水冲式公共厕所全覆盖。推动农村道路提档升级，新建“四好”农村路 100 公里，完成农村“户户通”道路硬化 600 公里，加快实施 307 县道马陵山段道路改造工程，抓好 301 县道合沟段绿化、亮化工程建设，让群众出行更便捷。

“十三五”时期将是新沂市构建县级立体综合交通枢纽，完善公铁、公铁水等多式联运体系，提升运输服务能力的攻坚时期，也是交通事业向产业转型提质增效，完善交通运输功能的关键时期。因此，今后五年将是新沂交通加快建设、加快发展的又一个“黄金期”。“十三五”新沂交通运输发展的总体目标是：至 2020 年，基本形成畅通高效、安全便捷、绿色智能的综合交通运输体系，建成县级立体综合交通枢纽。规划建设项目完成总投资 150 亿元，综合交通运输功能完善、结构合理、衔接顺畅；存量项目管理养护能力显著提升；城乡居民出行更便捷、更公平；交通物流+电商+仓储产业发展模式更具竞争力；交通治理能力显著提升，智慧交通、法治交通、平安交通、绿色交通深度融合于全过程各领域。为了实现新沂“十三五”规划目标，新沂市政府将不断加大交通基础设施建设的支持力度，从资源配置、财政支持方面给予一定的扶持，不断加快新沂交通基础设施行业的发展，这将为公司的未来业务发展提供了广阔的空间。

2、水利行业

水是生命之源、生产之要、生态之基，水利是经济社会发展的基本条件、基础支撑、重要保障，兴水利、除水害历来是治国安邦的大事。“十二五”时期，在党中央、国务院的高度重视和全社会的共同努力下，水利投入持续增加，重点工程建设取得重大进展。

（1）我国水利行业的现状及前景

2016 年我国水利建设投资总共落实 6,099.6 亿元，其中中央投资 88.7 亿元、地方投资 6,010.9 亿元；2017 年水利建设投资达到 7,132.4 亿元，其中中央投资 112.7 亿元，地方投资 7,019.7 亿元，分别较 2016 年增长 16.93%、27.06%和 16.78%。

根据《国家水利发展十三五规划》，到 2020 年，基本建成与经济社会发展要求相适应的防洪抗旱减灾体系、水资源合理配置和高效利用体系、水资源保护和河湖健康保障体系、有利于水利科学发展的制度体系，水利基础设施网络进一步完善，水治理体系和水治理能力现代化建设取得重大进展，国家水安全保障综合能力显著增强。水利建设主要任务包括：

（1）防洪抗旱减灾，健全防汛抗旱指挥调度体系；（2）节约用水，全国年供用水量控制在 6,700 亿立方米以内；（3）城乡供水。全国新增供水能力 270 亿立方米；（4）农村水利，完成 434 处大型灌区续建配套和节水改造规划任务；（5）水生态环境保护，全国重要江河湖泊水功能区水质达标率达到 80%以上；（6）水利改革和管理；水权水价水市场改革取得重要进展，基本建立用水权初始分配制度，基本形成水利工程良性运行机制。

总体而言，我国水利建设行业发展迅速，处于稳步推进阶段。中央和地方各级政府高度重视，给予了较大的投资力度和强大的政策支持。水利建设行业未来发展前景广阔。

（2）新沂市水利行业的现状及前景

新沂市水利局紧紧围绕市委市政府“生态优先、绿色发展”，加快建设“强富美高”新沂的工作部署，牢固树立新发展理念，自觉践行新时期治水方针，坚持稳中求进工作总基

调，以转变水利发展方式为主线，以全面推行河长制、推进水生态文明建设为抓手，以完善水利基础设施网络、增加水利公共产品供给为重点，以深化改革创新、完善水治理体制机制为动力，着力构建现代化的水安全保障体系。根据《新沂市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》，新沂市将以“水生态文明城市试点市”建设为引领，围绕水安全、水资源、水环境，加快完善水利基础设施网络，全面提升区域防洪保安、水资源利用和民生服务能力。到 2020 年，全市用水总量控制在 6.93 亿立方米，万元 GDP 用水量控制在 80 立方米以下，万元工业增加值用水量控制在 22 立方米以下，全市水利水务建设投入超过 60 亿元，基本实现水利现代化。

（二）经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
交通投资	53,857.94	43,786.94	18.70	43.87	52,775.96	42,907.28	18.70	47.45
水利工程	42,355.92	37,212.69	12.14	34.50	42,606.37	36,749.00	13.75	38.31
公交与出租	2,319.10	1,757.57	24.21	1.89	2,176.27	1,824.27	16.17	1.96
国内旅游	2,317.57	258.36	88.85	1.89	1,246.77	278.57	77.66	1.12
住宿餐饮服务	381.86	254.96	33.23	0.31	459.71	246.53	46.37	0.41
物流运输商品销售	6,156.89	5,655.48	8.14	5.02	3,334.47	3,083.94	7.51	3.00
205 国道收费	5,233.71	0.00	100.00	4.26	4,184.83	0.00	100.00	3.76
自来水销售	1,797.10	1,561.95	13.08	1.46	1,486.65	839.37	43.54	1.34
房产销售	6,568.66	6,243.38	4.95	5.35	2,284.88	2,229.95	2.40	2.05
其他	1,772.62	344.10	80.59	1.44	658.52	149.59	77.28	0.59
合计	122,761.37	97,075.43	20.92	-	111,214.44	88,308.51	20.60	-

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：无细分产品及服务。

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。

注 1：公交与出租板块：2019 年公司公交与出租板块较 2018 年毛利率增长 49.70%，主要系 2019 新增新能源电动公交车，减少油耗成本和折旧成本，对外承包线路重新签订合

同，对应承包收入增加所致。

注 2：国内旅游板块：2019 年公司国内旅游板块较 2018 年营业收入增长 85.89%，主要系子公司马陵山旅游发展有限公司对景区二次大规模开发利用，打造特色旅游，吸引周边游客，客流量聚增，收入相比去年翻倍所致。

注 3：物流运输商品销售板块：2019 年公司物流运输商品销售板块较 2018 年营业收入增长 84.64%，营业成本增长 83.39%，主要系子公司交通物流有限公司主要承接商品贸易，2019 年市场行情较好，收入成本都同比例翻倍增长所致。

注 4：自来水销售板块：2019 年公司自来水销售板块较 2018 年营业成本增长 86.09%，毛利率减少 69.95%，主要系供水管网线路增加，维护折旧成本增加所致。

注 5：房产销售板块：2019 年公司房产销售板块较 2018 年营业收入增长 187.48%，营业成本增长 179.98%，毛利率增长 105.95%，主要系主要是子公司骆马湖旅游发展有限公司房地产销售额增加。房产位于窑湾古镇，环境交通有一定优势，2019 年销售行情较好，比去年翻 3 倍所致。

注 6：其他板块：2019 年公司其他板块较 2018 年营业收入增长 169.18%，营业成本增长 130.03%，主要系主要下属所有子公司房租、物流园的管理收费以及其他零散收入合计增加所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 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

公司主要收入来源于交通投资和水利工程建设，上述内容不适用。

（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

发行人未来将以交通投资及水利工程建设业务为基础，充分利用政策优势，以市场竞争为导向，开展物流、旅游、广告等多元化业务，进一步提升产业发展速度，增加盈利来源；同时以资本运营为纽带，通过资源利用、资金运作、资产盘活等手段，实现产融结合，提高经营效率，把新沂交投建设成为资本实力雄厚、资产状态良好、管理规范、核心竞争力强的新沂市大型国有企业。发行人未来的整体目标及发展规划如下：

1、努力争取政府支持。在现有税收、土地等多重政策优惠的基础上，公司将在征得新沂市人民政府同意且合法合规的前提下，努力争取更多城市基础设施建设、保障性住房建设及物流园区建设项目，并积极争取更多的政策优惠。

2、加大资金筹集力度。公司将进一步加强银企合作，发挥传统金融产品的优势。此外，公司将不断拓宽融资渠道、创新融资方式，合理运用尝试企业债券、公司债券、中期票据、资产证券化、短期融资券等多种融资产品，从而获得更多资金支持，全力拓展各项业务。从而获得更多资金支持，全力拓展各项业务。

3、进一步提升产业发展速度。发行人将适时调整发展战略、优化经营结构，在扎实推

动传统领域业务发展的同时，加大对现有资源的开发利用深度，保障企业的可持续发展。切实服务新沂市交通运输发展达成“十三五”总体目标：综合交通运输功能完善、结构合理、衔接顺畅；存量项目管理养护能力显著提升；城乡居民出行更便捷、更公平；交通物流+电商+仓储产业发展模式更具竞争力；交通治理能力显著提升，智慧交通、法治交通、绿色交通深度融合于各过程各领域。

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：

公司机构独立、人员独立、业务独立、财务独立、资产完整，符合独立性的要求。

(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：

其他应收款中，区分经营性和非经营性的划分标准和认定依据是将和经营有关的其他应收款划分为经营性，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性。

(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：7.52 亿元，占合并口径净资产的比例 (%)：6.92，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

(四) 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

针对非经营性其他应收款，公司按照公司的财务管理制度、内控制度和资金管理制度，确定了决策权限、决策程序。对政府及相关部门以及辖区内国有企业不收取资金占用费。

新沂市政府财力较强，其他应收款不能回收的风险很小。

(五) 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

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

(一) 会计政策变更及影响

财政部于 2019 年 4 月、9 月分别发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会【2019】6 号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会【2019】16 号)，对一般企业财务报表、合并财务报表格式做出来修订，本公司已根据其变化要求按照一般企业财务报表格式、合并财务报表格式编制财务报表，主要变化如下：

列报项目	2018 年 12 月 31 日数据		差异	备注
	变更前	变更后		
应收票据				
应收账款		1,306,234,196.95	1,306,234,196.95	
应收票据及应收账款	1,306,234,196.95		-1,306,234,196.95	
应付票据		79,500,000.00	79,500,000.00	
应付账款		273,545,086.83	273,545,086.83	
应付票据及应付账款	353,045,086.83		-353,045,086.83	

(二) 会计估计变更及影响

本期无重要会计估计变更。

(三) 重要前期差错更正及影响

无。

三、合并报表范围调整

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

适用 不适用

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

适用 不适用

四、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标(包括但不限于)

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	2,798,854.06	2,568,005.26	8.99	-
2	总负债	1,712,253.95	1,517,854.32	12.81	-
3	净资产	1,086,600.11	1,050,150.94	3.47	-
4	归属母公司股东的净资产	985,596.73	949,109.96	3.84	-
5	资产负债率 (%)	61.18	59.11	3.50	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	62.56	60.61	3.22	-
7	流动比率	3.40	3.62	-6.14	-
8	速动比率	2.14	2.61	-17.99	-
9	期末现金及现金等价物余额	145,516.15	255,103.02	-42.96	注 1

注 1: 期末现金及现金等价物余额: 2019 年末, 公司期末现金及现金等价物余额较 2018 年末减少 42.96%, 主要系存货和在建工程项目投入资金较大所致。

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	122,761.37	111,214.44	10.38	-
2	营业成本	97,075.43	88,308.51	9.93	-
3	利润总额	18,802.26	22,083.93	-14.86	-
4	净利润	17,373.42	19,243.41	-9.72	--
5	扣除非经常性损益后净利润	-748.31	-5,659.52	-86.78	注 2
6	归属母公司股东的净利润	17,411.02	19,365.20	-10.09	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	32,617.39	36,360.54	-10.29	-
8	经营活动产生的现金流净额	-99,449.30	-297,879.27	-66.61	注 3
9	投资活动产生的现金流净额	-117,659.80	48,997.73	-340.13	注 4
10	筹资活动产生的现金流净额	107,522.24	239,904.06	-55.18	注 5
11	应收账款周转率	0.93	0.87	6.34	-
12	存货周转率	0.16	0.19	-15.85	-
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.03	-20.55	-
14	利息保障倍数	0.28	0.37	-23.17	-
15	现金利息保障倍数	-1.11	-1.44	-22.78	-
16	EBITDA 利息倍数	0.37	0.46	-20.61	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	-

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) +折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 期末现金及现金等价物余额: 2019 年末, 公司期末现金及现金等价物余额较 2018 年末减少 42.96%, 主要系存货和在建工程项目投入资金较大所致。

注 2: 扣除非经常性损益后净利润: 2019 年, 公司扣除非经常性损益后净利润较 2018 年增加 86.78%, 主要系各版块业务毛利增加所致。

注 3: 经营活动产生的现金流净额: 2019 年, 公司经营活动产生的现金流净额较 2018 年减少 66.61%, 主要系相比去年支付其他与经营活动现金流减少导致净现金流减少所致。

注 4: 投资活动产生的现金流净额: 2019 年, 公司投资活动产生的现金流净额较 2018 年减少 340.13%, 主要系 2019 年存货和在建工程项目投入资金较大所致。

注 5: 筹资活动产生的现金流净额: 2019 年, 公司筹资活动产生的现金流净额较 2018 年减少 55.18%, 主要系 2019 年还本付息较大导致筹资活动产生的现金流净额减少所致。

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: 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	248,959.05	364,828.02	-31.76	注 1
应收账款	133,802.76	130,623.42	2.43	-
预付款项	128,978.06	123,596.52	4.35	-
其他应收款	702,277.20	689,067.23	1.92	-
存货	717,168.10	509,921.77	40.64	注 2
其他流动资产	4,022.88	5,409.94	-25.64	-
可供出售金融资产	6,830.00	6,830.00	0.00	-
持有至到期投资	33,000.00	33,000.00	0.00	-
长期股权投资	156,574.28	152,811.50	2.46	-
投资性房地产	51,475.15	35,037.97	46.91	注 3
固定资产	167,667.14	128,846.16	30.13	注 4
在建工程	385,468.65	323,861.83	19.02	-
无形资产	61,608.70	63,496.37	-2.97	-

2. 主要资产变动的的原因

注 1: 货币资金: 2019 年末, 公司货币资金较 2018 年末减少 31.76%, 主要系存货和在建工程项目投入资金较大所致。

注 2: 存货: 2019 年末, 公司存货较 2018 年末增加 40.64%, 主要系 2019 年项目处于开发建设中期阶段, 需要大量投入资金, 存货成本不断增加所致。

注 3: 投资性房地产: 2019 年末, 公司投资性房地产较 2018 年末增加 46.91%, 主要系主要系子公司骆马湖旅游发展有限公司在建工程转入。

注 4: 固定资产: 2019 年末, 公司固定资产较 2018 年末增加 30.13%, 主要系本部在建工程转入, 主要是公路港物流园、电子商务产业园和快递园转入所致。

(二) 资产受限情况**1. 各类资产受限情况**

√适用 □不适用

单位: 万元 币种: 人民币

受限资产账面价值总额：294,964.51 万元

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）
存货	66,954.03	-	贷款抵押	-
在建工程	104,076.37	-	贷款抵押	-
无形资产	20,491.20	-	贷款抵押	-
货币资金	103,442.90	-	贷款抵押	-
合计	294,964.51	-	-	-

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：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
短期借款	95,500.00	66,270.00	44.11	注 1
应付票据	44,554.90	7,950.00	460.44	注 2
应付账款	24,399.12	27,354.51	-10.80	-
预收款项	908.93	4,097.69	-77.82	注 3
应交税费	14,640.49	12,607.69	16.12	-
其他应付款	68,489.86	84,680.50	-19.12	-
一年内到期的非流动负债	320,965.86	300,828.13	6.69	-
长期借款	477,410.00	482,381.35	-1.03	-
应付债券	602,000.00	490,000.00	22.86	-
长期应付款	61,695.51	40,000.00	54.24	注 4

2. 主要负债变动的原因

注 1：短期借款：2019 年末，公司短期借款较 2018 年末增加 44.11%，主要系银行流动资金贷款增加所致。

注 2：应付票据：2019 年末，公司应付票据较 2018 年末增加 460.44%，主要系银行承兑汇票和商业承兑汇票增加

注 3：预收款项：2019 年末，公司预收款项较 2018 年末减少 77.82%，主要系主要是转收入所致。

注 4：长期应付款：2019 年末，公司长期应付款较 2018 年末增加 54.24%，主要系 2019 年子公司和本部新增的融资租赁借款所致。

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

报告期末有息借款总额 155.76 亿元，上年末有息借款总额 137.95 亿元，借款总额总比变动 12.91%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息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，上个报告期内无逾期有息债务。

(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**

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

2020 年，公司偿债资金需求为 41.65 亿元，营运资金需求约 20 亿元。截至 2019 年末，公司货币资金余额 24.90 亿元，2020 年至今，公司已发行公司债 5 亿元，剩余未发行公司债和项目收益公司债批文合计 10.2 亿元，此外公司拟新申报公司债券和企业债，后续资金储备有保障。

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
农发行	14.10	10.20	3.90
进出口银行	2.80	2.80	-
光大银行	4.30	4.30	-
南京银行	11.85	11.85	-
华夏银行	2.50	2.50	-
恒丰银行	1.30	1.30	-
民生银行	5.30	5.30	-
中信银行	2.00	2.00	-
浙商银行	0.60	0.60	-
招商银行	0.90	0.90	-
浦发银行	3.70	3.70	-
兴业银行	9.89	9.89	-
吴江农商行	2.20	2.20	-
农业银行	3.12	3.12	-
建设银行	1.00	1.00	-

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
平安银行	7.00	7.00	-
工商银行	2.30	2.30	-
江苏银行	0.10	0.10	-
合计	74.96	-	3.90

上年末银行授信总额度：32.59 亿元，本报告期末银行授信总额度 74.96 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：42.37 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：

10.2 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：18,802.26 万元

报告期非经常性损益总额：19,689.48 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

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
其他收益	18,905.60	政府补助	18,905.60	强
投资收益	-69.45	理财收益及联营公司确认的投资收益	-69.45	一般
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	26.08	应收款项计提的坏账准备	26.08	弱
营业外收入	-71.38	零散收入	-71.38	弱
营业外支出	898.63	往来款核销	898.63	弱

八、报告期内经营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：

主要是企业正常经营往来款项以及项目工程保证金履约金补贴款等，主要来自政府关联单位及工程单位，随着公司业务发展，后期仍会保持业务往来。

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

报告期初尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：702,402.00 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：203,315.01 万元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保的余额：905,717.01 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

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
江苏省新沂市市政建设工程有限公司	无关联	22,000.00	市政工程、公路工程、隧道工程、桥梁工程、码头工程、结构工程、城市园林工程、绿化工程和其他土木工程建筑；市政工程养护；建筑脚手架、建筑机械设备和建设器材租赁；混凝土预制构件工程安装施工；路基路面工程施工；地基基础施工；沥青混凝土生产、销售；建筑材料销售。	良好	保证	6,000.00	2020年1月10日	无
					保证	2,000.00	2020年9月8日	无
江苏锡沂水务有限公司	无关联	50,000.00	集中式供水；工业及生活污水的处理；自来水供应管道设施、城市排水管道设施建设与维护；水利设施建设、对开发区内基础设施投资建设。	良好	保证	2,500.00	2020年9月20日	无
新沂经济开发区建设发展有限公司	无关联	100,000.00	开发区各项基础设施及配套项目的投资、开发、建设和管理；房屋建筑工程施工；水利工程施工；园林绿化工程施工；房屋	良好	保证	35,100.00	2024年4月19日	无
					保证	20,000.00	2020年10月29日	无
					保	19,995.00	2021	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			拆除服务；房地产开发与经营；开发区市政道路工程、桥梁工程、管道工程施工；开发区土地整理；物业管理、房屋管网租赁服务；花木、苗木种植、销售；授权范围内的国有资产经营管理及投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：住房租赁；非居住房地产租赁		证		年3月26日	
					保证	12,000.00	2020年9月24日	无
新沂市城市投资发展有限公司	无关联	100,000.00	城市基础设施建设、项目投资及并购；建设用地的平整；拆迁安置房建设，廉租房和经济适用房建设；授权范围内国有资产管理；水利工程施工；充电桩及附属设备的开发、建设、维护、运营、管理及技术咨询；汽车及新能源汽车、汽车充电设备及配件销售、养护、维修、租赁；房屋租赁	良好	保证	68,000.00	2032年6月22日	无
					保证	60,000.00	2023年1月1日	无
					保证	26,850.00	2021年8月23日	无
					保证	15,880.00	2021年8月28日	无
					保证	8,370.00	2021年8月30日	无
					保	3,900.00	2021	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			赁。		证		年9月4日	
					保证	28,380.00	2022年3月12日	无
					保证	11,620.00	2021年11月13日	无
					保证	16,500.00	2020年9月3日	无
					保证	15,000.00	2020年7月11日	无
					保证	3,500.00	2020年8月3日	无
					保证	35,000.00	2022年9月9日	无
					保证	6,090.00	2020年8月17日	无
					保证	5,420.00	2020年8月24日	无
					保证	4,890.00	2021年7月26日	无
					保证	4,840.00	2020年9月28日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
					保证	2,680.00	2021年7月5日	无
					保证	2,420.00	2021年6月28日	无
					保证	2,300.00	2020年9月6日	无
					保证	1,000.00	2020年10月5日	无
					保证	350.00	2020年10月26日	无
					保证	18,000.00	2022年2月16日	无
					保证	16,000.00	2022年11月25日	无
					保证	15,000.00	2020年2月12日	无
					保证	13,000.00	2020年1月10日	无
新沂市城投置业有限公司	无关联	100,000.00	房地产开发、销售；城中村、棚户区改造、建设；建设用地的平整；城乡基础设施建设；拆迁安	良好	保证	111,600.00	2028年11月21日	无
					保证	20,000.00	2029年6月28日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			置项目建设。				日	
新沂市公路养护工程公司	无关联	2,000.00	公路桥梁养护施工；公路桥梁附属设施施工；公路交通工程施工；园林绿化工程服务。	良好	保证	5,000.00	2020年6月28日	无
					保证	4,000.00	2020年5月13日	无
					保证	3,000.00	2020年8月13日	无
新沂市人民医院	无关联	-	无	良好	保证	8,000.00	2021年3月20日	无
					保证	5,000.00	2021年3月25日	无
					保证	3,000.00	2020年5月18日	无
					保证	2,000.00	2020年6月22日	无
					保证	4,990.00	2021年3月26日	无
新沂市沐东新城投资开发有限公司	无关联	220,000.00	房地产开发；城中村改造；农村土地整理服务；建设用地的拆迁；城乡基础设施建设；拆迁安置房、廉租房、经济适用房、定销房建设、	良好	保证	12,000.00	2020年9月2日	无
					保证	12,000.00	2020年2月11日	无
					保证	7,000.00	2020年12	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			水利设施建设；对开发区内基础设施建设投资；拆迁安置项目运作；授权范围内国有资产管理；农民安置房建设。				月 27 日	
新沂市水务有限责任公司	无关联	10,000.00	集中式供水服务。水务工程施工、安装；水处理工程施工、安装	良好	保证	1,708.11	2023 年 3 月 2 日	无
					保证	1,670.71	2022 年 11 月 2 日	无
					保证	1,638.19	2022 年 3 月 2 日	无
					保证	1,635.87	2022 年 7 月 2 日	无
					保证	1,610.98	2021 年 12 月 2 日	无
					保证	1,583.64	2021 年 9 月 2 日	无
					保证	1,558.19	2021 年 6 月 2 日	无
					保证	1,537.67	2021 年 3 月 2 日	无
					保	1,510.95	2020	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
					证		年 12 月 2 日	
					保证	1,484.14	2020 年 9 月 2 日	无
					保证	1,460.29	2020 年 6 月 2 日	无
					保证	1,440.11	2020 年 3 月 2 日	无
					保证	8,000.00	2020 年 1 月 3 日	无
新沂市通达管网有限公司	无关联	65,000.00	地下管网及配套设施建设、租赁、销售。	良好	保证	5,500.00	2020 年 7 月 11 日	无
新沂市新天地农业发展有限公司	无关联	10,000.00	农业项目、农田基础设施、农村基础设施建设、开发；水利工程施工；绿化工程施工及设计；环保工程施工；钢结构制作及安装；房地产开发、销售。农业生产资料、建筑材料、钢材销售；机械设备租赁、销售；物流服务；有机肥研发、销售；农产品加工、收购、销售；农	良好	保证	4,000.00	2020 年 1 月 27 日	无
					保证	8,000.00	2020 年 7 月 27 日	无
					保证	7,000.00	2021 年 7 月 27 日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			业生产技术咨询；建筑劳务分包；劳务信息服务；商品品牌设计、规划、运营。					
新沂市新源公共服务有限公司	无关联	6,500.00	城市垃圾清扫处理；绿化管理、清洁服务；工业科技专项服务；城镇规划建设服务；招商引资管理服务；文化艺术交流活动策划；建筑材料销售；花木、苗木销售。	良好	保证	5,000.00	2020年2月21日	无
新沂市中电建新源水务有限公司	无关联	5,400.00	城镇污水处理、城镇供水工程及城市环境工程的投资、建设与运营。	良好	保证	4,400.00	2031年1月25日	无
新沂市自来水公司	无关联	600.00	自来水生产、供应，供水设施管理、维护，水暖器材销售；房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包	良好	保证	5,000.00	2021年2月24日	无
徐州市新沂经济技术开发区总公司	无关联	25,000.00	房地产开发；招商引资项目引进、开发、服务；道路桥梁、园林绿化工程施工；建筑材料销售；花木、苗木种植销售；工业及生活污水的处理；城市排水管道设施建	良好	保证	10,803.16	2022年11月29日	无
					保证	10,000.00	2020年2月20日	无
					保证	9,000.00	2020年8月28日	无

被担保单位名称	发行人与被担保人的关联关系	实收资本	主要业务	资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
			设与维护。					
延安必康制药股份有限公司	无关联	108,350.04	中药材收购;大容量注射剂、小容量注射剂、片剂、颗粒剂、糖浆剂、软胶囊剂、软膏、乳膏、合剂、口服溶液、胶囊剂、中药饮片（直接口服饮片）、第一类医疗器械、第二类医疗器械的生产、销售。	良好	保证	30,000.00	2020年8月13日	无
					保证	100,000.00	2020年8月14日	无
合计	—	—	—	—	—	905,717.01	—	—

(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	http://www.sse.com.cn	2019年4月25日	已完成董事、监事变动，公司正常经营。	无
其他事项	http://www.sse.com.cn	2020年4月29日	延期披露2019年年度报告	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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

□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年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

（本页无正文，为《新沂市交通投资有限公司公司债券 2019 年年度报告》之盖章页）

新沂市交通投资有限公司

2020年5月26日



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,489,590,538.87	3,648,280,156.69
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	1,338,027,584.48	1,306,234,196.95
应收款项融资		
预付款项	1,289,780,593.83	1,235,965,224.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,022,772,010.28	6,890,672,293.79
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	7,171,681,006.61	5,099,217,663.39
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	40,228,773.16	54,099,417.31
流动资产合计	19,352,080,507.23	18,234,468,952.26
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	68,300,000.00	68,300,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资	330,000,000.00	330,000,000.00
长期应收款		
长期股权投资	1,565,742,811.29	1,528,115,026.30
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	514,751,489.92	350,379,654.95
固定资产	1,676,671,363.41	1,288,461,628.58
在建工程	3,854,686,504.46	3,238,618,313.88
生产性生物资产	4,953,529.39	1,473,103.12
油气资产		
使用权资产		
无形资产	616,086,988.04	634,963,724.68
开发支出		
商誉	1,306,250.00	1,306,250.00
长期待摊费用	204,167.00	274,167.00
递延所得税资产	3,756,958.46	3,691,749.93
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,636,460,061.97	7,445,583,618.44
资产总计	27,988,540,569.20	25,680,052,570.70
流动负债：		
短期借款	955,000,000.00	662,700,000.00
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	445,549,029.77	79,500,000.00
应付账款	243,991,196.14	273,545,086.83
预收款项	9,089,337.97	40,976,854.85
合同负债		
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	2,223,719.85	599,227.34
应交税费	146,404,877.64	126,076,909.83
其他应付款	684,898,631.38	846,804,963.74
其中：应付利息	146,984,333.33	147,491,832.77
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,209,658,561.78	3,008,281,281.99
其他流动负债		
流动负债合计	5,696,815,354.53	5,038,484,324.58

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,774,100,000.00	4,823,813,542.88
应付债券	6,020,000,000.00	4,900,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	616,955,132.39	400,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	14,668,979.17	16,245,304.62
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	11,425,724,111.56	10,140,058,847.50
负债合计	17,122,539,466.09	15,178,543,172.08
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,814,422,611.21	6,623,665,059.91
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	119,174,708.29	108,216,816.27
一般风险准备		
未分配利润	1,422,370,020.96	1,259,217,690.19
属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,855,967,340.46	9,491,099,566.37
少数股东权益	1,010,033,762.65	1,010,409,832.25
所有者权益（或股东权益）合计	10,866,001,103.11	10,501,509,398.62
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,988,540,569.20	25,680,052,570.70

法定代表人：黄永浩 主管会计工作负责人：熊太伟 会计机构负责人：刘永新

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：新沂市交通投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		

货币资金	1,333,811,968.34	2,144,412,860.47
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	1,141,319,011.43	1,069,579,788.36
应收款项融资		
预付款项	839,454,900.85	765,156,681.28
其他应收款	4,645,703,035.18	4,344,468,766.32
其中：应收利息		
应收股利		
存货	5,115,256,883.50	3,626,468,442.44
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	13,075,545,799.30	11,950,086,538.87
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	53,500,000.00	53,500,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,571,453,192.09	5,253,636,851.31
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	803,586,900.79	543,879,659.75
在建工程	1,782,509,848.31	1,348,361,578.81
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	506,598,055.38	532,992,263.33
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	262,564.72	286,915.33
其他非流动资产		
非流动资产合计	8,717,910,561.29	7,732,657,268.53
资产总计	21,793,456,360.59	19,682,743,807.40
流动负债：		

短期借款	195,000,000.00	
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	31,429,029.77	
应付账款	25,295,417.59	19,538,569.86
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	4,516.88	80,727.24
应交税费	109,438,556.55	98,539,658.60
其他应付款	1,200,137,902.74	1,373,712,582.54
其中：应付利息	146,984,333.33	147,491,832.77
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,008,516,248.36	2,026,981,281.99
其他流动负债		
流动负债合计	3,569,821,671.89	3,518,852,820.23
非流动负债：		
长期借款	2,912,300,000.00	2,236,030,000.00
应付债券	6,020,000,000.00	4,900,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	183,223,945.45	
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	9,115,523,945.45	7,136,030,000.00
负债合计	12,685,345,617.34	10,654,882,820.23
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,416,254,429.39	6,445,583,593.55
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	119,174,708.29	108,216,816.27

未分配利润	1,072,681,605.57	974,060,577.35
所有者权益（或股东权益）合计	9,108,110,743.25	9,027,860,987.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	21,793,456,360.59	19,682,743,807.40

法定代表人：黄永浩 主管会计工作负责人：熊太伟 会计机构负责人：刘永新

合并利润表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	1,227,613,660.83	1,112,144,372.88
其中：营业收入	1,227,613,660.83	1,112,144,372.88
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,219,645,053.76	1,139,481,038.81
其中：营业成本	970,754,273.19	883,085,058.81
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	21,717,268.42	23,090,339.80
销售费用	20,541,263.15	12,102,555.04
管理费用	194,576,022.05	167,762,531.34
研发费用		
财务费用	12,056,226.95	53,440,553.82
其中：利息费用	65,886,866.23	69,806,124.58
利息收入	68,104,608.85	24,039,411.89
加：其他收益	189,056,032.81	171,752,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-694,524.92	88,051,312.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,372,215.01	-1,589,488.05
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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)	-260,834.12	-9,809,885.16
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	225,813.73	-853,320.94
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	196,295,094.57	221,803,440.20
加: 营业外收入	713,843.40	1,076,896.41
减: 营业外支出	8,986,291.01	2,040,995.19
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	188,022,646.96	220,839,341.42
减: 所得税费用	14,288,493.77	28,405,209.26
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	173,734,153.19	192,434,132.16
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	173,734,153.19	192,434,132.16
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)	174,110,222.79	193,652,017.46
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-376,069.60	-1,217,885.30
六、其他综合收益的税后净额		
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1. 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		
2. 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		
(二) 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	173,734,153.19	192,434,132.16
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	174,110,222.79	193,652,017.46
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-376,069.60	-1,217,885.30
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：- 元，上期被合并方实现的净利润为：- 元。

法定代表人：黄永浩 主管会计工作负责人：熊太伟 会计机构负责人：刘永新

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	595,334,087.03	573,034,111.55
减：营业成本	438,039,575.16	429,729,854.22
税金及附加	13,790,622.12	12,490,000.44
销售费用		
管理费用	42,237,815.37	29,191,926.47
研发费用		
财务费用	25,317,654.68	57,679,212.33
其中：利息费用	55,033,503.45	55,398,857.46
利息收入	37,863,440.41	3,646,402.08
加：其他收益	38,746,867.50	35,570,000.00
投资收益（损失以“—”号填列）	1,146,773.64	87,530,634.20

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-283,659.22	-837,998.54
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	97,402.44	103,115.48
资产处置收益（损失以“-”号填列）	217,425.05	-150,603.72
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	116,156,888.33	166,996,264.05
加：营业外收入	43,795.74	
减：营业外支出	394,237.29	159,055.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	115,806,446.78	166,837,208.47
减：所得税费用	6,227,526.54	22,317,005.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	109,578,920.24	144,520,202.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	109,578,920.24	144,520,202.79
（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		
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	109,578,920.24	144,520,202.79
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：黄永浩 主管会计工作负责人：熊太伟 会计机构负责人：刘永新

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	1,128,001,003.05	1,060,292,306.25
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	251,842.33	
收到其他与经营活动有关的现金	1,397,865,987.65	1,135,080,044.96
经营活动现金流入小计	2,526,118,833.03	2,195,372,351.21
购买商品、接受劳务支付的现金	2,210,746,307.07	1,314,225,997.20
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		
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		
支付给职工及为职工支付的现金	63,684,221.96	55,333,989.76

支付的各项税费	40,541,280.69	37,549,357.94
支付其他与经营活动有关的现金	1,205,640,057.02	3,767,055,749.72
经营活动现金流出小计	3,520,611,866.74	5,174,165,094.62
经营活动产生的现金流量净额	-994,493,033.70	-2,978,792,743.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	29,210,000.00	3,847,531,370.27
取得投资收益收到的现金	1,683,200.04	89,640,800.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	232,237.58	164,400.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		9,244,334.63
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	31,125,437.62	3,946,580,905.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,154,923,481.90	604,830,044.16
投资支付的现金	52,800,000.00	2,849,603,987.68
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		2,169,570.57
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,207,723,481.90	3,456,603,602.41
投资活动产生的现金流量净额	-1,176,598,044.28	489,977,302.77
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	187,454,713.28	1,001,600,000.00
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	3,036,900,000.00	1,466,700,000.00
发行债券收到的现金	2,600,000,000.00	1,900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	548,000,000.00	480,000,000.00
筹资活动现金流入小计	6,372,354,713.28	4,848,300,000.00
偿还债务支付的现金	4,165,080,000.00	1,671,928,111.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	893,151,152.19	677,331,249.21
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	238,901,130.70	100,000,000.00
筹资活动现金流出小计	5,297,132,282.89	2,449,259,360.40
筹资活动产生的现金流量净额	1,075,222,430.39	2,399,040,639.60
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	-1,095,868,647.59	-89,774,801.04
加：期初现金及现金等价物余额	2,551,030,156.69	2,640,804,957.73
六、期末现金及现金等价物余额	1,455,161,509.10	2,551,030,156.69

法定代表人：黄永浩 主管会计工作负责人：熊太伟 会计机构负责人：刘永新

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	472,864,067.50	593,337,343.80
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	518,570,985.04	1,170,355,078.83
经营活动现金流入小计	991,435,052.54	1,763,692,422.63
购买商品、接受劳务支付的现金	1,294,930,190.59	705,765,654.35
支付给职工及为职工支付的现金	5,673,239.81	5,050,111.43
支付的各项税费	12,615,454.78	10,912,301.28
支付其他与经营活动有关的现金	947,504,394.98	2,324,458,359.03
经营活动现金流出小计	2,260,723,280.16	3,046,186,426.09
经营活动产生的现金流量净额	-1,269,288,227.62	-1,282,494,003.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,279,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,430,432.87	87,555,189.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	208,226.37	
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	1,638,659.24	2,366,555,189.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	769,973,407.73	149,702,700.53
投资支付的现金	318,100,000.00	1,600,480,000.00
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	1,088,073,407.73	1,750,182,700.53
投资活动产生的现金流量净额	-1,086,434,748.49	616,372,488.48
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	1,568,000,000.00	250,000,000.00
发行债券收到的现金	2,600,000,000.00	1,900,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	270,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	4,438,000,000.00	2,150,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,200,180,000.00	1,008,428,111.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	672,335,857.61	460,763,335.30
支付其他与筹资活动有关的现金	81,791,088.18	
筹资活动现金流出小计	2,954,306,945.79	1,469,191,446.49
筹资活动产生的现金流量净额	1,483,693,054.21	680,808,553.51
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	-872,029,921.90	14,687,038.53
加：期初现金及现金等价物余额	1,971,412,860.47	1,956,725,821.94
六、期末现金及现金等价物余额	1,099,382,938.57	1,971,412,860.47

法定代表人：黄永浩 主管会计工作负责人：熊太伟 会计机构负责人：刘永新

担保人财务报表

√适用 □不适用

发行人所发行“15 新沂交投债”、“PR 新交投”、“17 新沂交投债”及“PR 新交通”债券担保人中国投融资担保股份有限公司 2019 年年度报告已在全国中小企业股份转让系统网站（<http://www.neeq.com.cn/>）披露，投资者可以在全国中小企业股份转让系统网站公司公告专区（http://www.neeq.com.cn/disclosure/2020/2020-04-24/1587720035_593902.pdf）查询相关信息。

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：新沂市城市投资发展有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	6,839,153,130.36	7,996,026,960.12
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	76,595,850.00	5,400,000.00
应收账款	484,791,627.74	183,212,207.03
应收款项融资		
预付款项	5,363,053,775.04	5,639,296,581.67
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,982,973,088.97	3,793,748,548.57
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	34,049,619,917.19	29,971,843,476.64
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	831,942,766.65	717,252,442.12
流动资产合计	51,628,130,155.95	48,306,780,216.15
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	279,054,676.13	271,263,376.13
其他债权投资		

持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,501,628,594.74	1,856,947,124.90
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,860,243,354.98	991,478,604.00
固定资产	255,359,908.05	255,340,695.88
在建工程	1,222,059,897.87	196,831,600.73
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	379,624,100.36	4,759,983.60
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,734,525.59	97,403.44
递延所得税资产	10,546,588.81	9,968,031.28
其他非流动资产	1,531,807,059.64	591,970,982.72
非流动资产合计	8,042,058,706.17	4,178,657,802.68
资产总计	59,670,188,862.12	52,485,438,018.83
流动负债：		
短期借款	1,635,990,000.00	1,608,920,000.00
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	540,690,000.00	350,300,000.00
应付账款	411,948,749.93	495,824,712.34
预收款项	808,678,721.92	460,553,182.70
合同负债		
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	1,428,351.19	2,009,988.03
应交税费	239,735,454.71	210,765,766.86
其他应付款	1,734,801,065.58	1,237,867,105.72
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,769,236,030.35	5,636,601,386.68
其他流动负债		
流动负债合计	12,142,508,373.68	10,002,842,142.33
非流动负债：		
保险合同准备金		

长期借款	16,062,242,095.53	14,920,072,932.74
应付债券	9,021,545,747.01	7,232,539,008.69
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	89,939,137.86	50,809,766.86
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	20,799,940.78	15,367,954.58
递延所得税负债	187,919,408.67	134,620,994.47
其他非流动负债	727,000,000.00	727,000,000.00
非流动负债合计	26,109,446,329.85	23,080,410,657.34
负债合计	38,251,954,703.53	33,083,252,799.67
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	15,361,098,340.50	13,840,108,324.38
减：库存股		
其他综合收益	546,032,379.19	378,557,229.61
专项储备		
盈余公积	270,984,001.89	243,155,469.75
一般风险准备		
未分配利润	3,028,433,347.41	2,728,608,561.23
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	20,206,548,068.99	18,190,429,584.97
少数股东权益	1,211,686,089.60	1,211,755,634.18
所有者权益（或股东权益）合计	21,418,234,158.59	19,402,185,219.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计	59,670,188,862.12	52,485,438,018.83

法定代表人：周波 主管会计工作负责人：王洪仓 会计机构负责人：徐晓武

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：新沂市城市投资发展有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,753,775,758.96	2,509,525,555.12
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	2,176,850.00	700,000.00
应收账款	199,567,613.76	3,823,440.00
应收款项融资		

预付款项	4,146,157,933.74	4,266,030,777.86
其他应收款	7,768,155,179.03	7,795,864,260.20
其中：应收利息		
应收股利		
存货	14,668,158,448.78	13,327,646,601.00
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	123,872,838.59	81,480,035.02
流动资产合计	30,661,864,622.86	27,985,070,669.20
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	279,054,676.13	271,263,376.13
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	5,592,480,510.52	4,496,620,141.73
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,022,653,702.98	556,219,034.00
固定资产	26,290,532.80	24,967,107.28
在建工程	838,664,956.58	486,484.26
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	311,201,571.09	116,761.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	4,401,410.77	5,264,572.95
其他非流动资产	88,840,782.25	85,864,095.93
非流动资产合计	8,163,588,143.12	5,440,801,573.28
资产总计	38,825,452,765.98	33,425,872,242.48
流动负债：		
短期借款	435,000,000.00	679,850,000.00
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	956,500,000.00	259,000,000.00
应付账款	113,492,021.32	153,056,532.61
预收款项		1,821,383.74
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	111,459,963.41	89,425,191.87
其他应付款	3,010,049,033.68	4,706,245,802.34
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	5,329,894,668.04	1,824,478,719.82
其他流动负债		
流动负债合计	9,956,395,686.45	7,713,877,630.38
非流动负债：		
长期借款	7,352,857,164.53	6,130,591,908.44
应付债券	6,479,982,791.38	6,237,013,548.27
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	50,128,737.86	120,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	97,406,171.86	72,072,633.42
其他非流动负债	727,000,000.00	727,000,000.00
非流动负债合计	14,707,374,865.61	13,166,798,090.13
负债合计	24,663,770,552.06	20,880,675,720.51
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,124,510,342.62	8,858,568,089.62
减：库存股		
其他综合收益	287,331,852.26	215,073,734.74
专项储备		
盈余公积	270,984,001.89	243,155,469.75
未分配利润	2,478,856,017.15	2,228,399,227.86
所有者权益（或股东权益）合计	14,161,682,213.92	12,545,196,521.97
负债和所有者权益（或股东权益）总计	38,825,452,765.98	33,425,872,242.48

法定代表人：周波 主管会计工作负责人：王洪仓 会计机构负责人：徐晓武

合并利润表
2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、营业总收入	2,079,031,371.31	1,621,845,583.20
其中：营业收入	2,079,031,371.31	1,621,845,583.20
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,994,614,488.82	1,513,022,773.24
其中：营业成本	1,712,466,643.77	1,367,770,343.38
利息支出		
手续费及佣金支出		

退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	124,754,540.11	33,800,046.44
销售费用	23,825,447.51	8,672,025.11
管理费用	91,642,010.46	73,134,714.90
研发费用		
财务费用	41,925,846.97	29,645,643.41
其中：利息费用		116,066,658.63
利息收入		
加：其他收益	328,996,659.43	288,875,735.00
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,973,730.16	9,909,446.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		431,102.47
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	12,910,233.00	14,550,504.50
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,324,524.80	-6,663,732.82
资产处置收益（损失以“-”号填列）		179,565.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	421,025,519.96	415,674,328.63
加：营业外收入	1,870,089.12	373,609.15
减：营业外支出	22,208,796.81	3,917,469.36
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	400,686,812.27	412,130,468.42
减：所得税费用	73,439,310.07	65,775,993.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	327,247,502.20	346,354,475.29
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	327,247,502.20	346,354,475.29
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）	327,317,046.79	346,466,493.57
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-69,544.59	-112,018.28

六、其他综合收益的税后净额	167,475,149.58	80,132,132.97
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	167,475,149.58	80,132,132.97
1. 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		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	167,475,149.58	80,132,132.97
（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	17,262,581.74	-41,898,307.74
（9）其他	150,212,567.84	122,030,440.71
（二）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	494,722,651.78	426,486,608.26
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	494,792,196.37	426,598,626.54
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-69,544.59	-112,018.28
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：- 元，上期被合并方实现的净利润为：- 元。

法定代表人：周波 主管会计工作负责人：王洪仓 会计机构负责人：徐晓武

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	431,457,778.50	689,190,503.73
减：营业成本	297,546,665.25	567,930,399.66
税金及附加	11,331,030.08	9,114,127.68

销售费用	1,716.00	
管理费用	17,957,152.51	27,980,444.69
研发费用		
财务费用	-13,377,555.28	-30,515,552.65
其中：利息费用		2,725,713.76
利息收入		34,486,054.80
加：其他收益	185,500,000.00	208,045,735.00
投资收益（损失以“-”号填列）	1,045,168.79	805,335.26
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		
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）	4,989,997.00	1,525,554.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	3,452,648.70	-9,380,730.78
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-5,647.88
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	312,986,584.43	315,671,329.95
加：营业外收入	41,630.63	500.00
减：营业外支出	480,569.60	514,540.12
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	312,547,645.46	315,157,289.83
减：所得税费用	34,262,324.03	27,298,073.79
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	278,285,321.43	287,859,216.04
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	278,285,321.43	287,859,216.04
（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	72,258,117.52	100,324,563.62
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		0.00
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	72,258,117.52	100,324,563.62
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	72,258,117.52	100,324,563.62
六、综合收益总额	350,543,438.95	388,183,779.66
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：周波 主管会计工作负责人：王洪仓 会计机构负责人：徐晓武

合并现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	2,167,761,334.16	1,482,670,964.40
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	31,971,940.32	
收到其他与经营活动有关的现金	4,085,919,304.24	6,876,991,634.77
经营活动现金流入小计	6,285,652,578.72	8,359,662,599.17
购买商品、接受劳务支付的现金	6,355,667,531.66	11,241,424,644.50
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		
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		
支付给职工及为职工支付的现金	37,622,511.52	61,508,837.50
支付的各项税费	259,815,308.23	46,597,073.71
支付其他与经营活动有关的现金	2,739,837,168.90	3,862,003,759.96
经营活动现金流出小计	9,392,942,520.31	15,211,534,315.67

经营活动产生的现金流量净额	-3,107,289,941.59	-6,851,871,716.50
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	804,994,842.83	427,000,000.00
取得投资收益收到的现金		11,477,956.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	200.00	137,660.00
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	2,801,749.92	352,665,157.42
投资活动现金流入小计	807,796,792.75	791,280,773.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	561,319,635.23	76,743,452.67
投资支付的现金	2,135,948,881.46	1,757,263,376.13
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	23,237,501.51	490,000,000.00
投资活动现金流出小计	2,720,506,018.20	2,324,006,828.80
投资活动产生的现金流量净额	-1,912,709,225.45	-1,532,726,055.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,001,850,000.00
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	19,072,758,864.31	12,205,490,338.40
收到其他与筹资活动有关的现金	5,625,718,708.87	7,392,288,787.05
筹资活动现金流入小计	24,698,477,573.18	20,599,629,125.45
偿还债务支付的现金	11,390,343,353.71	6,832,025,429.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,051,963,830.93	1,347,439,568.16
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	6,844,449,764.90	3,096,349,666.82
筹资活动现金流出小计	20,286,756,949.54	11,275,814,664.67
筹资活动产生的现金流量净额	4,411,720,623.64	9,323,814,460.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,640,091.36	-39,885,871.78
五、现金及现金等价物净增加额	-615,918,634.76	899,330,817.22
加：期初现金及现金等价物余额	4,800,081,765.12	3,900,750,952.90
六、期末现金及现金等价物余额	4,184,163,130.36	4,800,081,770.12

法定代表人：周波 主管会计工作负责人：王洪仓 会计机构负责人：徐晓武

母公司现金流量表

2019年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年度	2018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	208,848,691.24	693,676,669.43
收到的税费返还	493,233.00	
收到其他与经营活动有关的现金	8,757,078,505.93	8,007,965,188.82
经营活动现金流入小计	8,966,420,430.17	8,701,641,858.25
购买商品、接受劳务支付的现金	2,350,632,252.97	6,052,771,879.29
支付给职工及为职工支付的现金	7,888,010.54	4,180,026.29
支付的各项税费	23,381,884.69	6,126,285.56
支付其他与经营活动有关的现金	9,377,713,856.44	4,340,079,599.26
经营活动现金流出小计	11,759,616,004.64	10,403,157,790.40
经营活动产生的现金流量净额	-2,793,195,574.47	-1,701,515,932.15
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	30,006,095.83	80,000,000.00
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	2,801,749.92	13,500,000.00
投资活动现金流入小计	32,807,845.75	93,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	373,322,367.90	248,348.83
投资支付的现金	2,374,950,700.00	1,767,263,376.13
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	2,000,000.00	
投资活动现金流出小计	2,750,273,067.90	1,767,511,724.96
投资活动产生的现金流量净额	-2,717,465,222.15	-1,674,011,724.96
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	10,321,350,000.00	2,180,500,000.00
发行债券收到的现金		644,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,859,716,218.84	4,931,267,169.42
筹资活动现金流入小计	15,181,066,218.84	7,756,567,169.42
偿还债务支付的现金	5,606,233,963.82	2,879,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,163,428,982.04	787,486,757.58
支付其他与筹资活动有关的现金	2,213,992,272.52	1,387,835,515.02
筹资活动现金流出小计	8,983,655,218.38	5,055,022,272.60
筹资活动产生的现金流量净额	6,197,411,000.46	2,701,544,896.82
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	686,750,203.84	-673,982,760.29
加：期初现金及现金等价物余额	1,725,525,555.12	2,399,508,315.41
六、期末现金及现金等价物余额	2,412,275,758.96	1,725,525,555.12

法定代表人：周波 主管会计工作负责人：王洪仓 会计机构负责人：徐晓武