

刚泰集团有限公司
公司债券半年度报告
(2018 年上半年)

二〇一八年八月

重要提示

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

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

1、偿债能力不确定风险

截至2018年6月30日，公司流动比率为1.83，速动比率为0.82，较以往年度均有明显的下降。在金融环境不佳且金融机构不断压缩授信额度的情况下，刚泰集团存在短期流动性不足的情况，目前部分债务已出现违约情形。

为改善公司当前流动性，并维护和保持好与各金融机构的长期合作关系，刚泰集团及一致行动人计划收缩业务范围，专注主营业务，分批处置非核心资产，聚焦上市公司主平台，并适度缩减融资规模，降低金融杠杆。刚泰集团及一致行动人拟于2018-2019年分批处置相关资产，拟出售资产包括公司所持投资性房地产、土地、房产等。此外，在不改变公司对刚泰控股的实际控制权的前提下，公司计划适当转让部分刚泰集团股权，引入战略投资者。鉴于本次处置涉及资产种类和数量较多，各交易方案仍在陆续商讨中，资产处置和引入战略投资者实施方案及未来影响短期内存在不确定性，进而对公司债券的偿付带来不确定性风险。

2、诉讼风险

因刚泰集团未予及时清偿提前到期或已到期的借款或担保借款，部分银行对公司及关联方提起相关诉讼，截至目前，公司已收到法院送达诉讼材料的相关案件11件（已撤诉1件），尚未收到法院诉讼材料的诉讼6件，已收到诉讼材料且还需应诉的案件共涉及本金及罚息金额合计约13.26亿元。此外，发行人所持下属子公司股权合计14.76亿元被司法冻结（其中3.01亿元为轮候冻结）。发行人股东所持发行人6.5亿元股权被司法冻结。目前公司正积极与各家银行协商后续方案，争取与之达成和解以期对方撤回诉讼。鉴于上述诉讼涉案金额较大，若开庭审理后，法院判决对起诉人有利，则公司面临较大的偿债压力，进而对公司债券的偿付造成严重不利影响，故公司面临较大的诉讼风险。

3、子公司分红的风险

刚泰集团（母公司）主要作为控股管理型平台公司，其主要利润来源为控股及参股公司的分红收入，子公司及被投资单位的分红款也是刚泰集团未来偿付本次债券本息的主要来源之一。2017年度及2018年1-6月，刚泰集团下属刚泰控股、泰苑酒店、刚泰文化、厦门国际银行等控股及参股子公司向刚泰集团（母公司）分红合计为27,434.29万元和782.05万元。

根据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》，刚泰控股的《公司章程》和《未来三年股东回报规划》对刚泰控股利润分配和现金分红做出了明确的规定，其每年现金分红不低于当年实现的可供分配利润总额的10%。刚泰控股自2013年起每年的分红均高于此比例，故该分红具有制度保障。

根据刚泰置业、泰苑酒店等子公司的公司章程和分红制度，其产生的利润在弥补亏损、提取10%法定公积金和任意公积金后可按股东决定分配。刚泰集团作为控股股东在子公司分红过程中有较大的决策权。

整体而言，母公司获得分红收入的整体规模具有一定的保障，但仍可能存在因市场竞争加剧，子公司业绩下滑导致母公司分红收入出现下降的情形，若母公司无法持续获得下属被投资企业的现金分红，则可能对刚泰集团本级的偿债能力造成一定的不利影响。

4、子公司股权质押带来的风险

截至2018年6月末，刚泰集团（母公司）所持有刚泰控股、刚泰矿业等子公司股权用于借款质押，若公司未按时还款，可能导致上述股权无法按计划解质押进而导致公司资产流失及对子公司的控股权的减弱，不利于公司未来长期稳定发展。

5、经营活动现金流量净额为负的风险

2017年上半年和2018年上半年，公司经营活动现金流量净额分别为49,367.91万元和-284,573.75万元。2018年上半年贸易业务规模的扩大使得公司经营性资金需求增加以及预付账款增加，从而使得公司购买商品、接受劳务支付的现金及往来款增加较多；另外公司往来款增加导致支付其他与经营活动有关的现金较多，从而导致经营活动现金流量净额为负。

6、存货跌价风险

截至2017年末和2018年6月末，公司存货余额分别为991,982.50万元和1,093,046.97万元，占当期流动资产的比例分别为44.79%和47.00%，比重较高且有所上升。公司主要存货为刚泰控股的黄金珠宝类存货和下属房地产子公司的开发成本及开发产品。刚泰控股因销售增长增加了经营品种及日常备货量，上述黄金珠宝类存货的可变现能力较强。存货中房地产开发成本及开发产品根据相关会计核算要求，只有在房产开发项目竣工交房后方可结转收入和相应开发成本，因此存货余额中包含了已预售但未交房结转收入相应的开发成本及开发产品。由于公司房地产项目开发用土地获得时间较早，土地楼板价远低于同地段其他楼盘的价格，但品质优于周边的楼盘，且主要项目位于一线城市上海，即使国家未来对房地产的政策趋紧，项目仍具有较强的竞争力，项目存货跌价风险偏小。但若国家未来对房地产的政策持续趋紧，导致行业态势出现剧烈变化，仍有可能出现存货跌价风险。

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	9
一、 公司基本信息	9
二、 信息披露事务负责人	9
三、 信息披露网址及置备地	9
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	10
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	10
六、 中介机构情况	10
（四）报告期内中介机构变更情况	11
第二节 公司债券事项	11
一、 债券基本信息	11
二、 募集资金使用情况	13
三、 报告期内资信评级情况	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	16
五、 偿债计划	17
六、 专项偿债账户设置情况	17
七、 报告期内持有人会议召开情况	18
八、 受托管理人履职情况	18
第三节 业务经营和公司治理情况	19
一、 公司业务和经营情况	19
二、 投资状况	21
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	21
四、 公司治理情况	22
五、 非经营性往来占款或资金拆借	22
第四节 财务情况	23
一、 财务报告审计情况	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	23
三、 合并报表范围调整	23
四、 主要会计数据和财务指标	23
五、 资产情况	25
六、 负债情况	27
七、 利润及其他损益来源情况	31
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	31
九、 对外担保情况	31
第五节 重大事项	32
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	32
二、 关于破产相关事项	33
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	33
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	33
五、 其他重大事项的信息披露情况	33
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	34
一、 发行人为可交换债券发行人	34
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	34
三、 发行人为绿色公司债券发行人	34
四、 发行人为可续期公司债券发行人	34
五、 其他特定品种债券事项	34
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	34

第八节	备查文件目录	35
	附件财务报表	37
	合并资产负债表	37
	母公司资产负债表	39
	合并利润表	41
	母公司利润表	42
	合并现金流量表	43
	母公司现金流量表	45
	合并所有者权益变动表	47
	母公司所有者权益变动表	51
	担保人财务报表	54

释义

公司、本公司、刚泰集团	指	刚泰集团有限公司
债券持有人	指	根据债券登记机构的记录显示在其名下登记拥有本期债券（16刚集01、16刚集02、17刚泰01、17刚泰02）的投资者
16刚集01	指	刚泰集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）
16刚集02	指	刚泰集团有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）
17刚泰01	指	刚泰集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期）
17刚泰02	指	刚泰集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）
刚泰置业	指	上海刚泰置业集团有限公司
刚泰控股	指	甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司（证券代码：600687）
刚泰咨询	指	上海刚泰投资咨询股份有限公司
台州华居	指	台州华居房地产有限公司
刚泰文化	指	上海刚泰文化集团有限公司
大冶矿业	指	甘肃大冶地质矿业有限责任公司
国鼎黄金	指	国鼎黄金有限公司
刚泰矿业	指	上海刚泰矿业有限公司
上海珂兰	指	上海珂兰商贸有限公司
优娜珠宝	指	广州市优娜珠宝首饰有限公司
甘肃刚泰	指	甘肃刚泰房地产开发有限公司
上海铭远	指	上海铭远房地产开发有限公司
上海益流	指	上海益流置业发展有限公司
台州博泰	指	台州博泰房地产有限公司
台州盛泰	指	台州盛泰房地产有限公司
泰苑酒店	指	上海泰苑酒店有限公司
布契拉提	指	Buccellati Holding Italia S.p.A
《债券持有人会议规则》	指	为保障公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《刚泰集团有限公司公开发行2016年公司债券之债券持有人会议规则》及其变更和补充、《刚泰集团有限公司2016年非公开发行公司债券之债券持有人会议规则》及其变更和补充
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《刚泰集团有限公司公开发行2016年公司债券之受托管理协议》及其变更和补充、《刚泰集团有限公司2016年非公开发行公司债券之受托管理协议》及其变更和补充
国信证券	指	国信证券股份有限公司
开源证券	指	开源证券股份有限公司
大公国际、评级机构、资信评级机构	指	大公国际资信评估有限公司
律师	指	国浩律师（上海）事务所

会计师	指	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
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
债券登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
公司法、《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
证券法、《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
管理办法、《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
公司章程、《公司章程》	指	《刚泰集团有限公司章程》
股东会	指	刚泰集团有限公司股东会
执行董事	指	刚泰集团有限公司执行董事
监事	指	刚泰集团有限公司监事
工作日、交易日	指	中国证券经营机构的正常营业日（不包括法定及政府指定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

注：本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

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	刚泰集团有限公司
中文简称	刚泰集团
外文名称（如有）	GangtaiGroupCompanyLimited.
外文缩写（如有）	GangtaiGroup
法定代表人	徐建刚
注册地址	上海市浦东新区申港大道 88 号 1001 室
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路华能联合大厦 18 层
办公地址的邮政编码	201306
公司网址	www.chinagangtai.com
电子信箱	gangtai@chinagangtai.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张炜磊
联系地址	上海市浦东新区申港大道 88 号 1001 室
电话	021-68866509
传真	021-68865393-8000
电子信箱	zwl@chinagangtai.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	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	上海市浦东新区陆家嘴环路 958 号华能联合大厦 18 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：徐建刚

报告期末实际控制人名称：徐建刚

（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）公司聘请的会计师事务所**

名称	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	陕西省西安市高新路25号希格玛大厦
签字会计师姓名（如有）	桂标、刘一锋

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136731、136817
债券简称	16刚集01、16刚集02
名称	国信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街6号国信证券大厦三层
联系人	葛坤
联系电话	010-88005099

债券代码	145568、145824
债券简称	17刚泰01、17刚泰02
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道1788-1800号金控广场T1栋2层
联系人	张玉丹
联系电话	021-68779201

（三）资信评级机构

债券代码	136731、136817
债券简称	16刚集01、16刚集02
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、及对投资者利益的影响
136731 、 136817 、 145568 、 145824	会计师事务所	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）	2018年3月5日	原事务所被采取行政监管措施	履行了公司有权机构决策流程

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	136731
2、债券简称	16刚集01
3、债券名称	刚泰集团有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年9月26日
5、最近回售日	2018年9月26日
6、到期日	2019年9月26日
7、债券余额	5.00
8、利率（%）	5.80
9、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	本报告期内无付息兑付日。
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内，发行人及投资者尚未执行特殊条款。

1、债券代码	136817
2、债券简称	16刚集02
3、债券名称	刚泰集团有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）
4、发行日	2016年11月3日

5、最近回售日	2018年11月3日
6、到期日	2019年11月3日
7、债券余额	5.00
8、利率（%）	5.57
9、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。本期债券本息支付将按照债券登记机构的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	本报告期内无付息兑付日。
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内，发行人及投资者尚未执行特殊条款。

1、债券代码	145568
2、债券简称	17刚泰01
3、债券名称	刚泰集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017年6月5日
5、最近回售日	2019年6月5日
6、到期日	2022年6月5日
7、债券余额	5.00
8、利率（%）	7.96
9、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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	2018年6月5日为17刚泰01付息日，我公司向投资者按期支付了利息。
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内，发行人及投资者尚未执行特殊条款。

1、债券代码	145824
2、债券简称	17刚泰02
3、债券名称	刚泰集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017年9月26日
5、最近回售日	2019年9月26日
6、到期日	2022年9月26日
7、债券余额	5.00
8、利率（%）	7.80
9、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。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	本报告期内无付息兑付日。
13、特殊条款的触发及执行情况	报告期内，发行人及投资者尚未执行特殊条款。

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：136731

债券简称	16 刚集 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告批准报出日，本专项账户按照募集说明书的相关约定合规使用。
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	本期债券募集资金 5 亿元，其中 47,740.00 万元用于偿还公司借款，剩余资金用于补充公司流动资金。截至 2018 年 6 月末，募集资金已使用完毕。公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由财务部审核，财务负责人、经理签批，财务部将负责对资金 usage 情况进行日常管理。使用募集资金的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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：136817

债券简称	16 刚集 02
募集资金专项账户运作情况	经我公司自查，本专项账户曾用于公司一笔贷款的利息支出以及日常经营活动相关的资金流转活动（等同额度的流入及流出）。公司已于 2017 年 3 月底前将该笔贷款的付息义务转至公司其他账户。上述贷款利息的支付及日常经营活动相关的资金流转未动用债券募集资金额度，本次债券募集资金依旧按募集说明书的相关约定合规使用。
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	本期债券募集资金 5 亿元，其中 36,680.00 万元用于

及履行的程序	偿还公司借款，剩余资金用于补充公司流动资金。截至2018年6月末，募集资金已使用完毕。公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由财务部审核，财务负责人、经理签批，财务部将负责对资金 usage 情况进行日常管理。使用募集资金的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。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：145568

债券简称	17刚泰01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告批准报出日，本专项账户按照《刚泰集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期）账户及资金监管协议》及募集说明书的约定合规使用。
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	本期债券募集资金5亿元，其中3,250.00万元用于偿还公司借款，剩余资金用于补充公司流动资金。截至2018年6月末，募集资金已使用完毕。 公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向财务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由财务部审核，财务负责人、经理签批，财务部将负责对资金 usage 情况进行日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送资金使用情况，需与资金的计划用途相匹配。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：145824

债券简称	17刚泰02
募集资金专项账户运作情况	截至本报告批准报出日，本专项账户按照《刚泰集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）账户及资金监管协议》约定合规使用。
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	本期债券募集资金5亿元，其中42,500.00万元用于偿还公司借款，剩余资金用于补充公司流动资金。截至2018年6月末，募集资金已使用完毕。 公司在使用募集资金时，严格履行申请和审批手续，在募集资金使用计划或公司预算范围内，由使用部门向财

	务部提出使用募集资金的报告。使用部门使用募集资金由财务部审核，财务负责人、经理签批，财务部将负责对资金使用情况进行日常管理。使用募集资金的部门将定期向公司报送资金使用情况，需与资金的计划用途相匹配。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	136731
债券简称	16 刚集 01
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
评级结论（主体）	-
评级结论（债项）	-
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	是
评级标识所代表的含义	不适用
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	根据大公国际资信评估有限公司出具的《大公关于将刚泰集团有限公司及“16 刚集 01”、“16 刚集 02”列入信用观察名单的公告》，鉴于刚泰集团目前面临的流动性风险且正在筹划资产重组事宜、其销售回笼、资产处置等偿债来源筹措计划和资产重组实施方案即未来影响短期内面临不确定性，同时刚泰集团不能及时提供重大资产重组具体方案及其他评级资料，大公决定将刚泰集团及其发行的本期债券列入信用观察名单。

债券代码	136817
债券简称	16 刚集 02
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月27日
评级结论（主体）	-
评级结论（债项）	-
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	是
评级标识所代表的含义	不适用
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	根据大公国际资信评估有限公司出具的《大公关于将刚泰集团有限公司及“16 刚集 01”、“16 刚集 02”列入信用观察名单的公告》，鉴于刚泰集团目前面临的流动性风险且正在筹划资产重组事宜、其销售回笼、资产处置等偿债来源筹措计划和资产重组实施方案即未来影响短期内面临不确定性，同时刚泰集团不能及时提

供重大资产重组具体方案及其他评级资料，大公决定将刚泰集团及其发行的本期债券列入信用观察名单。
--

（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）增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：136731、136817

债券简称	16 刚集 01、16 刚集 02
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、切实做到专款专用、充分发挥债券受托管理人的作用、制定持有人会议规则、制定募集资金与偿债保障金专项账户监管协议、严格的信息披露和公司关于预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时的承诺履行的偿债保障措施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：145568、145824

债券简称	17 刚泰 01、17 刚泰 02
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、切实做到专款专用、充分发挥债券受托管理人的作用、制定持有人会议规则、制定募集资金与偿债保障金专项账户监管协议、严格的信息披露和公司关于预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时的承诺履行的偿债保障措施。
其他偿债保障措施的变化情况	不适用

况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：136731、136817

债券简称	16 刚集 01、16 刚集 02
偿债计划概述	我公司的偿债计划主要为偿债资金来源和偿债应急保障方案。鉴于我公司目前出现的流动性不足的情况，我公司正在执行应急保障方案，我公司及一致行动人拟于 2018-2019 年分批处置相关资产，拟出售资产包括公司所持投资性房地产、土地、房产等。此外，在不改变公司对刚泰控股的实际控制权的前提下，公司计划适当转让部分刚泰集团股权，引入战略投资者。鉴于本次处置涉及资产种类和数量较多，各交易方案仍在陆续商讨中。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：145568、145824

债券简称	17 刚泰 01、17 刚泰 02
偿债计划概述	我公司的偿债计划主要为偿债资金来源和偿债应急保障方案。鉴于我公司目前出现的流动性不足的情况，我公司正在执行应急保障方案，我公司及一致行动人拟于 2018-2019 年分批处置相关资产，拟出售资产包括公司所持投资性房地产、土地、房产等。此外，在不改变公司对刚泰控股的实际控制权的前提下，公司计划适当转让部分刚泰集团股权，引入战略投资者。鉴于本次处置涉及资产种类和数量较多，各交易方案仍在陆续商讨中。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：136731、136817

债券简称	16 刚集 01、16 刚集 02
账户资金的提取情况	本报告期内无付息兑付日。我公司未在专项偿债账户中存入或提取偿债保障金。

专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	本次债券的专项偿债账户于2018年7月16日被司法冻结。为维护债券持有人的利益，我公司正在重新设立专项偿债账户。
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：145568、145824

债券简称	17刚泰01、17刚泰02
账户资金的提取情况	我公司在17刚泰01付息日的五个工作日前（即2017年5月29日）向本期债券偿债专户全额存入应付利息，并于付息日的三个工作日前（2017年5月31日），我公司从偿债专户中将应付利息划付进中登上海指定账户。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
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、受托管理人履职情况

债券代码	136731、136817
债券简称	16刚集01、16刚集02
债券受托管理人名称	国信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>公司与国信证券股份有限公司签署了《受托管理协议》，国信证券通过访谈、查阅获取发行人相关资料、核查募集资金专项账户信息等方式持续对发行人报告期内的财务状况、经营状况、资信状况、偿债保障措施实施情况以及募集资金使用情况等进行监督，较好地履行了受托管理人职责，为保护“16刚集01”和“16刚集02”的债券投资者的利益发挥了积极作用。</p> <p>针对发行人审计机构变更情况，国信证券已于2018年4月27日在上海证券交易所网站发布了《国信证券股份有限公司关于刚泰集团有限公司2016年公开发行公司债券（第一期）和（第二期）重大事项临时受托管理事务报告》，及时披露了相关事项。</p> <p>针对发行人媒体舆情情况，国信证券已于2018年6月28日在上海证券交易所网站发布了《国信证券股份有限公司关于刚泰集团有限公司2016年公开发行公司债券（第一期）和（第二期）重大事项临时受托管理事务报告》，及时披露了相关事项。</p> <p>针对发行人2017年度的整体经营情况及募集资金使用情况，国信证券于2017年6月29日在上海证券交易所网站发布了《刚泰集团有限公司2016年公开发行公司债券定期受托管理事务报告（2017年度）》。</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决	针对我公司流动性不足及回售资金归集不确定性的情况，

机制（如有）	受托管理人决定于2018年9月10日召开债券持有人会议，提请债券持有人就相关维护其权益的议案进行表决。
债券代码	145568、145824
债券简称	17刚泰01、17刚泰02
债券受托管理人名称	开源证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>公司与开源证券股份有限公司签署了《受托管理协议》，开源证券通过访谈、查阅获取发行人相关资料、核查募集资金专项账户信息等方式持续对发行人报告期内的财务状况、经营状况、资信状况、偿债保障措施实施情况以及募集资金使用情况等进行监督，较好地履行了受托管理人职责，为保护“17刚泰01”和“17刚泰02”的债券投资者的利益发挥了积极作用。</p> <p>针对发行人审计机构变更情况，开源证券已于2018年4月27日在上海证券交易所网站发布了《刚泰集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期、第二期）2018年第一次受托管理事务临时报告》，及时披露了相关事项。</p> <p>针对发行人媒体舆情情况，开源证券已于2018年6月28日在上海证券交易所网站发布了《刚泰集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期、第二期）2018年第二次受托管理事务临时报告》，及时披露了相关事项。</p> <p>针对发行人筹划资产重组情况，开源证券已于2018年6月29日在上海证券交易所网站发布了《刚泰集团有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期、第二期）2018年第三次受托管理事务临时报告》，及时披露了相关事项。</p> <p>针对发行人2017年度的整体经营情况及募集资金使用情况，开源证券于2018年6月29日在上海证券交易所网站发布了《刚泰集团有限公司2017年非公开发行公司债券受托管理事务报告（2017年度）》。</p>
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	针对发行人流动性不足的情况，受托管理人已督促发行人为17刚泰01、17刚泰02增加担保措施，并拟于近期召开债券持有人会议。

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）公司业务情况及未来展望

公司主营业务可分为黄金珠宝板块、房地产开发板块和物资贸易板块，此外，公司逐步开拓文化类业务，主要从事文博艺术品投资收藏拍卖、文化传媒、茶文化传播相关业务等。就现阶段而言，黄金珠宝及房地产开发业务是公司利润的主要来源。公司黄金珠宝业务主要由旗下的上市公司刚泰控股承担，可细分为矿产黄金、黄金饰品、珠宝销售（包括部分其他贵金属销售）等。刚泰控股自重大资产重组完成之后，注入金矿资产，实

现战略转型，进行集黄金资源开采、黄金珠宝翡翠设计加工销售、黄金艺术文化为一体的全产业链布局，并已基本形成“顶级奢侈品”、“轻奢珠宝”和“快时尚饰品”品牌矩阵，覆盖高中、低消费市场，产品品类丰富、齐全，竞争优势显现。2018年1-6月，公司黄金珠宝业务实现销售收入55.27亿元（含布契拉提销售收入），系公司最大的收入来源。公司房地产开发业务主要由子公司刚泰置业及其子公司承担，业务主要覆盖上海、浙江、甘肃等区域，已成功开发刚泰尚品、艺泰安邦、刚泰河滨城等优质项目。公司目前房地产项目以住宅及商业地产为主，产品定位涵盖高、中、低端客户群体。随着房地产市场竞争加剧，中小型房地产企业难以与大型品牌房地产企业直接竞争，因此，公司近年来已逐步减少住宅类地产开发项目，并重点向旅游地产发展。未来五年内，公司将集中资源，着重发展“武夷天堂”文化旅游综合体项目，顺利实现战略转型。公司物资贸易业务主要由母公司承担，现阶段，物资贸易业务毛利率较低。报告期内，公司主要从事燃料油、化工原料等产品的批发贸易，凭借着资金和规模优势，公司物资贸易客户和市场开拓情况良好，业务增长幅度较快。公司文化类业务主要由刚泰文化及其子公司承担，文化业务系公司未来重要发展方向之一，具体业务范围包括文博艺术品投资收藏拍卖、文化传媒、茶文化传播相关服务等，目前刚泰文化尚处于业务培育期，营业收入占公司总收入的比重较低。

2018年上半年，在金融环境不佳且金融机构不断压缩授信额度的情况下，刚泰集团存在短期流动性不足的情况，目前部分债务出现违约情形。为改善公司当前流动性，并维护和保持好与各金融机构的长期合作关系，刚泰集团及一致行动人计划收缩业务范围，专注主营业务，分批处置非核心资产，聚焦上市公司主平台，并适度缩减融资规模，降低金融杠杆。刚泰集团及一致行动人拟于2018-2019年分批处置相关资产，拟出售资产包括公司所持投资性房地产、土地、房产等。此外，在不改变公司对刚泰控股的实际控制权的前提下，公司计划适当转让部分刚泰集团股权，引入战略投资者。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
黄金珠宝业务	55.27	49.34	10.73	71.56	38.60	33.42	13.43	70.29
房地产开发业务	1.31	0.72	44.62	1.69	2.67	1.85	30.61	4.87
物资贸易业务	19.56	19.39	0.89	25.33	11.74	11.69	0.43	21.38
其他业务	1.10	0.11	89.61	1.42	1.90	0.51	72.92	3.46
合计	77.24	69.57	9.93	100.00	54.92	47.48	13.54	100.00

2.各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
黄金珠宝类产品	55.31	49.35	10.78	40.53	46.00	-23.66
房地产开发项目	1.27	0.72	43.21	-52.46	-61.09	41.19
物资贸易	19.43	19.39	0.23	65.48	65.81	-46.45
其他	1.23	0.11	90.99	16.38	261.04	-6.28
合计	77.24	69.57	9.93	40.88	46.84	-26.89

不适用的理由：无。

3.经营情况分析

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

黄金珠宝类业务：为了保证公司财务稳定持续发展，同时顺应国内经济形势，公司主动开展了降杠杆和去库存的举措。报告期内，因采取薄利多销的模式去库存，公司营业收入增幅较大，同时毛利率下降较快。

房地产开发业务：公司由传统住宅地产向旅游地产转型，原有房地产项目均陆续进入收尾阶段，在售项目减少导致收入减少，结转成本同步下降，不同房地产项目毛利率差异较大。

物资贸易业务：本报告期，公司增加了国内贸易业务规模，收入与成本均有所增长，物资贸易毛利率绝对值相对较低，故变动幅度较大。

（三） 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

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：

本报告期内，我公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均能与公司控股股东保持独立性。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

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

根据募集说明书约定，刚泰集团承诺债券存续期内将不再发生非经营性其他应收款项，报告期内，刚泰集团发生非经营性其他应收款项，违背上述承诺。

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元币种：人民币

1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

是否与生产经营相关。

2. 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，报告期内公司与上海鸿内贸易发展有限公司、上海嘉顿国际贸易有限公司、浙江邦盛贸易发展有限公司等发生非经营性往来占款，较2017年初增加8.14亿元。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：9.19亿元，占合并口径净资产的比例（%）：6.24，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
浙江邦盛贸易发展有限公司	否	4.71	否	往来款	根据具体经营情况
上海鸿内贸易发展有限公司	否	1.79	否		
上海嘉顿国际贸易有限公司	否	1.56	否		
其他	/	1.14	否		
合计		9.19			

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告

适用 不适用

（二）公司半年度财务报告审计情况

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	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	3,312,376.50	3,319,346.38	-0.21	
2	总负债	1,839,421.03	1,820,159.71	1.05	
3	净资产	3,312,376.50	3,319,346.38	-1.75	
4	归属母公司股东的净资产	413,746.23	441,172.78	-6.23	
5	资产负债率 (%)	55.53%	54.83%	1.28	
6	有形资产负债率 (%)	61.11%	60.33%	1.28	
7	流动比率	1.83	2.09	-12.44	
8	速动比率	0.97	1.16	-15.46	
9	期末现金及现金等价物余额	25,780.45	414,436.23	-93.78	公司出现短期流动性危机，使用现金偿还了大量债务，导致期末现金等价物减少。

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	772,407.73	548,276.54	40.87	参见“（二）主要会计数据和财务指标的变动原因”
2	营业成本	695,681.87	473,783.41	46.83	营业收入增长使得营业成本同比增长。
3	利润总额	-10,035.79	44,788.12	-122.32	参见“（二）主要会计数据和财务指标的变动原因”
4	净利润	-18,227.70	28,448.45	-164.08	主要系利润总额下滑所致。
5	扣除非经常性损益后净利润	-31,944.26	2,896.54	-1,202.84	主要系利润总额下滑所致。
6	归属母公司股东的净利润	-23,021.24	13,015.03	-276.92	主要系公司财务费用增加, 投资收益减少以及黄金珠宝业务利润下滑所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	36,145.28	77,348.63	-53.30	主要系利润总额下滑及利息支出增加所致。
8	经营活动产生的现金流净额	-284,573.75	49,367.91	-676.11	主要系购买商品、接受劳务支付现金增加所致
9	投资活动产生的现金流净额	91,244.11	137,234.80	-166.47	主要系减少了投资活动现金流出所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	11,167.26	152,182.45	-92.64	主要系公司出现短期流动性风险, 偿还债务金额大幅增加所致。
11	应收账款周转率	2.20	3.48	-36.96	主要系收入规模扩大应收账款增加所致。
12	存货周转率	0.67	0.62	3.41	
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.07	-53.76	主要系利润总额下滑及利息支出增加所致。
14	利息保障倍数	0.72	2.36	-69.49	主要系利润总额下滑所致。
15	现金利息保障倍数	-6.14	2.07	-396.62	主要系经营活动现金流量净流出大幅增加所致。
16	EBITDA 利息倍数	0.81	2.43	-66.67	主要系利润总额下滑及利息支出增加所致。

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
17	贷款偿还率 (%)	92.61	100.00	-7.39	
18	利息偿付率 (%)	85.22	100.00	-14.78	

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、营业收入

2018 年上半年, 公司实现营业收入 77.24 亿元, 绝对值较 2017 年上半年增加 22.41 亿元, 同比增长 40.87%, 主要系公司主动开展了降杠杆和去库存的举措, 黄金珠宝类业务因采取薄利多销的模式去库存, 营业收入增加 14.38 亿元。同时公司物资贸易持续扩张, 实现营业收入增加 7.69 亿元。

2、利润总额

2018 年上半年, 公司利润总额为-1.00 亿元, 绝对值较 2017 年上半年减少 5.48 亿元, 同比下滑 122.41%, 主要系公司黄金珠宝类业务采取薄利多销方式清理库存, 使得整体毛利率由 13.59%下滑至 9.93%, 营业规模扩大的同时相应费用支出增加, 此外, 公司整体投资收益较去年同期有明显下滑, 因而导致利润总额减少。

五、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位: 亿元币种: 人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
货币资金	21.00	46.40	-54.73%	主要系用货币资金偿还了银行借款及债券导致货币资金减少
应收账款	33.00	37.31	-11.54%	
预付款项	25.75	6.35	305.40%	主要系集团预付给供应商的贸易款较年初增加了 16.74 亿元
其他应收款	20.69	9.62	115.14%	主要系集团母公司应收投资转让款 7 亿元, 及追加的保证金和支付的往来款较年初增加所致

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
存货	109.30	99.20	10.19%	
其他流动资产	18.95	19.18	-1.20%	
流动资产合计	232.58	221.47	5.02%	
可供出售金融资产	20.44	29.31	-30.26%	主要系处置了上海乐进投资合伙企业(有限合伙)、宁波中城股权投资管理有限公司公司股权, 收回投资 8.5 亿元。
投资性房地产	25.98	27.28	-4.77%	
固定资产	6.58	6.13	7.31%	
在建工程	7.32	7.57	-3.25%	
商誉	25.84	25.84	0.00%	
非流动资产合计	98.66	110.47	-10.69%	

2. 主要资产变动的原因

参见上表。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的主体、类别及金额 (如有)	由于其他原因受限的情况 (如有)
货币资金	18.42	/	/	保证金、定期质押
存货	23.01	/	融资抵押	/
投资性房地产	21.10	/	融资抵押	/
固定资产	1.37	/	融资抵押	/
无形资产	0.53	/	融资抵押	探矿权冻结
合计	64.44		-	-

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 (%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因

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(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
甘肃刚泰控股(集团)股份有限公司	131.61	54.13	37.96%	37.96%	融资质押
上海刚泰矿业有限公司	3.60	5.07	99.09%	99.09%	融资质押
上海珠光投资有限公司	9.66	0.10	100%	100%	融资质押
福建刚泰武夷天堂文化旅游集团有限公司	13.78	-	51%	51%	融资质押
上海益流置业发展有限公司	16.24	0.96	100%	100%	融资质押
台州博泰房地产开发有限公司	17.36	-	100%	100%	融资质押
Buccellati Holding Italia S.p.A	6.98	1.57	85%	85%	融资质押
Gangtai Italia S.r.L	18.15	-	100%	100%	融资质押
合计	217.39	61.83	-	-	-

注1：截至2018年8月31日，我公司所持下属子公司股权合计13.26亿元被司法冻结（其中2.62亿元为轮候冻结）。我公司股东所持我公司7.3亿元股权被司法冻结（其中0.4亿元为轮候冻结）。

注2：上海益流置业发展有限公司、台州博泰房地产开发有限公司股权因融资行为而变更，但本公司仍具有控制能力。

六、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	40.89	34.79	17.54%	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	14.06	19.82	-29.06%	
应付票据	5.84	2.68	117.48%	主要系业务规模扩大，公司增加使用

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
				票据结算。
应付账款	10.81	9.16	18.03%	
应交税费	5.98	7.32	-18.35%	
其他应付款	13.42	14.44	-7.08%	
一年内到期的非流动负债	27.66	11.57	139.10%	主要系长期借款调整为一年内到期的非流动负债。
流动负债合计	126.78	105.74	19.90%	
长期借款	5.75	21.32	-73.03%	主要系公司长期借款变为一年内到期的非流动负债。
应付债券	34.31	34.36	-0.13%	
其他非流动负债	7.91	11.19	-29.27%	
非流动负债合计	57.16	76.27	-25.06%	

2. 主要负债变动的的原因

参见上表。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债的具体内容：

刚泰集团于2018年3月23日发行美元债1亿美元，票面利率为9.75%，期限18个月。

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额108.62亿元；上年末借款总额102.04亿元

借款总额同比变动超过30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

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	67.69	28.07	21.45	74.31
公司债券、其他债券及债务融资工具	34.36	6.01	6.06	34.31

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

（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

单位：亿元币种：人民币

债务情况	债权人名称	约定的时间	未按期偿还的金额	未按期偿还的原因	后续偿还安排
逾期	浙商银行 兰州分行	2018.06.26	1.53	前期受网络媒体负面影响较大，在金融环境不佳并且金融机构已批授信额度但未放款的情况下，出现短期流动性不足	2018年7月已完成转贷
逾期	交通银行 上海分行	2018.06.21	0.82	前期受网络媒体负面影响较大，在金融环境不佳并且金融机构已批授信额度但未放款的情况下，出现短期流动性不足	协商转贷方案，具体时间未定
逾期	恒丰银行 上海分行	2018.06.21	0.47	前期受网络媒体负面影响较大，在金融环境不佳并且金融机构已批授信额度但未放款的情况下，出现短期流动性不足	计划于2018年10月前完成转贷
逾期	兴业银行 兰州分行	2018.06.28	0.20	前期受网络媒体负面影响较大，在金融环境不佳并且金融机构已批授信额度但未放款的情况下，出现短期流动性不足	协商转贷方案，具体时间未定
逾期	广发银行 台州分行	2018.06.14	0.29	流动资金不足	资产处置偿还
合计	-	-	3.31	-	-

（四） 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：

截至2018年6月末，公司资产用于抵押、质押、担保或其他限制用途的情况参见本节五、（二）资产受限情况。

（五） 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：

公司计划通过资产处置、引入战略投资者解决短期流动性危机，根据实际经营情况逐步偿还到期有息负债。

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
广发银行台州分行	1.57	0.29	1.28
平安银行宁波分行	1.2	0.4	0.8
华夏银行宁波分行	1.6	-	1.6
交通银行上海分行	5.90	3.36	2.54
大业信托	5.5	1	4.5
工商银行南汇支行	3.5	0.5	3
浦发银行兰州分行	0.9	0.9	
交通银行民主东路支行	2.76	2.76	
兰州银行七里河支行	3	3	
兰州浙商银行	1.5	1.5	
兴业银行兰州分行	2.71	2.7	0.01
光大银行上海控江支行	0.5	0.5	
工商银行兰州分行	8	7.82	0.18
平安租赁	0.25	0.25	
广州农商行	0.7	0.7	
华夏银行上海分行	3	3	
上海农商行	1.3	1.28	0.02
交通银行上海分行	1	-	1
兴业银行上海市北支行	0.79	0.76	0.03
北京银行上海分行	1	0.89	0.11
恒丰银行上海分行	1	0.95	0.05
汇丰银行上海分行	0.9	0.84	0.06
南京银行上海分行	1.5	1.44	0.06
渤海银行上海分行	0.7	0.7	
浦发银行兰州分行	0.9	0.9	
工商银行兰州广场支行	3	-	3
光大银行兰州分行	0.5	0.5	
中国银行滨河支行	0.5	-	0.5
宁波银行	1	1	
上海银行	0.5	0.45	0.05
北京银行	1	0.9	0.1
杭州南商行	0.7	0.63	0.07

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行杭州开元支行	1.5	0.5	1
恒丰银行	0.5	0.5	
江苏银行	0.5	0.5	
中信银行延安分行	0.6	0.6	
南京银行	1.5	1.41	0.09
中国银行深圳分行	0.5	0.5	
北京银行	1	0.35	0.65
合计	64.98	44.27	20.71

上年末银行授信总额度：65.12 亿元，本报告期末银行授信总额度 64.98 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-0.14 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：

不适用刚泰。

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：-1.00 亿元

报告期非经常性损益总额：0.96 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：25.43 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：3.46 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：28.89 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：万元币种：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
与中国工商银行股份有限公司上海市南汇支行的金融借款合同纠纷案	原定于2018年8月29日开庭，我公司已提出管辖权异议	0.50		若开庭审理后，法院判决对起诉人有利，则公司面临较大的偿债压力，进而对公司债券的偿付造成严重不利影响	2018年8月18日
与中国工商银行股份有限公司上海市南汇支行的金融借款合同纠纷案	原定于2018年8月29日开庭，我公司已提出管辖权异议	2.50		同上	2018年8月18日
与渤海银行股份有限公司上海自贸区试验分行的金融借款合同纠纷案	我公司已提出管辖权异议	4.21		同上	2018年8月18日
与恒丰银行股份有限公司上海分行的金融借款合同纠纷案	将于9月17日开庭	0.48		同上	2018年8月18日
与平安银行股份有限公司宁波分行的金融借款合同纠纷案	一审判决被告承担还款责任，我公司已提起上诉。	0.40		同上	2018年8月18日
与大连银行股份有限公司上海分行的借款合同纠纷案	开庭时间待定	0.30		同上	2018年8月18日
与江苏银行股份有限公司杭州分行借款合同	尚未收到应诉材料	-		同上	2018年8月18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
同纠纷案					
与上海银行股份有限公司浦东分行借款合同纠纷案	尚未收到应诉材料	-		同上	2018年8月18日
与中国工商银行股份有限公司杭州开元支行借款合同纠纷案	尚未收到应诉材料	-		同上	2018年8月18日
与宁波银行股份有限公司杭州分行借款合同纠纷案	尚未收到应诉材料	-		同上	2018年8月18日

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、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、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
中介机构发生变更	www.sse.com.cn	2018-04-26	不适用	无

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
发行人关于市场传闻的说明	www.sse.com.cn	2018-06-22	不适用	无
发行人重大资产重组	www.sse.com.cn	2018-06-26	本次处置涉及资产种类和数量较多，相关方案仍在陆续商讨中。	资产处置资金为主要偿债资金来源，缓解公司流动性不足情况，提高偿债能力。

（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

不适用。

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）

(本页无正文,为《刚泰集团有限公司公司债券 2018 年半年度报告》之盖章页)



附件财务报表

合并资产负债表
2018年6月30日

编制单位：刚泰集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,100,473,657.48	4,640,321,529.07
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	383,091,705.70	339,681,978.80
应收账款	3,300,187,640.84	3,730,594,507.04
预付款项	2,575,027,150.48	635,176,817.44
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	3,784,874.62	102,721.53
应收股利	1,540,000.00	1,540,000.00
其他应收款	2,068,735,605.41	961,591,442.83
买入返售金融资产		
存货	10,930,469,712.30	9,919,824,954.44
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,894,832,125.34	1,917,785,428.70
流动资产合计	23,258,142,472.17	22,146,619,379.85
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	2,043,920,461.73	2,930,669,878.71
持有至到期投资		
长期应收款	14,702,155.40	16,027,976.20
长期股权投资	156,935,939.80	368,922,929.73
投资性房地产	2,597,800,000.00	2,728,040,000.00
固定资产	658,103,412.51	613,263,330.42
在建工程	732,488,611.51	757,123,906.72
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	439,591,381.14	438,453,487.01
开发支出		
商誉	2,583,644,893.97	2,583,736,292.19
长期待摊费用	76,858,368.86	72,054,038.85
递延所得税资产	144,802,314.03	121,777,655.77

其他非流动资产	416,774,962.26	416,774,962.26
非流动资产合计	9,865,622,501.21	11,046,844,457.86
资产总计	33,123,764,973.38	33,193,463,837.71
流动负债:		
短期借款	4,089,223,487.26	3,479,130,200.56
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,406,074,514.81	1,982,084,791.53
衍生金融负债		
应付票据	583,500,000.00	268,300,000.00
应付账款	1,081,116,784.68	915,981,657.19
预收款项	334,751,123.31	319,154,593.71
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	36,350,366.03	44,900,802.92
应交税费	597,642,590.80	731,976,027.54
应付利息	184,330,487.84	122,943,676.25
应付股利	47,728,670.94	20,785,876.42
其他应付款	1,341,937,921.26	1,444,137,402.80
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,766,200,000.00	1,156,905,940.63
其他流动负债	209,310,000.00	88,000,000.00
流动负债合计	12,678,165,946.93	10,574,300,969.55
非流动负债:		
长期借款	575,150,000.00	2,132,490,690.00
应付债券	3,431,376,064.19	3,435,864,944.47
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	440,000,100.00	440,000,100.00
长期应付职工薪酬	22,676,966.86	23,915,914.25
专项应付款		
预计负债	1,904,491.94	1,773,403.24
递延收益		
递延所得税负债	453,457,818.36	474,271,621.52
其他非流动负债	791,478,877.58	1,118,979,434.34
非流动负债合计	5,716,044,318.93	7,627,296,107.82
负债合计	18,394,210,265.86	18,201,597,077.37
所有者权益		
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	294,298,250.28	302,824,258.52
减：库存股		
其他综合收益	1,160,426,992.68	1,205,556,329.92
专项储备	3,736,363.43	2,660,140.35
盈余公积	21,187,666.14	21,187,666.14
一般风险准备		
未分配利润	1,657,812,991.04	1,879,499,429.99
归属于母公司所有者权益合计	4,137,462,263.57	4,411,727,824.92
少数股东权益	10,592,092,443.95	10,580,138,935.42
所有者权益合计	14,729,554,707.52	14,991,866,760.34
负债和所有者权益总计	33,123,764,973.38	33,193,463,837.71

法定代表人：徐建刚主管会计工作负责人：张炜磊会计机构负责人：李琛

母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：刚泰集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,027,122,554.97	2,189,906,813.07
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	597,690,608.23	793,700,356.55
预付款项	2,043,122,909.26	369,213,064.71
应收利息	1,233,750.00	
应收股利	365,185,421.54	689,364,970.78
其他应收款	2,211,747,684.35	1,162,883,058.16
存货	-	-
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,250,041,000.00	1,250,041,000.00
流动资产合计	7,496,143,928.35	6,455,109,263.27
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,497,524,940.20	2,363,634,163.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	6,054,968,427.26	6,154,968,427.26
投资性房地产		
固定资产	5,016,407.39	5,327,368.42
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	287,421.11	314,551.59
开发支出		

商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	23,822,503.91	13,570,599.78
其他非流动资产	413,000,000.00	350,000,000.00
非流动资产合计	7,994,619,699.87	8,887,815,110.05
资产总计	15,490,763,628.22	15,342,924,373.32
流动负债：		
短期借款	798,011,099.89	1,426,718,050.00
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	373,500,000.00	88,300,000.00
应付账款	240,005,267.00	11,177,767.00
预收款项	181,402,802.77	138,375,402.77
应付职工薪酬	984,500.33	1,129,344.63
应交税费	402,335.78	571,131.63
应付利息	143,347,643.15	59,676,309.12
应付股利		
其他应付款	6,726,022,964.54	6,930,975,122.40
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,726,200,000.00	1,094,030,000.00
其他流动负债	209,310,000.00	88,000,000.00
流动负债合计	11,399,186,613.46	9,838,953,127.55
非流动负债：		
长期借款	-	1,540,000,000.00
应付债券	2,579,467,972.41	1,973,941,916.53
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	470,850,055.96	720,850,055.96
非流动负债合计	3,050,318,028.37	4,234,791,972.49
负债合计	14,449,504,641.83	14,073,745,100.04
所有者权益：		
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	9,351.85	9,351.85
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	21,187,666.14	21,187,666.14
未分配利润	20,061,968.40	247,982,255.29

所有者权益合计	1,041,258,986.39	1,269,179,273.28
负债和所有者权益总计	15,490,763,628.22	15,342,924,373.32

法定代表人：徐建刚 主管会计工作负责人：张炜磊 会计机构负责人：李琛

合并利润表
2018年1—6月

编制单位：刚泰集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	7,724,077,252.29	5,482,765,417.67
其中：营业收入	7,724,077,252.29	5,482,765,417.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	7,987,048,481.39	5,285,106,499.25
其中：营业成本	6,956,818,681.26	4,737,834,061.88
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	32,067,864.82	27,505,488.10
销售费用	202,195,168.62	84,615,118.04
管理费用	241,285,473.29	119,696,171.65
财务费用	455,053,347.26	331,215,423.11
资产减值损失	99,627,946.14	-15,759,763.53
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	196,769.28	74,206,897.01
投资收益（损失以“—”号填列）	119,258,883.86	164,336,073.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,919,382.77	1,004,866.55
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-8,878.39	-131,768.09
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
其他收益	27,266,445.37	
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-116,258,008.98	436,070,121.31
加：营业外收入	16,809,510.07	14,459,460.02
减：营业外支出	909,374.83	2,648,362.10
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-100,357,873.74	447,881,219.23
减：所得税费用	81,919,115.69	163,396,752.66
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-182,276,989.43	284,484,466.57
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-182,276,989.43	284,484,466.57

“—”号填列)		
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.归属于母公司所有者的净利润	-230,212,447.19	130,150,250.19
2.少数股东损益	47,935,457.76	154,334,216.38
六、其他综合收益的税后净额	-46,041,506.61	-8,729,470.93
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-45,129,337.24	-5,832,512.80
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-58,195.40	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-58,195.40	
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-45,071,141.84	-5,832,512.80
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-552,692.32	-877,934.40
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	550,680.39	-65,749.52
6.其他	-45,069,129.91	-4,888,828.88
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-912,169.37	-2,896,958.13
七、综合收益总额	-228,318,496.04	275,754,995.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	-275,341,784.43	124,317,737.39
归属于少数股东的综合收益总额	47,023,288.39	151,437,258.25
八、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：徐建刚 主管会计工作负责人：张炜磊 会计机构负责人：李琛

母公司利润表
2018年1—6月

编制单位：刚泰集团有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	1,448,946,861.94	1,199,090,509.34
减：营业成本	1,442,234,159.22	1,169,347,636.81
税金及附加	331,345.57	332,326.66
销售费用	31,924.21	-
管理费用	41,570,807.14	14,558,109.64

财务费用	249,491,479.83	162,882,348.17
资产减值损失	41,007,616.53	5,479,905.68
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	87,534,383.43	166,746,198.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	
其他收益	-	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-238,186,087.13	13,236,380.62
加：营业外收入	14,612.51	33,002.51
减：营业外支出	716.40	1,536.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-238,172,191.02	13,267,846.71
减：所得税费用	-10,251,904.13	-1,369,976.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-227,920,286.89	14,637,823.13
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-227,920,286.89	14,637,823.13
2.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）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-227,920,286.89	14,637,823.13
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：徐建刚 主管会计工作负责人：张炜磊 会计机构负责人：李琛

合并现金流量表
2018年1—6月

编制单位：刚泰集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,225,803,195.92	6,303,619,951.49
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	4,062,975.62	
收到其他与经营活动有关的现金	919,126,573.34	2,336,592,503.86
经营活动现金流入小计	10,148,992,744.88	8,640,212,455.35
购买商品、接受劳务支付的现金	10,006,291,275.94	6,833,221,011.04
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	178,214,930.31	98,333,071.14
支付的各项税费	302,435,586.56	235,847,080.57
支付其他与经营活动有关的现金	2,507,788,456.27	979,132,176.26
经营活动现金流出小计	12,994,730,249.08	8,146,533,339.01
经营活动产生的现金流量净额	-2,845,737,504.20	493,679,116.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	901,216,000.00	870,114,731.02
取得投资收益收到的现金	2,000,000.00	62,644,418.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	21,147.65
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	75,906,306.63	-
收到其他与投资活动有关的现金	9,713,932.67	15,850,000.00
投资活动现金流入小计	988,836,239.30	948,630,297.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,395,181.16	427,338,130.69
投资支付的现金	32,000,000.00	1,843,140,154.27
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	-	44,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	6,500,000.00
投资活动现金流出小计	76,395,181.16	2,320,978,284.96
投资活动产生的现金流量净额	912,441,058.14	-1,372,347,987.30
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	3,877,018,901.98	3,987,838,520.72
发行债券收到的现金	566,313,456.32	492,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,003,680,000.00	140,000,100.00
筹资活动现金流入小计	5,447,012,358.30	4,620,338,620.72
偿还债务支付的现金	4,586,405,796.16	2,270,815,125.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	401,275,537.82	302,808,685.22
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	347,658,378.80	524,890,303.14
筹资活动现金流出小计	5,335,339,712.78	3,098,514,113.75
筹资活动产生的现金流量净额	111,672,645.52	1,521,824,506.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,354,936.03	-185,864.97
五、现金及现金等价物净增加额	-1,814,268,864.51	642,969,771.04
加：期初现金及现金等价物余额	2,072,073,389.81	3,501,392,575.58
六、期末现金及现金等价物余额	257,804,525.30	4,144,362,346.62

法定代表人：徐建刚主管会计工作负责人：张炜磊会计机构负责人：李琛

母公司现金流量表

2018年1—6月

编制单位：刚泰集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,997,297,488.90	1,392,380,692.93
收到的税费返还		-
收到其他与经营活动有关的现金	1,237,395,904.23	1,711,203,957.81
经营活动现金流入小计	3,234,693,393.13	3,103,584,650.74
购买商品、接受劳务支付的现金	2,793,094,356.87	1,008,080,440.56
支付给职工以及为职工支付的现金	6,094,887.48	7,005,398.01
支付的各项税费	2,204,822.81	563,214.89
支付其他与经营活动有关的现金	1,713,449,726.95	1,109,288,507.11
经营活动现金流出小计	4,514,843,794.11	2,124,937,560.57
经营活动产生的现金流量净额	-1,280,150,400.98	978,647,090.17
二、投资活动产生的现金流量：	—	—
收回投资收到的现金	352,300,000.00	649,989,100.00
取得投资收益收到的现金	332,000,000.00	78,804,027.80
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	10,681,366.11	
投资活动现金流入小计	694,981,366.11	728,793,127.80
购建固定资产、无形资产和其他长	74,395.00	1,731,281.80

期资产支付的现金		
投资支付的现金	100,000,000.00	1,309,999,966.11
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额		300,045,917.60
支付其他与投资活动有关的现金	63,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	163,074,395.00	1,611,777,165.51
投资活动产生的现金流量净额	531,906,971.11	-882,984,037.71
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	811,280,000.00	430,000,000.00
发行债券收到的现金	566,313,456.32	492,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,003,680,000.00	
筹资活动现金流入小计	2,381,273,456.32	922,500,000.00
偿还债务支付的现金	1,535,567,187.23	170,110,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	151,723,488.08	140,721,326.66
支付其他与筹资活动有关的现金	259,242,112.13	520,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,946,532,787.44	830,831,326.66
筹资活动产生的现金流量净额	434,740,668.88	91,668,673.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响	-1,497.11	
五、现金及现金等价物净增加额	-313,504,258.10	187,331,725.80
加：期初现金及现金等价物余额	315,352,779.51	953,743,731.59
六、期末现金及现金等价物余额	1,848,521.41	1,141,075,457.39

法定代表人：徐建刚主管会计工作负责人：张炜磊会计机构负责人：李琛

合并所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：刚泰集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	1,000,000.00	-	-	-	302,824.25	-	1,205,556.32	2,660,140.35	21,187,666.14		1,879,499.42	10,580,138.935	14,991,866.76034
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	1,000,000.00	-	-	-	302,824.25	-	1,205,556.32	2,660,140.35	21,187,666.14		1,879,499.42	10,580,138.935	14,991,866.76034
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	8,526,008.24	-	45,129,337.24	1,076,223.08	-		221,686.438.95	11,953,508.53	262,312,052.82
(一) 综合收益总额							45,129,337.24				-230,212.447.19	47,023,288.39	-228,318,496.04
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-

1. 股东投入的普通股	-											-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36,845,990.06	36,845,990.06
1. 提取盈余公积									-	-			-
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配												36,845,990.06	36,845,990.06
4. 其他												-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,526,008.24	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)													-
2. 盈余公积转增资本(或股本)													-
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 其他					-	8,526,008.24					8,526,008.24	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,076,223.08	-	-	-	1,776,210.20	2,852,433.28
1. 本期提取								1,633,553.				2,696,034.76	4,329,588.50

								74					
2. 本期使用								557,330.66				919,824.56	1,477,155.22
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,000,000.00	-	-	-	294,298.25	-	1,160,426.99	3,736,363.43	21,187,666.14		1,657,812.99	10,592,092.44	14,729,554.70

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	438,800.00	-	-	-	542,769.62	-	1,248,132.76	1,986,556.02	18,286,182.67		1,565,214.19	8,550,406.71	12,365,596.33
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并													-
其他													-
二、本年期初余额	438,800.00	-	-	-	542,769.62	-	1,248,132.76	1,986,556.02	18,286,182.67		1,565,214.19	8,550,406.71	12,365,596.33
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	171,745.19	-	5,832,512.80	1,255,381.83	-		130,150.25	30,316,876.20	15,855,202.83
(一) 综合收益总额											130,150.25	151,437.00	275,754.00

							5,832,512.80				50,250.19	,258.25	,995.64
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
					171,745,198.25							123,348,301.63	295,093,499.88
1. 股东投入的普通股													-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-
4. 其他					-							-	-
					171,745,198.25							123,348,301.63	295,093,499.88
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积													-
2. 提取一般风险准备													-
3. 对所有者(或股东)的分配													-
4. 其他													-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)													-
2. 盈余公积转增资本(或股本)													-
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 其他													-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,255,381.83	-	-	-	2,227,919.58	3,483,301.41

1. 本期提取								1,965,147.28				3,487,536.62	5,452,683.90
2. 本期使用								709,765.45				1,259,617.04	1,969,382.49
(六) 其他													
四、本期期末余额	438,800,000.00	-	-	-	371,024,424.34	-	1,242,300,253.23	3,241,937.85	18,286,182.67		1,695,364,444.15	8,580,723,607.26	12,349,740,849.50

法定代表人：徐建刚主管会计工作负责人：张炜磊会计机构负责人：李琛

母公司所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：刚泰集团有限公司

单位：元币种：人民币审计类型：未经审计

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,000,000,000.00	-	-	-	9,351.85	-	-	-	21,187,666.14		247,982,255.29	1,269,179,273.28
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	1,000,000,000.00	-	-	-	9,351.85	-	-	-	21,187,666.14		247,982,255.29	1,269,179,273.28
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		227,920,286.89	-
(一) 综合收益总额											-	-

											227,920,286.89	227,920,286.89
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积												-
2. 对所有者(或股东)的分配												-
3. 其他												-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六)其他												
四、本期期末余额	1,000,000,000.00	-	-	-	9,351.85	-	-	-	21,187,666.14		20,061,968.40	1,041,258,986.39

项目	上期										
	股本	其他权益工具	资本公积	减：	其他	专项	盈余公积	一般	未分配利润	所有者权益合计	

		优先股	永续债	其他		库存股	综合收益	储备		风险准备		
一、上年期末余额	438,800,000.00				9,351.85				18,286,182.67		221,868,904.05	678,964,438.57
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年期初余额	438,800,000.00	-	-	-	9,351.85	-	-	-	18,286,182.67		221,868,904.05	678,964,438.57
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-		14,637,823.13	14,637,823.13
(一) 综合收益总额											14,637,823.13	14,637,823.13
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入所有者权益的金额												-
4. 其他												-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 提取盈余公积												-
2. 对所有者(或股东)的分配												-
3. 其他												-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												

4. 其他												
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
(六) 其他												
四、本期期末余额	438,800,000.00	-	-	-	9,351.85	-	-	-	18,286,182.67		236,506,727.18	693,602,261.70

法定代表人：徐建刚主管会计工作负责人：张炜磊会计机构负责人：李琛

担保人财务报表

适用 不适用