

安徽新华发行(集团)控股有限公司

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、本次债券的投资风险

（1）利率风险

受我国经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化等因素的影响，市场利率具有一定的波动性。由于本次债券采用固定利率形式，可能跨越多个利率波动周期，市场利率的波动可能使实际投资收益具有一定的不确定性。

（2）流动性风险

证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司无法保证本次债券在上交所上市后本次债券的持有人能够随时以及足额交易其所持有的本次债券。因此，本次债券的投资者在购买本次债券后，可能面临由于本次债券上市流通后因交易不活跃而使得不能以某一价格足额出售其希望出售的本次债券所带来的流动性风险。

（3）偿付风险

公司目前经营情况、财务状况和资产质量良好，但在本次债券存续期限内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营仍存在着一定的不确定性。这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流情况，可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金以按期偿付本次债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

（4）本次债券安排所特有的风险

尽管在本次债券发行时，公司已根据现时情况安排了股票质押担保及信托等偿债保障措施来控制 and 降低本次债券的还本付息风险，但是在本次债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律、法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施未完全履行或无法履行，进而影响本次债券持有人的利益。

（5）本次可交换债存续期内换股价格向下修正条款不实施的风险

本次债券设置了换股价格向下修正条款，在本次可交换债存续期间，当皖新传媒 A 股股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期换股价格的 85% 时，公司董事会（或董事会授权的机构/人士）有权决议换股价格向下修正方案。在满足可交换债换股价格向下修正条件的情况下，公司董事会（或董事会授权的机构/人士）仍有可能基于公司的实际情况、标的股票股价走势、市场因素等多重考虑，不作出换股价格向下修正的决定。因此，本次可交换债存续期内债券持有人可能面临换股价格向下修正条款不实施的风险。

（6）换股期限内可能无法换股的风险

根据《试行规定》，预备用于交换的股票在本次债券发行前，不存在被查封、扣押、冻结等财产权利被限制的情形，也不存在权属争议或者依法不得转让或设定担保的其他情形。截至本报告签署日，本次债券预备用于交换的股票符合上述要求，并且办理了担保及信托登记。

尽管如此，不排除在本次债券存续期间，预备用于交换的股票出现《信托法》及其他法律、法规规定的特定情形下的司法冻结、扣划或其他权利瑕疵，或预备用于交换的股票数量少于未偿还本次债券全部换股所需股票而公司又无法补足，亦或公司或预备用于交换的股票

出现其他影响投资者换股权利事项而使上交所暂停或终止本次债券换股的情形,进而出现在约定的换股期限内投资者可能无法换股的风险。投资者以本次可交换债换股、执行《股票质押担保合同》或其他方式而持有皖新传媒 A 股股票,在后续转让时,其可流通性应当遵守并受限于当时有效的法律法规和监管机构可适用的要求和限制。

(7) 资信风险

公司目前资信状况良好,最近三年,未曾发生严重违约行为,能够按时偿付债务本息。但是,由于宏观经济的周期性波动,在本次债券存续期限内,如果发生不可控的市场环境变化,公司可能不能从预期还款来源中获得足额资金,从而会影响其偿付到期债务本息,导致公司资信水平下降。

(8) 担保及信托风险

根据《试行规定》,本次债券发行金额不超过预备用于交换的股票在募集说明书公告前 20 个交易日均价计算的市值的 70%,并将预备用于交换的股票设定为本次债券的担保物。根据相关规定,本次债券采用股票质押担保及信托形式,公司将其合法拥有的部分皖新传媒 A 股股票作为担保及信托财产并依法办理了担保及信托登记手续,以保障本次债券持有人交换标的股票和本次债券本息按照约定如期足额兑付。

在债券存续期内,若调整换股价格从而造成预备用于交换的股票数量少于未偿还本次债券全部换股所需股票的,本公司将在换股价格调整日之前补充提供预备用于交换的股票,并就该等股票办理担保及信托登记。此外,由于标的股票及其孳息属于信托财产,除《信托法》及其他法律、法规规定的特定情形外不得被冻结、扣划。尽管如此,一旦标的股票发生《信托法》及其他法律、法规规定的特定情形下的司法扣划或权属瑕疵,债券受托管理人有权根据债券持有人会议的决议要求公司追加担保。

当本公司无法偿付本次债券本息时,以上担保及信托措施可为本次债券本息的偿付提供一定保障。但由于受到经济周期、调控政策以及其他不可控因素的影响,不排除作为担保及信托财产的标的股票的价格短期内出现大幅下跌导致标的股票的市值无法实现对本次债券本金的超额担保或补充措施出现重大变化的情形,甚至出现担保及信托财产无法足额覆盖本次债券本息的情形,从而影响上述担保及信托措施对本次债券本息偿付的最终保障效果。

(9) 评级风险

经中诚信证评综合评定,公司的主体信用等级为 AA+,本次债券的信用等级为 AA+。考虑到资信评级机构对公司和本次债券的评级是一个动态评估的过程,在本次债券存续期限内,若出现任何影响公司信用级别或本次债券信用级别的事项,评级机构调低公司主体或本次债券的信用级别,都将会对投资者利益产生不利影响。

(10) 标的股票价格波动风险

近期 A 股股票市场波动较大,标的股票的价格不仅受上市公司盈利水平和发展前景的影响,而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如上述宏观环境或外部因素产生变化,投资者及公司将面临标的股票价格波动的风险。股票的价格走势低迷可能导致债券价值波动,从而影响投资者收益及换股情况;如本次债券到期未能实现换股,公司必须对未换股的可交换公司债偿还本息,将会相应增加公司的财务费用负担和资金压力,从而使公司面临本息集中兑付风险。

2、公司的相关风险

(1) 财务风险

①经营活动净现金流波动的风险

2015年、2016年、2017年和2018年1-6月,公司经营活动净现金流量分别为0.44亿元、-2.66亿元、-11.06亿元和3.75亿元,呈现波动趋势。2017年经营活动产生的现金流量净额较上一年度下降315.40%,原因系皖新传媒商品采购增加,皖新文投预收房屋销售款减

少所致。2018年1-6月公司经营活动现金流较上年同期增加,主要系报告期支付其他与经营活动有关的现金减少所致。若未来经营活动净现金流持续波动,可能将影响公司的盈利能力,对本次债券本息的按期足额偿付产生不利影响。

②存货跌价损失的风险

截至2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日和2018年6月30日,公司存货账面价值分别为58.70亿元、86.20亿元、120.97亿元和130.66亿元,对存货计提的跌价准备余额分别为0.68亿元、0.63亿元、0.68亿元和0.62亿元。公司存货呈增长趋势系控股子公司皖新文投新增商品房建设投入所致。公司存货规模的扩大和品种的增加加大了存货出现跌价损失的风险。

③营业毛利率波动的风险

2015年、2016年、2017年及2018年1-6月,公司营业毛利率分别为9.22%、8.02%、7.48%和9.44%,营业毛利率呈现波动趋势。2016-2017年,公司营业毛利率逐年下降,由于公司商品贸易板块业务受到钢铁煤炭不景气影响,其营业成本上升较快降低了该板块营业毛利率,同时由于该板块业务营业收入在公司销售总收入中占比达到50%以上,故而降低了整体的营业毛利率。2018年1-6月,公司营业毛利率有所回升。未来如果营业毛利率持续波动,可能对公司的偿债能力产生一定的影响。

④投资理财产品的风险

截至2018年6月30日,公司持有理财产品余额约为15.61亿元,主要系公司下属子公司皖新传媒为提高自身流动性管理效率购买的理财产品和集合资金信托计划。然而由于理财产品受金融市场波动、金融监管政策以及理财市场相关政策的影响,其投资收益存在一定的不确定性。如公司子公司持有理财产品到期不能实现预期的收益,将会存在一定的投资风险。

⑤公司收入主要来自下属子公司的风险

公司母公司授权对下属子公司国有资产实施监督管理,自身无实际经营业务,主要经营收入来自下属子公司。公司对集团内部各子公司资金实行集中管理、统一平衡、内部调剂。公司根据业务发展和经营目标,统一管理、调度、运作集团资金,确保集团资金的流动性、安全性和盈利性的合理匹配。如果公司不能通过合理调度、分配、运用集团各单位的资金,或者下属子公司的经营状况和财务状况发生重大变化,受市场环境等不可控因素影响,不能从预期的还款来源获得足够资金,将影响本期可交换公司债券本息的按期足额偿付。

⑥负债规模上升的风险

截至2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日和2018年6月30日,公司负债总额分别为146.45亿元、157.71亿元、180.85亿元和195.53亿元。公司业务处于不断扩张阶段,报告期内负债规模有所增加。如果公司持续融资能力受到限制或者未来宏观经济环境发生较大不利变化,公司可能面临偿债压力,正常经营活动可能因此受到不利影响。

⑦汇率波动风险

人民币兑美元汇率受到我国国际收支情况、美国经济衰退、国内通胀等复杂经济因素的影响。自人民币汇改以来,汇率波动频繁,人民币对美元、欧元的汇率波动较大,公司贸易业务的外汇贷款存在一定的汇率波动风险。

⑧担保风险

截至2018年6月末,公司没有对外担保。截至2018年6月末公司担保(全部为对内担保)金额总计22.04亿元,占净资产比重17.04%。若由于管理不当,导致子公司在业务经营、对外投资、偿付、担保等方面出现决策失误,将给公司带来潜在的偿债风险。

⑨受限资产占比较高风险

截至2018年6月末,公司受限资产账面价值为64.40亿元,主要为货币资金作为保证金及存货、土地的抵押,占公司总资产的比重为19.82%。若未来公司的经营情况发生变化,不能偿还到期债务,相关受限资产将面临被处置的风险,对于公司未来债务清偿造成不利影响。

⑩公司未来偿债压力风险

2018年,公司将有22.63亿元有息债务需要到期兑付。2019年10亿中期票据到期,2021年如果没有发生换股,25亿可交换债券到期。近年来公司EBITDA呈现稳步增长态势,2015年到2017年,公司EBITDA分别为10.93亿元、16.57亿元和15.72亿元,同期EBITDA利息保障倍数分别为8.36倍、6.05倍和13.24倍,由于2015年以来公司总债务水平大幅攀升,EBITDA对利息支出的覆盖能力有所弱化,但整体仍处于良好水平。截至2018年6月末,公司共获得银行授信总额90.14亿元,未使用授信额度为41.24亿元,公司有一定的备用流动性。

(2) 经营风险

①经济周期波动风险

受世界经济和国内经济波动的影响,2017年国内经济形势依然面临着许多不确定因素。公司未来偿债资金主要来源于资本运作收益和投资收益,经济景气度会影响公司投资企业的分红及股价水平等。公司努力在国有资本整合运营及资本运作上进行创新突破,但是公司未来的收益与经济景气度正向关联较大,有可能受到影响。虽然目前公司所持有的资产多为行业优质公司股权,但未来的收益情况仍存在一定的不确定性,存在一定的经营风险。

②市场竞争风险

目前我国出版物发行行业的市场化程度不高,加之各地方区域图书发行体系及行政许可制度,使得我国出版物发行行业的准入门槛较高,在一定程度上保护了现有的出版物发行企业。随着我国出版发行行业政策的逐步改革,我国出版物发行市场将进一步放开,包括民营书店在内的社会资本将在区域市场内与公司竞争,同时省外的优势国有发行企业也可能参与省内市场的竞争,网络书店等销售终端涌入图书销售市场,报业、出版、邮政系统也会充分发挥其自身资源优势,探索性地进入图书发行市场。市场主体的逐步增加,会加剧市场中无序现象,会间接导致公司经营成本的上升,影响公司的盈利水平。

③跨区域发展的风险

依据《出版管理条例》(国务院令 第343号)和《出版物市场管理规定》(新闻出版总署令 第23号)等法规规定,我国出版物发行行业实行许可准入制度,该制度在规范出版物发行企业的同时也使得全国形成了市场的地域分割和准入壁垒。公司作为中部地区最大的出版物发行企业,已初步具备实施行业整合的优势和条件,且依据公司制定的发展战略,在进入资本市场后,将通过建立持续稳定的融资渠道,推进跨区并购或者资源整合,但由于市场地域分割和准入壁垒的存在,使得公司跨区并购或者资源整合遇到一定阻力,因此存在跨区域发展的风险。

④未决诉讼的风险

截至2018年6月末,公司及其合并范围内子公司的未决诉讼6起,公司涉及未决诉讼均属于公司诉他人,未决诉讼总金额为4.12亿元,对公司整体财务状况、经营成果、业务活动等没有实质性不利影响。

⑤商品价格波动风险

公司商品贸易经营的产品主要是有色金属,有色金属的价格不仅仅由市场来决定,还受到国际经济政治大环境的影响。如未来有色金属的价格出现大幅波动,可能导致交易对手违约拖欠款项,从而对公司的利润造成一定影响。

⑥公司自营房地产业务回款出现困难的风险

报告期内,公司的存货主要由自营房地产业务的开发成本构成。公司自营房地产项目质量较好,且目前部分楼盘已经进入预售阶段。但是自营业务投入较大,若预售进度低于预期,自营房地产业务的回款可能会受影响,公司房地产业务可能会受到不利影响。

(3) 管理风险

①行业分散难以管理的风险

截至2018年6月末,公司合并报表范围内拥有6家二级子公司,业务范围涵盖出版发行、商品贸易以及物业出租和管理等多个领域。总体来看,公司持有资产的行业分布较广、整合及管理工作复杂程度较高,对公司组织结构、管理制度、人力资源、激励机制等方面要求较高,存在着一定的管理风险。

②人力资源风险

随着公司业务的发展以及管理、运作和投资规模的增大,其对人才的素质要求越来越高,对人才的知识结构和专业技能的要求也更加多元化。随着业务的发展,公司需要稳定已有的人才队伍并积极培养和挖掘行业内的人才以适应发展战略。稳定人才队伍需要完善的措施,优秀人才的培养需要一定的时间,人才的流失可能会影响公司的可持续发展,因此公司面临一定的人力资源管理风险。

(4) 政策风险

①国家文化产业政策变化的风险

近年来,国家对文化产业的发展日趋重视,各种政策频繁出台。2009年3月25日,国家新闻出版总署印发了《关于进一步推进新闻出版体制改革的指导意见》,加快了新闻出版体制改革的步伐。2010年3月19日,中央宣传部等九部委联合发布《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》,要求加大对文化产业的金融支持。2010年4月20日,新闻出版总署发布《新闻出版业“十二五”时期发展规划》,提出了“十二五”时期我国新闻出版业发展的主要目标。2012年2月16日,国家发布《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》,提出要加快发展文化产业,培育一批核心竞争力强的国有或国有控股大型文化企业或企业集团,在发展产业和繁荣市场方面发挥主导作用。2012年2月27日,新闻出版总署发布了《关于加快出版传媒集团改革发展的指导意见》,提出加快出版传媒集团改革发展的主要目标。《新闻出版业“十三五”时期发展规划》提出传统业态的数字化转型升级基本完成,新兴业态多元化、融合发展的模式创新取得突破的重要目标。国家扶持产业政策的密集出台,无疑对文化产业的发展起到了良好的促进作用,但是伴随行业改制等政策的推行,地方垄断局面将逐渐打破,收入和利润均受到一定影响,为公司带来政策风险。

②税收政策变动的风险

在税收方面,公司作为安徽省内国有文化事业单位享受以下税收优惠政策:

《关于继续执行宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》(财税[2011]92号)规定,对部分出版物在出版环节执行增值税50%或者100%先征后退的政策,对部分印刷、制作业务执行增值税100%先征后退的政策,对部分新华书店执行增值税免税或先征后退政策等。根据《关于延续宣传文化增值税和营业税优惠政策的通知》(财税[2013]87号),该优惠政策在2017年底以前会适当调整后延续;财政部、国家税务总局《关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收优惠政策的通知》(财税[2009]第34号)和《关于转制文化企业名单及认定问题的通知》(财税[2009]第105号),经营性文化事业单位转制为企业享受的免征企业所得税的优惠政策延长5年,且根据《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展的两个规定的通知》(国办发【2014】15号)中规定,经营性文化事业单位转制为企业享受的免征企业所得税的优惠政策延长至2018年12月31日。

公司享受多项与文化事业相关的税收减免政策,使得税负水平较低,但是国家税收减免政策处于不断调整,税收优惠政策存在较大的不确定性,未来优惠政策变化会对公司盈利水平产生一定影响。

③政府补助不确定性风险

2015年、2016年、2017年和2018年1-6月,公司营业外收入分别为1.01亿元、0.72亿元、0.75亿元和0.14亿元,其中政府补助占公司当期利润总额的比重分别为11.73%、3.21%、4.44%和1.61%。公司图书教材销售可获得政府的一定的补助,但是由于近年来各地政府财政收支普遍处于紧张状态,地方政府补助的拨付及其规模具有不确定性,政府补助在公司营业利润中占比今年处于逐年下降的状态,若将来政府补助不到位,将对公司盈利水平及未来债务清偿能力产生不利影响。

④教材销售总发行权不确定性风险

随着我国中小学教材出版发行领域市场化改革的推进,安徽省作为首批中小学教材出版发行招投标的试点地区。公司凭借自身完善的发行网络体系及物流保障能力取得安徽地区2002年至2016年全省中小学教材全部品种的总发行权,但是随着该领域体制改革的深入和市场化程度的逐渐提高,进入该领域的市场主体日益增多,竞争日益加剧,且教材销售总发行权通过招投标方式取得,存在一定的不确定性,一旦公司在未来教材发行投标过程中落标,将失去重要的收入和利润来源,使公司面临较大的经营风险。

⑤房地产行业政策变化的风险

我国房地产业受国家宏观经济政策和行业政策变化影响较大。为保持房地产行业持续、稳定、健康的发展,政府可以利用行政、税收、金融、信贷等多种手段对房地产市场进行调控。政府出台的政策将影响房地产市场的总体供求关系与产品供应结构,对房地产市场造成较大影响,对房地产开发企业各个业务环节,如土地取得、贷款申请、项目预售、税收等产生影响,并对消费者的购房需求产生一定的压制或刺激作用,影响到开发商的房地产产品销售业绩。公司主要经营三四线城市的房地产业务,如果公司不能及时适应政策的变化,则有可能对企业的经营与发展造成不利影响。

根据2018年上半年财务数据情况,本半年度报告披露的重大风险调整相关表述,但与公司上一期的重大风险无重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	11
第一节 公司及相关中介机构简介	12
一、 公司基本信息	12
二、 信息披露事务负责人	12
三、 信息披露网址及置备地	12
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	13
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	13
六、 中介机构情况	13
(四) 报告期内中介机构变更情况	13
第二节 公司债券事项	14
一、 债券基本信息	14
二、 募集资金使用情况	16
三、 报告期内资信评级情况	17
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	17
五、 偿债计划	18
六、 专项偿债账户设置情况	19
七、 报告期内持有人会议召开情况	19
八、 受托管理人履职情况	19
第三节 业务经营和公司治理情况	20
一、 公司业务和经营情况	20
二、 投资状况	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	23
四、 公司治理情况	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借	23
第四节 财务情况	24
一、 财务报告审计情况	24
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	24
三、 合并报表范围调整	24
四、 主要会计数据和财务指标	24
五、 资产情况	26
六、 负债情况	28
七、 利润及其他损益来源情况	29
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	30
九、 对外担保情况	30
第五节 重大事项	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	30
二、 关于破产相关事项	32
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	32
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	32
五、 其他重大事项的信息披露情况	32
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	32
一、 发行人为可交换债券发行人	32
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	33
三、 发行人为绿色公司债券发行人	33
四、 发行人为可续期公司债券发行人	33
五、 其他特定品种债券事项	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	33

第八节	备查文件目录	34
附件	财务报表	36
	合并资产负债表	36
	母公司资产负债表	38
	合并利润表	40
	母公司利润表	41
	合并现金流量表	42
	母公司现金流量表	44
	合并所有者权益变动表	46
	母公司所有者权益变动表	49
	担保人财务报表	52

释义

本公司、公司、发行人、新华集团	指	安徽新华发行（集团）控股有限公司
标的公司、皖新传媒	指	安徽新华传媒股份有限公司
A股	指	人民币普通股股票
标的股票	指	安徽新华传媒股份有限公司A股股票
公司债券/债券	指	根据发行人董事会2015年第3次会议审议通过及经安徽省财政厅批准的发行方案，经中国证监会批准，面向合格投资者公开发行的面值总额不超过人民币28亿元的可交换公司债券
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《安徽新华发行（集团）控股有限公司2016年面向合格投资者公开发行可交换公司债券募集说明书》
证券登记机构、债券登记机构、中证登上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《债券受托管理协议》	指	《安徽新华发行（集团）控股有限公司与国泰君安证券股份有限公司关于安徽新华发行（集团）控股有限公司2016年可交换公司债券之债券受托管理协议》及其变更和补充
资信评级机构、评级机构、中诚信证评、中诚信	指	中诚信证评资信评估投资服务有限公司
《业务细则》	指	《中国证券登记结算有限责任公司可交换公司债券登记结算业务细则》
《公司章程》	指	公司现行有效的《安徽新华发行（集团）控股有限公司章程》
上交所	指	上海证券交易所

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	安徽新华发行(集团)控股有限公司
中文简称	新华集团
外文名称(如有)	Anhui Xinhua Distribution Group Holding Company Ltd.
外文缩写(如有)	无
法定代表人	曹杰
注册地址	安徽省合肥市庐阳区长江中路 279 号
办公地址	安徽省合肥市包河区北京路 8 号皖新传媒大厦 7-8 楼
办公地址的邮政编码	230061
公司网址	http://www.wxm.com/
电子信箱	liuyong6@wxm.com

二、信息披露事务负责人

姓名	刘勇
联系地址	合肥市庐阳区长江中路 279 号
电话	0551-62661712
传真	0551-62669092
电子信箱	liuyong6@wxm.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
半年度报告备置地	合肥市包河区北京路 8 号皖新传媒大厦 7-8 楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：安徽省人民政府

报告期末实际控制人名称：安徽省人民政府

(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	利安达会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址	北京市朝阳区慈云寺北里 210 号楼
签字会计师姓名(如有)	江勇、谢亚娟

(二) 受托管理人/债权代理人

债券代码	132006
债券简称	16 皖新 EB
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区东园路 18 号中国金融信息中心 7 楼
联系人	时光
联系电话	021-38676666

(三) 资信评级机构

债券代码	132006
债券简称	16 皖新 EB
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 13-14 楼

(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	132006
2、债券简称	16 皖新 EB
3、债券名称	安徽新华发行(集团)控股有限公司 2016 年可交换公司债券
4、发行日	2016 年 6 月 23 日
5、最近回售日	
6、到期日	2021 年 3 月 23 日
7、债券余额	25.00
8、利率(%)	1.00
9、还本付息方式	利息每年付息一次，对于未在换股期内转换为标的股票的债券，在债券到期日后五个交易日内，公司将以债券的票面面值 112% (含最后一期年利息) 的价格向投资者赎回全部未换股的可交换债
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	截至 2018 年 6 月末，公司已经按时足额支付 2 个年度的利息。2018 年 6 月 14 日，公司按时披露《安徽新华发行(集团)控股有限公司 2016 年可交换公司债券 2018 年付息公告》，已足额支付 2017 年 6 月 23 日至 2018 年 6 月 22 日期间利息。
13、特殊条款的触发及执行情况	<p>(1) 换股价格的调整方式及计算公式</p> <p>在本次发行可交换债之后，当皖新传媒因派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况使皖新传媒股份和/或股东权益发生变化时，将按下述公式进行换股价格的调整(保留小数点后两位，最后一位四舍五入)：</p> <p>派送股票股利或转增股本：$P1=P0 \times N / (N+n)$；</p> <p>低于市价增发新股或配股：$P1=P0 \times (N+k) / (N+n)$，$k=n \times A / M$；</p> <p>派送现金股利：$P1=P0 \times (S-D) / S$</p> <p>其中：$P0$ 为调整前的换股价格，$P1$ 为调整后的换股价格，N 为该次派送股票股利、转增股本、增发新股或配股前公司普通股总股本数，n 为该次派送股票股利、转增股本、增发新股或配股的新增股份数量，A 为该次增发新股价格或配股价格，M 为该次增发新股或配股的公告日(指已生效且不可撤销的增发或配股条款的公告)前一交易日普通股收盘价，S 为该次派发现金股利的除息日普通股收盘价，D 为该次派发现金股利每股派发股利金额。</p> <p>当皖新传媒出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行换股价格调整，并在中国证监会指定的信息披露媒体及互联网网站上公告相关事宜，并于公告中载明换股价格调整日、调整办法及暂停换股期间(如需)。当换股价格调整日为本次发行的可交换债持有人</p>

换股申请日或之后, 交换股票登记日之前, 则该持有人的换股申请按公司调整后的换股价格执行。

皖新传媒于2018年5月29日公布《安徽新华传媒股份有限公司2017年年度权益分派实施公告》, 皖新传媒2017年度利润分配方案经皖新传媒2017年年度股东大会审议通过, 每股派发现金红利0.17元(含税)。公司公布了《安徽新华发行(集团)控股有限公司关于安徽新华发行(集团)控股有限公司2016年可交换公司债券换股价格调整的公告》, 根据募集说明书约定, “16皖新EB”自2018年7月25日起换股价格由16.19元/股调整为15.84元/股。

(2) 换股价格向下修正条款

在本次可交换债存续期间, 当皖新传媒A股股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价低于当期换股价格的85%时, 公司董事会(或董事会授权的机构/人士)有权决议换股价格向下修正方案。若在前述三十个交易日内发生过换股价格调整的情形, 则在换股价格调整日前的交易日按调整前的换股价格和收盘价计算, 在换股价格调整日及之后的交易日按调整后的换股价格和收盘价计算。

修正后的换股价格应不低于公司做出决定之日前一个交易日、前二十个交易日、前三十个交易日皖新传媒A股股票交易均价, 同时修正后的换股价格不低于皖新传媒最近一期经审计的每股净资产和股票面值。

截至2018年6月底, 本次债券未发生向下修正条款。

(3) 赎回条款

① 到期赎回条款

在本次债券到期日后五个交易日内, 公司将以112元/张(含最后一年利息)的价格向持有人赎回全部未换股的可交换债。

② 有条件赎回条款

在本次可交换债换股期内, 如果皖新传媒A股股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期换股价格的120%(含120%), 公司有权按照本次可交换债面值加当期应计利息的价格赎回全部未换股的本次可交换债。本次可交换债的赎回期与换股期相同, 即发行结束之日满十二个月后的第一个交易日起至可交换债到期日止。

当期应计利息的计算公式为: $IA = B \times i \times t / 365$ 应计利息的计算公式为

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次可交换债持有人持有的本次可交换债票面总金额;

i: 指本次可交换债当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个计息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数(算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过换股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的换股价格和收盘价计算, 调整后的交易日按调整后的换股价格和收盘价格

	<p>计算。</p> <p>此外,在本次可交换债的换股期内,当本次发行的可交换债未换股余额不足人民币 3,000 万元(如适用的上市规则另有规定,则适用相应规定)时,公司董事会(或由董事会授权的机构/人士)有权决定按面值加当期应计利息的价格赎回全部未换股的可交换债。</p> <p>截至 2018 年 6 月末,本次债券未发生赎回。</p> <p>(4) 回售条款</p> <p>在本次可交换债最后一个计息年度内,如果皖新传媒 A 股股票收盘价在任何连续三十个交易日低于当期换股价格的 70%时,本次可交换债持有人有权将其持有的本次可交换债全部或部分以面值加上当期应计利息回售给本公司。若在上述交易日内发生过换股价格因发生送红股、转增股本、增发新股或配股以及派发现金股利等情况而调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的换股价格和收盘价格计算,在调整后的交易日按调整后的换股价格和收盘价格计算。如果出现换股价格向下修正的情况,则上述“连续三十个交易日”须从换股价格调整之后的第一个交易日起按修正后的换股价格重新计算。</p> <p>截至 2018 年 6 月末,本次债券未发生回售。</p>
--	--

二、募集资金使用情况

单位:亿元 币种:人民币

债券代码: 132006

债券简称	16 皖新 EB
募集资金专项账户运作情况	本次债券扣除发行费用之后的募集资金已于 2016 年 6 月 28 日汇入在中国工商银行股份有限公司合肥金寨路支行设立的募集资金专项账户。资金监管银行中国工商银行股份有限公司合肥金寨路支行于募集资金专项账户开设后每季向公司出具真实、准确、完整的募集资金专项账户对账单,同时抄送主承销商。报告期内募集资金专项账户运作正常。
募集资金总额	25.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券募集资金 25.00 亿元,截至 2018 年 6 月末,扣除承销费后,发行人已使用募集资金 25.00 亿元(包含发行费用),剩余 0.00 亿元。募集资金用于偿还金融机构借款、补充营运资金。 公司募集资金的使用履行了公司内部规定的募集资金使用审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况(如有)	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况(如有)	不适用

三、报告期内资信评级情况

(一) 报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	132006
债券简称	16 皖新 EB
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 15 日
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 AA 表示发行人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 AA 表示债券信用质量很高, 信用风险很低。每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调, 表示信用质量略高或略低于本等级。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响(如有)	评级结果未发生变化, 未对投资者适当性产生影响

(二) 主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

(一) 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

单位: 亿元 币种: 人民币

债券代码: 132006

债券简称	16 皖新 EB
担保物的名称	皖新传媒 A 股股票
报告期末担保物账面价值	2.35
担保物评估价值	24.09
评估时点	2018 年 6 月 30 日
报告期末担保物已担保的债务总余额	25.00
担保物的抵/质押顺序	预备用于交换的皖新传媒 A 股股票及其孳息是本次债券的

	担保及信托财产。如本公司因受不可预见因素的影响导致无法按期偿付本次债券本息，全体债券持有人享有就《股票质押担保合同》及《信托合同》项下的担保及信托财产优先受偿的权利。
报告期内担保物的评估、登记、保管等情况	截至报告期末，预备用于交换的皖新传媒 A 股股票及其孳息已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理担保及信托登记，相关股票及其孳息登记在“新华集团-国泰君安-16 皖新 EB 担保及信托财产专户”中。
担保物的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不会对本次债券持有人产生重大利益影响
抵/质押在报告期内的执行情况	报告期内，抵/质押情况按照募集说明书约定执行

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：132006

债券简称	16 皖新 EB
偿债计划概述	<p>1) 利息的支付①本次债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为本次债券发行首日。②付息日：本次债券每年的付息日为本次债券发行首日起每满一年的当日，即本次债券存续期间每年（不含发行当年）的 6 月 23 日，公司将在每年付息日之后的五个交易日（含付息日当日）内支付当年利息。③债券利息的支付通过证券登记机构等有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中予以说明。④根据国家税收法律、法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。</p> <p>（2）本金的偿付①对于未在换股期内转换为皖新传媒 A 股股票的本次债券，在本次债券到期日后五个交易日内，公司将以本次债券的票面面值 112%（含最后一期利息）的价格向投资者赎回全部未换股的可交换债。此外，当本次债券未换股余额不足人民币 3,000 万元（如适用的上市规则另有规定，则适用相应规定）时，本公司有权决定按面值加当期应计利息的价格赎回全部未换股的本次债券。②本次债券本金的偿付通过债券登记机构等有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的兑付公告中予以说明。</p> <p>报告期内，本公司公司债券的偿债计划及其他保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。</p>

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：132006

债券简称	16 皖新 EB
账户资金的提取情况	本公司在中国工商银行股份有限公司合肥金寨路支行设立了专项偿债账户，报告期内偿债专户运作正常。
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）	是
与募集说明书相关承诺的一致情况	不适用

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码	132006
债券简称	16 皖新 EB
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	<p>本次债券受托管理人为国泰君安证券股份有限公司。在债券存续期内，国泰君安证券股份有限公司持续关注 and 调查了解了公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。国泰君安证券股份有限公司持续督导公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息。</p> <p>按照《受托管理协议》中约定的受托管理人应当至少每年向债券持有人披露年度受托管理事务报告。</p> <p>报告期内，国泰君安证券股份有限公司已于 2018 年 6 月 29 日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露了《安徽新华发行（集团）控股有限公司 2016 年可交换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）	不适用

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

1. 公司业务情况

公司主营业务为教材发行、商品贸易和文化房地产。

1) 教材发行业务

公司在我国出版物发行企业中总体经济规模较大,近年来排名一直位居前列。公司不仅在安徽发行市场占据突出的渠道资源优势,同时在我国发行行业中具有较为突出的规模优势,在未来行业发展与市场竞争中处于相对有利的地位。公司积极开拓大中专教材业务,截至2017年末公司在安徽省中小学教材市场占有率100%,一般图书市场占有率约60%。截至2017年末,公司“新华书店”品牌形象良好,同时拥有遍布安徽省16个地级市及其县、镇(乡)三级合计586个发行网点(含批发网点),营业面积约30万平方米,其中传统的新华书店202个,大中型图书城99个,在各乡镇建立的新华书店便民店243个。

2) 商品贸易业务

公司商品销售主要包括转口贸易、煤炭贸易、进出口贸易。公司贸易板块业务主要由下属子公司新龙图贸易公司负责运营,安徽省新龙图贸易进出口有限公司是安徽新华发行(集团)控股有限公司的全资专业子公司,注册资本10,000万元。公司成立于2003年3月,由原安徽省外文书店进出口部与原安徽省新华书店图书音像公司合并组建。经过近年来的快速发展,公司贸易板块已经建立起了以欧、美、东南亚为主要销售地域的营销网络,经营商品种类多样化,部分经销产品在国际、国内市场拥有一定的市场份额。

3) 文化房地产业务

公司的房地产业务集中在安徽地区,竞争较为激烈。亳州、阜阳和芜湖三地的房价较为平稳,此三地公司面临来自竞争对手的销售压力较大,存在一定的去库存压力。面对激烈的竞争和较大的去库存压力,公司在亳州、阜阳和芜湖三地通过提高小区品质等措施来促进销售,加快了去库存的速度,保持了销售的稳定。总体来说,公司房地产业务保持了稳定的发展。公司目前主要在建项目19个,其中14个为自营项目,5个为代建项目。公司主要的自营项目有阜阳皖新文化广场项目、合肥皖新文化创新广场项目、华仑国际(芜湖)文化广场和和亳州翡翠庄园伊顿庄园项目、肥东翡翠庄园项目、合肥高新郎诗麓院项目、蒙城南府北院西园项目、利辛皖新文化广场项目、芜湖熙华府项目、滁州翡翠庄园项目、临泉皖新欧帆文化广场项目、阜阳皖新国玺项目、芜湖万汇皖新春江明月项目以及重庆皖新大厦项目。

2. 未来发展展望

2018年是全面贯彻落实党的十九大精神的开局之年,也是决胜全面建成小康社会、

实施“十三五”规划承上启下的关键一年，文化产业将步入依规推进的关键期，预期将迎来更多系列利好政策支持，尤其是以数字化产业为代表的文化新兴产业将继续成为重点关注和受益的对象。以互联网和数字化技术为融合创新动力，调整优化业务结构，传统业务转型、新旧媒介融合将成为2018年出版发行行业发展所趋，数字出版、在线教育、新媒体、游戏娱乐、影视文化、大数据等新业态、新领域布局将进一步广泛，跨文化、跨教育的深度融合成为出版发行产品和服务乃至市场拓展的方式。集团将围绕“十三五”发展目标，落实新发展理念，以“改革、创新、发展”为主题，保持同行业领先地位，率先取得突破性进展；以金融资本融合驱动产业成长，加快技术研发和应用，拓展发展新空间，增添升级新动力。

(二) 经营情况分析

1. 各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率(%)	收入占比(%)	收入	成本	毛利率(%)	收入占比(%)
主营业务	101.42	92.33	8.97	98.75	141.30	132.24	6.41	99.10
其他业务	1.29	0.69	46.61	1.25	1.29	0.46	64.03	0.90
合计	102.71	93.01	9.44	100.00	142.59	132.71	6.93	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(%)
教材销售	5.63	4.36	22.46	-3.91	-2.45	-4.91
一般图书与音像制品	14.90	9.22	38.12	8.24	5.30	4.75
房产销售	2.04	1.56	23.30	-52.00	-53.86	15.32
教育装备及多媒体业务	4.92	4.62	6.12	14.67	12.75	35.41
酒店业务	0.12	0.01	87.62	13.81	64.48	-4.17
物业管理	0.18	0.09	47.12	35.68	47.76	-8.40
广告及游戏业务	1.08	1.05	2.12	74.49	73.42	40.06
出版、设计服务	0.22	0.14	37.37	-7.25	0.11	-10.97

供应链及物流业务	6.03	5.74	4.80	167.26	167.04	1.69
商品贸易	66.32	65.52	1.20	-39.60	-39.65	6.83
其他	1.29	0.69	46.61	0.06	48.53	-27.21
合计	102.71	93.01	9.44	-27.97	-29.91	36.26

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，说明相关变动的原因。

2018年1-6月，公司以下板块、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，变动原因如下：

(1) 房产销售

2018年1-6月，公司房产销售收入较上年同期减少52.00%，主要系项目未到交付期所致。

2018年1-6月，公司房产销售成本较上年同期减少53.86%，主要系项目未到交付期所致。

(2) 教育装备及多媒体业务

2018年1-6月，公司教育装备及多媒体业务毛利率较上年同期增加35.41%，主要系业务拓展，结构变化。

(3) 酒店业务

2018年1-6月，公司酒店业务成本较上年同期增加64.48%，主要系业务拓展，结构变化。

(4) 物业管理

2018年1-6月，公司物业管理收入较上年同期增加35.68%，主要系物业项目增加所致。

2018年1-6月，公司物业管理成本较上年同期增加47.76%，主要系物业项目增加所致。

(5) 广告及游戏业务

2018年1-6月，公司广告及游戏业务收入较上年同期增加74.49%，主要系网络游戏业务规模扩大所致。

2018年1-6月，公司广告及游戏业务成本较上年同期增加73.42%，主要系网络游戏业务规模扩大所致。

2018年1-6月，公司广告及游戏业务毛利率较上年同期增加40.06%，主要系业务拓展，结构变化。

(6) 供应链及物流业务

2018年1-6月，公司供应链及物流业务收入较上年同期增加167.26%，主要系扩大供应链业务所致。

2018年1-6月，公司供应链及物流业务成本较上年同期增加167.04%，主要系扩大供应链业务所致。

(7) 商品贸易

2018年1-6月，公司商品贸易收入较上年同期减少39.60%，主要系公司调整业务结构所致。

2018年1-6月，公司商品贸易成本较上年同期减少39.65%，主要系公司调整业务结构所致。

（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：

发行人自设立以来，严格按照《公司法》相关法律法规及《公司章程》的要求规范运作，先后建立了《防范控股东及关联方占用公司资金管理制度》和《关联交易决策制度》等规章制度。公司自主经营，独立核算，自负盈亏，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策，在业务、资产、人员、机构、财务等方面具备独立性。

（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

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：

以往来款项是否与发行人经营活动相关为划分标准，与经营活动无关的往来款项为非经营性往来款。

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:

报告期内存在非经营性往来占款或资金拆借的情形。

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计: 0.87 亿元, 占合并口径净资产的比例(%) : 0.67, 是否超过合并口径净资产的 10%: 是 否

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	3,248,825.10	3,035,097.51	7.04	-
2	总负债	1,955,349.45	1,808,523.64	8.12	-
3	净资产	1,293,475.65	1,226,573.87	5.45	-
4	归属母公司股东的净资产	866,256.47	816,136.05	6.14	-
5	资产负债率(%)	60.19	59.59	1.01	-

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
6	有形资产负债率(%)	61.15	60.62	0.87	-
7	流动比率	2.04	2.08	-1.96	-
8	速动比率	1.06	1.08	-1.84	-
9	期末现金及现金等价物余额	705,202.16	699,589.03	0.80	-
-					
-					

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	1,027,122.86	1,425,877.84	-27.97	
2	营业成本	930,135.84	1,327,063.56	-29.91	
3	利润总额	86,584.49	84,512.10	2.45	
4	净利润	84,859.06	82,628.39	2.70	
5	扣除非经常性损益后净利润	33,326.01	32,530.99	2.44	
6	归属母公司股东的净利润	55,976.51	55,076.61	1.63	
7	息税折旧摊销前利润(EBITDA)	9.72	9.89	-1.74	
8	经营活动产生的现金流量净额	37,545.23	-50,488.01	174.36	主要系报告期支付其他与经营活动有关的现金减少所致
9	投资活动产生的现金流量净额	83,233.07	-88,631.96	193.91	主要系报告期创新型资产运作及收回投资所致。
10	筹资活动产生的现金流量净额	-39,983.03	89,194.76	-144.83	主要系报告期偿还债务的现金增加所致
11	应收账款周转率	16.89	35.52	-52.46	主要系报告期下属子公司应收账款增加较大所致
12	存货周转率	1.48	2.19	-32.61	主要系报告期下属子公司地产项目开发成本增加所致
13	EBITDA全部债务比	0.12	0.12	0.00	
14	利息保障倍数	25.62	10.95	133.97	利息支出大幅下降所致
15	现金利息保障倍数	12.17	-4.72	357.65	经营活动产生的现金流量净额增

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
					加所致
16	EBITDA 利息倍数	27.63	11.64	137.32	利息支出大幅下降所致
17	贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0.00	-
18	利息偿付率(%)	100.00	100.00	0.00	-
-					
-					

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

详见上表“变动比例超过 30%的, 说明原因”。

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	76.59	68.71	11.47	-
应收账款	16.30	8.03	103.04	子公司货款未到结算期
预付款项	10.32	10.83	-4.73	-
其他应收款	7.26	7.67	-5.39	-
存货	130.66	120.97	8.01	-
其他流动资产	26.20	29.91	-12.40	-
可供出售金融资产	10.29	10.33	-0.41	-
长期应收款	5.66	8.09	-29.97	皖新租赁业务减少
长期股权投资	12.23	9.93	23.13	-
投资性房地产	8.02	8.15	-1.59	-
固定资产	3.95	4.33	-8.78	-
在建工程	6.04	4.61	30.89	皖新传媒工程项目施工增加

2. 主要资产变动的原因

详见上表“变动比例超过 30%的, 说明原因”。

(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	6.07		-	信用证保证金、开具票据质押、开据保函质押
存货	51.03		用于皖新文化产业投资(集团)有限公司抵押借款16亿元、合肥华仑文化产业投资有限公司抵押借款1.50亿元、滁州皖新文化产业投资有限公司抵押借款0.37亿元	
投资性房地产	6.78		用于安徽华仑酒店管理有限公司银行抵押借款1.16亿元、安徽华仑港湾文化投资有限公司银行抵押借款4.62亿元	
固定资产	0.31		用于安徽华仑酒店管理有限公司银行抵押借款1.16亿元	
无形资产	0.22		用于安徽华仑酒店管理有限公司银行抵押借款1.16亿元	
合计	64.40		-	-

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
安徽新华传媒股份有	133.85	43.77	70.02	15.58	公开发行可交换公司债券, 以持有的310,000,000

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
限公司					股皖新传媒 A 股股票为发行本次可交换债券设定质押担保。
合计	133.85	43.77	-	-	-

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	21.10	19.48	8.32	-
应付账款	26.29	23.80	10.47	-
预收款项	42.89	32.70	31.14	子公司皖新文投预收售房款
应付职工薪酬	2.20	3.00	-26.63	-
应付利息	2.72	2.12	28.57	-
其他应付款	34.55	33.03	4.60	-
长期借款	26.64	24.78	7.51	-
应付债券	33.19	33.19	0.02	-

2. 主要负债变动的的原因

详见上表“变动比例超过 30%的, 说明原因”。

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

(二) 主要有息负债情况

报告期末借款总额 81.35 亿元; 上年末借款总额 80.60 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

(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) 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:

截至报告期末, 公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债情况。

(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：

截止 2018 年 6 月 30 日，公司可自由使用的货币资金为 76.59 亿元，尚未使用的银行授信额度为 41.24 亿元。公司将根据营运资金情况及未来偿债需求合理安排年内融资计划，以保障公司经营活动的有序开展，营运资金的正常周转。

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
交通银行	6.10	4.10	2.00
农业银行	4.00	2.00	2.00
中信银行	2.50	0.74	1.76
徽商银行	2.00	1.00	1.01
东莞银行	0.20	0.00	0.20
华夏银行	6.00	1.50	4.50
建设银行	9.70	4.50	5.20
工商银行	6.74	2.20	4.54
中国银行	4.00	1.87	2.13
浦发银行	0.70	0.70	0.00
东亚银行	0.50	0.00	0.50
邮储银行	6.20	2.00	4.20
国开行	6.00	4.80	1.20
兴业银行	33.50	23.30	10.20
民生银行	2.00	0.20	1.80
合计	90.14	48.91	41.24

上年末银行授信总额度：84.94 亿元，本报告期末银行授信总额度 90.14 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：5.20 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：

根据中市协注[2017]MTN444 号接受注册通知书，2017 年 8 月 15 日，中国银行间市场交易商协会召开了 2017 年第 55 次注册会议，接受了安徽新华发行（集团）控股有限公司的中期票据注册，金额为 15 亿元，注册额度自通知书落款之日起 2 年内有效，通知书落款日为 2017 年 8 月 21 日，目前尚未发行。

报告期内，公司发行的其他债券或债务融资工具均按时足额付息兑付。

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：8.66 亿元

报告期非经常性损益总额：3.33 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	0.82	主要系报告期投资理财产品收益、处置可供出售金融资产	0.76	可供出售金融资产在持有期间的投资收益

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		产收益及可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
公允价值变动损益	0.00		0.00	
资产减值损失	0.25		-	
营业外收入	0.14	主要系报告期收到各项政府补助	0.14	
营业外支出	0.04	主要系报告期捐赠支出	0.04	
资产处置收益	4.36	主要系报告期处置长期资产	4.36	

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

(一) 对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0.00 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

(二) 对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
铜山县利国钢铁有限公司欠本公司子公司新龙图预付款	安徽省高级人民法院判铜山县利国钢铁有限公司在判决生效之日起15日内返还本金及利息。	0.65	否	不构成重大影响	
安徽中金炉料有限公司(国有企业)欠本公司子公司新龙图预付款	安徽省高级人民法院判安徽中金炉料有限公司于判决生效之日起10内偿还本金及利息。	1.94	否	不构成重大影响	
格林斯特集团股份有限公司尚欠本公司子公司新龙图预付款	合肥市公安局受理立案,并查封对方股权、房产等财产,此案目前处于侦查阶段。	0.57	否	不构成重大影响	
本公司子公司新龙图预付唐山中厚板有限公司,后其违约,未按期交货	本公司上诉至河北省高级人民法院,本案二审仍在审理中。	0.32	否	不构成重大影响	
上海亮金实业发展有限公司欠本公司子公司新龙图预付款	合肥市中级人民法院审理,判决徐天亮犯合同诈骗罪,犯罪所得予以追缴	0.25	否	不构成重大影响	
安徽黄山元一柏庄投资发展	经合肥市中级人民	0.39	否	不构成重大影响	

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
有限公司欠本公司委托贷款，到期未支付	法院审理，查封、扣押、冻结安徽黄山元一柏庄投资发展有限公司财产。				

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

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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	132006
债券简称	16 皖新 EB
债券余额	25.00
换股价格历次调整或修正情况	1、2016年9月6日，由于子公司皖新传媒非公开发行股份，换股价格由16.50元/股调整为16.39元/股 2、2017年6月3日，由于皖新传媒实施利润分配，换股价格

	由 16.39 元/股调整为 16.19 元/股 3、2018 年 7 月 30 日，由于皖新传媒实施利润分配，换股价格由 16.19 元/股调整为 15.84 元/股
填报日	2018 年 8 月 30 日
最新换股价格(元)	15.84
发行后累计换股情况	本期债券自 2017 年 6 月 23 日起可交换为本公司持有的皖新传媒 A 股股票。报告期内，本期债券未有换股情况发生。
预备用于交换的股票数量	310,000,000
预备用于交换的股票市值	22.785
预备用于交换的股票市值与可交换债券余额的比例	0.91
质押物基本情况(包括为本期债券质押的标的股票、现金、固定资产等)	截至填报日，本期债券质押的标的股票市值为 22.785 亿元，标的股票产生的现金分红及其孳息共 1.023 亿元。
质押物价值与可交换债券余额的比例	0.95
可交换债券赎回及回售情况(如有)	报告期内本期债券未发生赎回及回售情况。

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

（以下无正文，为《安徽新华发行（集团）控股有限公司公司债券 2018 年半年度报告》盖章页）

安徽新华发行（集团）控股有限公司
2018 年 8 月 31 日



附件 财务报表

合并资产负债表

2018年6月30日

编制单位：安徽新华发行(集团)控股有限公司

单位：万元 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	765,914.17	687,075.82
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,227.16	10,988.02
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	11,323.33	10,119.76
应收账款	163,006.54	80,283.44
预付款项	103,168.31	108,294.59
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
应收利息	6,621.84	7,213.92
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	72,580.04	76,716.76
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	1,306,585.03	1,209,699.24
持有待售资产	0.00	8,530.70
一年内到期的非流动资产	8,269.73	8,269.73
其他流动资产	262,004.92	299,081.12
流动资产合计	2,710,701.08	2,506,273.11
非流动资产：		
发放贷款及垫款	0.00	0.00
可供出售金融资产	102,922.65	103,346.02
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	56,628.47	80,861.67
长期股权投资	122,274.79	99,304.70
投资性房地产	80,236.04	81,530.48
固定资产	39,496.48	43,298.98
在建工程	60,398.30	46,142.69
工程物资	0.00	0.00
固定资产清理	955.44	916.16
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
无形资产	31,163.59	31,816.58
开发支出	0.00	0.00
商誉	19,956.40	19,956.40
长期待摊费用	10,605.63	9,746.15
递延所得税资产	610.47	607.84

其他非流动资产	12,875.78	11,296.73
非流动资产合计	538,124.02	528,824.41
资产总计	3,248,825.10	3,035,097.51
流动负债:		
短期借款	211,000.00	194,785.37
向中央银行借款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	300.00	14,119.93
应付账款	262,885.44	237,966.52
预收款项	428,887.76	327,043.43
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付职工薪酬	22,010.70	30,001.46
应交税费	14,648.60	15,873.85
应付利息	27,221.35	21,172.25
应付股利	10,138.12	0.00
其他应付款	345,523.04	330,338.05
应付分保账款	0.00	0.00
保险合同准备金	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	4,250.00	31,500.00
其他流动负债	64.16	0.00
流动负债合计	1,326,929.17	1,202,800.86
非流动负债:		
长期借款	266,391.10	247,775.00
应付债券	331,941.99	331,891.99
其中: 优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
专项应付款	1,413.48	1,422.06
预计负债	0.00	0.00
递延收益	14,413.33	10,357.20
递延所得税负债	13,065.70	13,081.84
其他非流动负债	1,194.69	1,194.69
非流动负债合计	628,420.28	605,722.78
负债合计	1,955,349.45	1,808,523.64
所有者权益		
股本	80,000.00	80,000.00
其他权益工具	24,227.92	24,227.92
其中: 优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00

资本公积	252,763.73	256,796.33
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	3,114.56	4,938.04
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	10,621.55	10,621.55
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	495,528.72	439,552.21
归属于母公司所有者权益合计	866,256.47	816,136.05
少数股东权益	427,219.18	410,437.82
所有者权益合计	1,293,475.65	1,226,573.87
负债和所有者权益总计	3,248,825.10	3,035,097.51

法定代表人：曹杰 主管会计工作负责人：苗峰 会计机构负责人：范红跃

母公司资产负债表

2018年6月30日

编制单位：安徽新华发行(集团)控股有限公司

单位：万元 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	78,094.69	68,476.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3.74	3.75
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	0.00	0.00
预付款项	145.42	16.20
应收利息	0.00	0.00
应收股利	23,678.37	0.00
其他应收款	260,151.88	281,272.43
存货	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	0.00	4,000.00
流动资产合计	362,074.09	353,768.87
非流动资产：		
可供出售金融资产	21,066.28	21,066.28
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	328,211.02	319,926.77
投资性房地产	614.84	633.53
固定资产	788.46	825.30
在建工程	0.00	0.00
工程物资	0.00	0.00
固定资产清理	413.02	413.02
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
无形资产	1,250.09	1,271.93
开发支出	0.00	0.00

商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	215.83	239.81
递延所得税资产	0.00	0.00
其他非流动资产	10,284.06	10,284.06
非流动资产合计	362,843.60	354,660.71
资产总计	724,917.70	708,429.58
流动负债：		
短期借款	87,000.00	93,824.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	0.00	0.00
预收款项	0.00	0.00
应付职工薪酬	65.94	173.10
应交税费	138.03	180.74
应付利息	4,771.63	3,126.19
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	9,383.04	8,076.30
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	101,358.65	105,380.56
非流动负债：		
长期借款	0.00	0.00
应付债券	331,941.99	331,891.99
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
专项应付款	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	2,421.32	2,421.32
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	334,363.31	334,313.31
负债合计	435,721.96	439,693.88
所有者权益：		
股本	80,000.00	80,000.00
其他权益工具	24,227.92	24,227.92
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	64,443.31	64,492.99
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	10,621.55	10,621.55
未分配利润	109,902.96	89,393.25

所有者权益合计	289,195.74	268,735.70
负债和所有者权益总计	724,917.70	708,429.58

法定代表人：曹杰 主管会计工作负责人：苗峰 会计机构负责人：范红跃

合并利润表

2018年1—6月

编制单位：安徽新华发行(集团)控股有限公司

单位：万元 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	1,027,122.86	1,425,877.84
其中：营业收入	1,027,122.86	1,425,877.84
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	993,304.29	1,392,218.70
其中：营业成本	930,135.84	1,327,063.56
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	3,756.13	3,802.68
销售费用	30,921.45	27,916.67
管理费用	28,564.83	26,866.18
财务费用	-2,600.13	3,466.30
资产减值损失	2,526.16	3,103.32
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-0.45	2.07
投资收益（损失以“—”号填列）	8,218.88	8,763.13
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）	43,599.11	40,918.91
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
其他收益		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	85,636.11	83,343.25
加：营业外收入	1,391.10	1,689.73
减：营业外支出	442.72	520.88
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	86,584.49	84,512.10
减：所得税费用	1,725.42	1,883.71
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	84,859.06	82,628.39
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以	85,124.91	82,628.39

“—”号填列)		
2.终止经营净利润(净亏损以“—”号填列)	-265.85	
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	55,976.51	55,076.61
2.少数股东损益	28,882.55	27,551.78
六、其他综合收益的税后净额	-2,604.23	-599.09
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-1,823.49	-415.91
(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	-1,823.49	-415.91
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	-1,823.49	-415.91
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-780.74	-183.18
七、综合收益总额	82,254.83	82,029.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	54,153.02	54,660.70
归属于少数股东的综合收益总额	28,101.81	27,368.61
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：曹杰 主管会计工作负责人：苗峰 会计机构负责人：范红跃

母公司利润表

2018年1—6月

编制单位：安徽新华发行(集团)控股有限公司

单位：万元 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	5,207.36	4,609.10
减：营业成本	18.70	18.70
税金及附加	21.47	23.78
销售费用	0.00	0.00
管理费用	1,785.20	1,687.50

财务费用	7,046.21	5,752.60
资产减值损失	0.00	0.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	24,173.93	24,353.43
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）	20,509.71	21,479.95
加：营业外收入	0.00	2.10
减：营业外支出	0.00	385.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	20,509.71	21,096.55
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	20,509.71	21,096.55
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	20,509.71	21,096.55
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	20,509.71	21,096.55
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：曹杰 主管会计工作负责人：苗峰 会计机构负责人：范红跃

合并现金流量表
2018年1—6月

编制单位：安徽新华发行(集团)控股有限公司

单位：万元 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	1,057,300.75	1,624,799.41
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	1,702.86	1,342.36
收到其他与经营活动有关的现金	100,363.16	284,645.64
经营活动现金流入小计	1,159,366.77	1,910,787.41
购买商品、接受劳务支付的现金	977,018.58	1,531,516.48
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	42,323.52	38,149.29
支付的各项税费	32,688.70	31,071.24
支付其他与经营活动有关的现金	69,790.75	360,538.40
经营活动现金流出小计	1,121,821.54	1,961,275.41
经营活动产生的现金流量净额	37,545.23	-50,488.01
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	902,847.56	1,378,542.66
取得投资收益收到的现金	10,555.14	11,013.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,870.01	36,621.09
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	25,505.94	37,519.99
投资活动现金流入小计	975,778.65	1,463,697.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,511.35	17,314.20
投资支付的现金	856,178.23	1,478,879.70
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	17,856.00	56,135.78
投资活动现金流出小计	892,545.58	1,552,329.68
投资活动产生的现金流量净额	83,233.07	-88,631.96
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	2,010.00	2,876.77
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	140,093.54	180,405.96
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	142,103.54	183,282.73
偿还债务支付的现金	148,514.81	67,427.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,017.95	22,108.17
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	20,553.81	4,551.89
筹资活动现金流出小计	182,086.57	94,087.97
筹资活动产生的现金流量净额	-39,983.03	89,194.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	295.08	-288.31
五、现金及现金等价物净增加额	81,090.35	-50,213.51
加：期初现金及现金等价物余额	624,111.81	749,802.55
六、期末现金及现金等价物余额	705,202.16	699,589.03

法定代表人：曹杰 主管会计工作负责人：苗峰 会计机构负责人：范红跃

母公司现金流量表

2018年1—6月

编制单位：安徽新华发行(集团)控股有限公司

单位：万元 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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,389.51	2,381.97
经营活动现金流入小计	1,389.51	2,381.97
购买商品、接受劳务支付的现金		8.60
支付给职工以及为职工支付的现金	379.06	305.95
支付的各项税费	401.90	715.63
支付其他与经营活动有关的现金	2,281.31	6,229.98
经营活动现金流出小计	3,062.27	7,260.15
经营活动产生的现金流量净额	-1,672.76	-4,878.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	225,600.00	154,653.36
取得投资收益收到的现金	819.21	24,356.44
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	2,947.54	2,753.18
投资活动现金流入小计	229,366.76	181,762.98
购建固定资产、无形资产和其他长	2.83	

期资产支付的现金		
投资支付的现金	201,529.06	151,609.84
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	5,000.00	
投资活动现金流出小计	206,531.89	151,609.84
投资活动产生的现金流量净额	22,834.87	30,153.15
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	46,000.00	62,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	46,000.00	62,000.00
偿还债务支付的现金	52,824.24	20,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	4,719.68	3,353.77
支付其他与筹资活动有关的现金		274.31
筹资活动现金流出小计	57,543.92	23,628.08
筹资活动产生的现金流量净额	-11,543.92	38,371.92
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	9,618.19	63,646.88
加：期初现金及现金等价物余额	8,064.50	8,704.80
六、期末现金及现金等价物余额	17,682.69	72,351.68

法定代表人：曹杰 主管会计工作负责人：苗峰 会计机构负责人：范红跃

合并所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：安徽新华发行(集团)控股有限公司

单位：万元 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	80,000.00			24,227.92	256,796.33	0.00	4,938.04	0.00	10,621.55	0.00	439,552.21	410,437.82	1,226,573.87
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	80,000.00	0.00	0.00	24,227.92	256,796.33	0.00	4,938.04	0.00	10,621.55	0.00	439,552.21	410,437.82	1,226,573.87
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00			0.00	-4,032.60	0.00	-1,823.49	0.00	0.00	0.00	55,976.51	16,781.36	66,901.78
(一) 综合收益总额	0.00			0.00	0.00	0.00	-1,823.49	0.00	0.00	0.00	55,976.51	28,101.81	82,254.83
(二) 所有者投入和减少资本	0.00			0.00	-3,982.93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-1,182.33	-5,165.26
1. 股东投入的普通股	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,010.00	2,010.00
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	0.00			0.00	- 3,982 .93	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 3,192.3 3	- 7,175.2 6
(三) 利润分配	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 10,138. 12	- 10,138. 12
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	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 10,138. 12	- 10,138. 12
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. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他	0.00			0.00	- 49.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-49.67
四、本期期末余额	80,00 0.00	0.00	0.00	24,22 7.92	252,7 63.73	0.00	3,114 .56	0.00	10,62 1.55	0.00	495,5 28.72	427,219 .18	1,293,4 75.65

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	80,00 0.00			24,22 7.92	264,6 96.90	0.00	7,683. 54	0.00	9,012 .18	0.00	370,4 29.17	310,802 .67	1,066,8 52.38
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	80,00 0.00			24,22 7.92	264,6 96.90	0.00	7,683. 54	0.00	9,012 .18	0.00	370,4 29.17	310,802 .67	1,066,8 52.38
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00			0.00	- 5,868 .32	0.00	- 415.9 1	0.00	0.00	0.00	55,07 6.61	15,791. 74	64,584. 11
(一) 综合收益总额	0.00			0.00	0.00	0.00	- 415.9 1	0.00	0.00	0.00	55,07 6.61	27,551. 78	82,212. 48
(二) 所有者投入和减少 资本	0.00			0.00	- 5,868 .32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 2,028.5 4	- 7,896.8 6
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	0.00			0.00	- 5,868 .32	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 2,028.5 4	- 7,896.8 6
(三) 利润分配	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 9,731.5 1	- 9,731.5 1
1. 提取盈余公积	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

3. 对所有者（或股东）的分配	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-
												9,731.51	9,731.51
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. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	80,000.00			24,227.92	258,828.58	0.00	7,267.63	0.00	9,012.18	0.00	425,505.78	326,594.41	1,131,436.49

法定代表人：曹杰 主管会计工作负责人：苗峰 会计机构负责人：范红跃

母公司所有者权益变动表
2018年1—6月

编制单位：安徽新华发行(集团)控股有限公司

单位：万元 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	80,000.00	0.00	0.00	24,227.92	64,492.99	0.00	0.00	0.00	10,621.55	0.00	89,393.25	268,735.70
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他												
二、本年期初余额	80,000.00	0.00	0.00	24,227.92	64,492.99	0.00	0.00	0.00	10,621.55	0.00	89,393.25	268,735.70
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00	-49.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,509.71	20,460.04
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,509.71	20,509.71
(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	0.00	0.00	0.00	0.00	-49.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-49.67
四、本期期末余额	80,000.00	0.00	0.00	24,227.92	64,443.32	0.00	0.00	0.00	10,621.55	0.00	109,902.96	289,195.74

	00			92	31				55		96	74
--	----	--	--	----	----	--	--	--	----	--	----	----

项目	上期											
	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	80,000.00	0.00	0.00	24,227.92	64,492.99	0.00	0.00	0.00	9,012.18	0.00	75,011.71	252,744.79
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	80,000.00	0.00	0.00	24,227.92	64,492.99	0.00	0.00	0.00	9,012.18	0.00	75,011.71	252,744.79
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,096.55	21,096.55
(一) 综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,096.55	21,096.55
(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	80,000. 00	0.00	0.00	24,227. 92	64,492. 99	0.00	0.00	0.00	9,012. 18	0.00	96,108. 27	273,841. 35

法定代表人：曹杰 主管会计工作负责人：苗峰 会计机构负责人：范红跃

担保人财务报表

适用 不适用