

泰州市海陵资产经营有限公司

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

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑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各项风险因素：

一、截至 2018 年 6 月末，公司及其合并范围内子公司对外担保金额 1,525,066.25 万元，占同期未经审计净资产的比重为 129.44%，占同期未经审计总资产的 34.94%；占上年末未经审计净资产的比重为 131.07%，占上年末未经审计总资产的 33.70%。

公司对外担保风险基本可控，对公司偿债能力无重大不利影响。但是，若未来被担保方经营情况受到宏观经济波动等因素的影响出现恶化，可能导致被担保方存在无法偿还银行贷款，因此使得发行人面临承担相应代偿责任的风险。

二、公司近两年发展速度较快，对营运资金的需求不断加大，负债水平也在不断上升，截至 2018 年 6 月末，公司资产负债率为 73.01%。公司负债中应付债券和长期借款占比相对较高，随着发展规模的不断扩大，公司对资金的需求也将进一步增长，使得面临较大的长期债务偿付压力。

三、截至 2018 年 6 月末，公司流动比率和速动比率分别为 2.52 和 0.81，流动比率和速动比率处于较低水平且呈现下降的趋势，公司的短期偿债能力一般。

四、2018 年 6 月末，公司存货余额为 2,836,580.41 万元，占同期末总资产的比重为 64.99%，存货余额占总资产比重较高。存货周转缓慢将影响公司整体资产的流动性，从而在一定程度上对公司的资金周转造成较大的压力。

截至 2018 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与上年度相比没有发生重大不利变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
（四）报告期内中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	12
三、 报告期内资信评级情况	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	15
五、 偿债计划	17
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	20
八、 受托管理人履职情况	20
第三节 业务经营和公司治理情况	22
一、 公司业务和经营情况	22
二、 投资状况	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	24
四、 公司治理情况	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借	25
第四节 财务情况	26
一、 财务报告审计情况	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	26
三、 合并报表范围调整	26
四、 主要会计数据和财务指标	26
五、 资产情况	28
六、 负债情况	29
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	37
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	37
二、 关于破产相关事项	37
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	37
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	38
五、 其他重大事项的信息披露情况	38
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	38
一、 发行人为可交换债券发行人	38
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	38
三、 发行人为绿色公司债券发行人	38
四、 发行人为可续期公司债券发行人	38
五、 其他特定品种债券事项	38
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	38

第八节	备查文件目录	39
附件	财务报表	41
	合并资产负债表	41
	母公司资产负债表	43
	合并利润表	45
	母公司利润表	46
	合并现金流量表	47
	母公司现金流量表	49
	合并所有者权益变动表	51
	母公司所有者权益变动表	53
	担保人财务报表	56

释义

本公司/公司/发行人/海陵资产	指	泰州市海陵资产经营有限公司
报告期	指	2018 年 1-6 月，2018 年 6 月 30 日
本报告	指	泰州市海陵资产经营有限公司公司债券 2018 年半年度报告
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
报价系统	指	机构间私募产品报价与服务系统
会计师事务所	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
中国、我国	指	中华人民共和国
元	指	人民币元（有特殊说明情况的除外）
招拍挂	指	国家土地资源出让、买卖的招标、拍卖、挂牌制度的简称，具体是指国家在土地出让或者买卖程序中的“招标”、“拍卖”和“挂牌”交易的政策或规定

本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，该等差异系因四舍五入所致

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	泰州市海陵资产经营有限公司
中文简称	海陵资产
外文名称（如有）	—
外文缩写（如有）	—
法定代表人	殷秀和
注册地址	江苏省泰州市海陵区府南街 15 号 301 室
办公地址	江苏省泰州市海陵区府前路 3 号二楼
办公地址的邮政编码	225300
公司网址	—
电子信箱	tzhlcjy@163.com

报告期内，公司基本信息未发生变化。

二、信息披露事务负责人

姓名	葛蓉
联系地址	江苏省泰州市海陵区府前路 3 号二楼
电话	0523-86213638
传真	0523-86238646
电子信箱	tzhlcjy@163.com

报告期内，公司信息披露负责人未发生变化。

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	上海证券交易所 http://www.sse.com.cn/ 报价系统: http://www.interotc.cn/main/index.co 中国债券信息网: http://www.chinabond.com.cn/
半年度报告备置地	江苏省泰州市海陵区府前路 3 号二楼。

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：泰州市海陵区财政局

报告期末实际控制人名称：泰州市海陵区财政局

（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	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	江苏省扬州市文昌中路 18 号文昌国际大厦 502 室
签字会计师姓名（如有）	黄志新、裴华山

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1280061、122714
债券简称	12 海陵债、PR 海陵债
名称	信达证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区宣武门西大街甲 127 号大成大厦 23 层
联系人	刘涛
联系电话	010-83326912

债券代码	1580295、127323
债券简称	15 海陵债、15 海陵债
名称	南京银行股份有限公司泰州分行
办公地址	泰州市海陵区五一路 80 号
联系人	王富利、胡怡聪、陈曲
联系电话	010-66568063、010-83574504

债券代码	SG8570
债券简称	16 海陵 03
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	南京市鼓楼区中山北路云峰大厦 2002 室、北京市西城区佟麟阁路 36 号
联系人	张慧慧、高蕴
联系电话	025-87765380、010-59226501

债券代码	145364
------	--------

债券简称	17 海陵 02
名称	国融证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区闹市口大街 1 号长安兴融中心西楼 11 层
联系人	王延超
联系电话	025-86613716

债券代码	SQ8750
债券简称	17 海陵 03
名称	天风证券股份有限公司
办公地址	南京市鼓楼区中山北路云峰大厦 2002 室、北京市西城区佟麟阁路 36 号
联系人	张慧慧、高蕴
联系电话	025-87765380、010-59226501

债券代码	125698、135368
债券简称	16 海陵 01、16 海陵 02
名称	国海证券股份有限公司
办公地址	北京市海淀区西直门外大街 168 号腾达大厦 25 楼
联系人	张晨光
联系电话	010-88576890-809

（三）资信评级机构

债券代码	1280061、122714
债券简称	12 海陵债、PR 海陵债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	上海市浦东新区东三里桥路 1018 号上海数字产业园 A 座 601 室

债券代码	1580295、127323
债券简称	15 海陵债、15 海陵债
名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	上海市浦东新区东三里桥路 1018 号上海数字产业园 A 座 601 室

（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	1280061、122714
2、债券简称	12 海陵债、PR 海陵债

3、债券名称	2012 年泰州市海陵资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2012 年 3 月 21 日
5、最近回售日	
6、到期日	2019 年 3 月 21 日
7、债券余额	1.60
8、利率（%）	8.52
9、还本付息方式	本期债券每年付息一次，分次还本。本期债券从第三个计息年度开始偿还本金，每个计息年度末偿还本金的 20%。年度付息款项自付息日起不另计利息，本期债券的本金自其兑付日起不另计利息。
10、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、上交所
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	“12 海陵债”已于 2018 年 3 月 21 日完成一次付息
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	1580295、127323
2、债券简称	15 海陵债、15 海陵债
3、债券名称	2015 年泰州市海陵资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 12 月 14 日
5、最近回售日	
6、到期日	2022 年 12 月 14 日
7、债券余额	12
8、利率（%）	4.60
9、还本付息方式	每年付息一次，分次还本，从第三个计息年度开始至第七个计息年度，每年分别偿还债券发行总额的 20%，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
10、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、上交所
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	未到付息日。
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	125698
2、债券简称	16 海陵 01
3、债券名称	泰州市海陵资产经营有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 3 月 18 日
5、最近回售日	2019 年 3 月 18 日
6、到期日	2021 年 3 月 18 日
7、债券余额	14
8、利率（%）	5.3
9、还本付息方式	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。年度付息款项自付息日起不另计息，本金自兑付日起不另计利。
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	“16 海陵 01”已于 2018 年 3 月 19 日完成一次付息

13、特殊条款的触发及执行情况	无
1、债券代码	135368
2、债券简称	16 海陵 02
3、债券名称	泰州市海陵资产经营有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 4 月 1 日
5、最近回售日	2019 年 4 月 1 日
6、到期日	2021 年 4 月 1 日
7、债券余额	6
8、利率（%）	5.5
9、还本付息方式	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。年度付息款项自付息日起不另计息，本金自兑付日起不另计利。
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	“16 海陵 02”已于 2018 年 4 月 2 日完成一次付息
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	SG8570
2、债券简称	16 海陵 03
3、债券名称	泰州市海陵资产经营有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2016 年 8 月 16 日
5、最近回售日	2019 年 8 月 16 日
6、到期日	2021 年 8 月 16 日
7、债券余额	5
8、利率（%）	5.5
9、还本付息方式	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。年度付息款项自付息日起不另计息，本金自兑付日起不另计利。
10、上市或转让的交易场所	中证机构间报价系统股份有限公司
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	“16 海陵 03”已于 2018 年 8 月 16 日完成一次付息
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	145364
2、债券简称	17 海陵 02
3、债券名称	泰州市海陵资产经营有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 3 月 20 日
5、最近回售日	2019 年 3 月 20 日
6、到期日	2020 年 3 月 20 日
7、债券余额	2.5
8、利率（%）	5.7
9、还本付息方式	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。年度付息款项自付息日起不另计息

	，本金自兑付日起不另计利。
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	17 海陵 02 已于 2018 年 3 月 20 日完成一次付息
13、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	SQ8750
2、债券简称	17 海陵 03
3、债券名称	泰州市海陵资产经营有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第三期）
4、发行日	2017 年 4 月 10 日
5、最近回售日	2020 年 4 月 10 日
6、到期日	2022 年 4 月 10 日
7、债券余额	8.5
8、利率（%）	6
9、还本付息方式	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。年度付息款项自付息日起不另计息，本金自兑付日起不另计利。
10、上市或转让的交易场所	中证机构间报价系统股份有限公司
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	17 海陵 03 已于 2018 年 4 月 10 日完成一次付息
13、特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1280061、122714

债券简称	12 海陵债、PR 海陵债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8.00
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	已于报告期前使用完毕，募集资金报告期使用金额为 0 亿元
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1580295、127323

债券简称	15 海陵债、15 海陵债
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	已于报告期前使用完毕，募集资金报告期使用金额为 0 亿元
募集资金是否存在违规使用及	无

具体情况（如有）	
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：125698

债券简称	16 海陵 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	14.00
募集资金期末余额	0.005
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金期末余额为 0.005 亿元，报告期使用了 0 元。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：135368

债券简称	16 海陵 02
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	已于报告期前使用完毕，报告期使用了 0 元。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：SG8570

债券简称	16 海陵 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已于报告期前使用完毕，报告期使用了 0 元
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145364

债券简称	17 海陵 02
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	2.5
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况	已于报告期前使用完毕，报告期使用了 0 元

及履行的程序	
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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：SQ8750

债券简称	17 海陵 03
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	8.5
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	已于报告期前使用完毕，报告期使用了 0 元
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	1280061、122714
债券简称	12 海陵债、PR 海陵债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 25 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	表示偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	跟踪评级结果维持不变，对投资者适当性没有影响

债券代码	1580295、127323
债券简称	15 海陵债、15 海陵债
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 25 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	表示偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	跟踪评级结果维持不变，对投资者适当性没有影响

投资者权益的影响（如有）	
--------------	--

（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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1280061、122714

债券简称	12 海陵债、PR 海陵债
保证人名称	泰州鑫泰集团有限公司
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	112.76
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	65.75
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	未执行

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1580295、127323

债券简称	15 海陵债、15 海陵债
保证人名称	泰州市城市建设投资集团有限公司
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	70.10
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	31.55
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	未执行
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	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：1280061、122714

债券简称	12 海陵债、PR 海陵债
其他偿债保障措施概述	报告期内，“12 海陵债”的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。
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）	无变化
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：1580295、127323

债券简称	15 海陵债、15 海陵债
其他偿债保障措施概述	报告期内，“15 海陵债”的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
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）	无变化
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：125698

债券简称	16 海陵 01
其他偿债保障措施概述	报告期内，“16 海陵 01”的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。
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）	无变化
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：135368

债券简称	16 海陵 02
其他偿债保障措施概述	报告期内，“16 海陵 02”的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。
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）	无变化

报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是
---------------------	---

债券代码：SG8570

债券简称	16 海陵 03
其他偿债保障措施概述	报告期内，“16 海陵 03”的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。
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）	无变化
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：SQ8750

债券简称	17 海陵 03
其他偿债保障措施概述	报告期内，“17 海陵 03”的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。
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）	无变化
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：145364

债券简称	17 海陵 02
其他偿债保障措施概述	报告期内，“17 海陵 02”的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。
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）	无变化
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：1280061、122714

债券简称	12 海陵债、PR 海陵债
偿债计划概述	截至报告期末，“12 海陵债”的偿债计划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
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：1580295、127323

债券简称	15 海陵债、15 海陵债
偿债计划概述	截至报告期末，“15 海陵债”的偿债计划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。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：125698

债券简称	16 海陵 01
偿债计划概述	截至报告期末，“16 海陵 01”的偿债计划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。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：SG8570

债券简称	16 海陵 03
偿债计划概述	截至报告期末，“16 海陵 03”的偿债计划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。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：135368

债券简称	16 海陵 02
偿债计划概述	截至报告期末，“16 海陵 02”的偿债计划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。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：145364

债券简称	17 海陵 02
偿债计划概述	截至报告期末，“17 海陵 02”的偿债计划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。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：SQ8750

债券简称	17 海陵 03
偿债计划概述	截至报告期末，“17 海陵 03”的偿债计划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。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无变化

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：1280061、122714

债券简称	12 海陵债、PR 海陵债
账户资金的提取情况	公司“12 海陵债”设置了专项偿债账户，报告期内，公司通过该账户完成了“12 海陵债”发行至今的本息偿付工作。
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）	无变化
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：1580295、127323

债券简称	15 海陵债、15 海陵债
账户资金的提取情况	公司“15 海陵债”设置了专项偿债账户，报告期内，公司通过该账户完成了“15 海陵债”发行至今的本息偿付工作。
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）	无变化
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：125698

债券简称	16 海陵 01
账户资金的提取情况	公司“16 海陵 01”设置了偿债资金及募集资金专项账户，报告期内，公司通过该账户完成了“16 海陵 01”发行至今的利息偿付工作。
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）	无变化
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：135368

债券简称	16 海陵 02
账户资金的提取情况	公司“16 海陵 02”设置了偿债资金及募集资金专项账户，报告期内，公司通过该账户完成了“16 海陵 02”发行至今的利息偿付工作。
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）	无变化
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：SG8570

债券简称	16 海陵 03
------	----------

账户资金的提取情况	公司“16 海陵 03”设置了偿债资金及募集资金专项账户，公司通过该账户完成了“16 海陵 03”发行至今的本息偿付工作。
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）	无变化
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：145364

债券简称	17 海陵 02
账户资金的提取情况	公司“17 海陵 02”设置了偿债资金及募集资金专项账户，公司通过该账户完成了“17 海陵 02”发行至今的本息偿付工作。
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）	无变化
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：SQ8750

债券简称	17 海陵 03
账户资金的提取情况	公司“17 海陵 03”设置了偿债资金及募集资金专项账户，公司通过该账户完成了“17 海陵 03”发行至今的本息偿付工作。
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）	无变化
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	1280061、122714
债券简称	12 海陵债、PR 海陵债
债券受托管理人名称	信达证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人信达证券股份有限公司按照《债券受托管理协议》中的约定，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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）	无

债券代码	SG8570
债券简称	16 海陵 03

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	受托管理人天风证券股份有限公司按照《债券受托管理协议》中的约定，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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）	无

债券代码	145364
债券简称	17 海陵 02
债券受托管理人名称	国融证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人国融证券股份有限公司按照《债券受托管理协议》中的约定，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
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）	无

债券代码	SQ8750
债券简称	17 海陵 03
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	受托管理人天风证券股份有限公司按照《债券受托管理协议》中的约定，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
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）	无

债券代码	1580295、127323
债券简称	15 海陵债、15 海陵债
债券受托管理人名称	南京银行股份有限公司泰州分行
受托管理人履行职责情况	公司聘请了南京银行股份有限公司泰州分行为“15 海陵债”的账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户监管协议》、《债权代理协议》，指定了《债券持有人会议规则》。债权代理人负责监管发行人的募集和偿债资金，较好地履行了账户监管和债权代理的职责，为保护债券持有人的利益发挥了积极作用。
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）	无

债券代码	125698
债券简称	16 海陵 01
债券受托管理人名称	国海证券股份有限公司

受托管理人履行职责情况	受托管理人国海证券股份有限公司按照《债券受托管理协议》中的约定，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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）	无

债券代码	135368
债券简称	16 海陵 02
债券受托管理人名称	国海证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	受托管理人国海证券股份有限公司按照《债券受托管理协议》中的约定，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
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）	无

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

报告期内公司从事的主要业务涵盖：土地开发与运营、城市基础设施建设、泰州市保障性住房和安居工程建设与销售等业务。

主要产品及用途：资产经营、代建、房地产和土地开发四大板块。

根据泰州市政府政策规划,公司从事上述业务，经过多年发展已经形成具有一定规模并能产生稳定现金流的经营模式。

公司是由泰州市海陵区财政局出资设立的国有独资公司，从事海陵区范围内安置房的建设和销售、土地整理与开发以及基础设施的建设等，在泰州市上述业务领域处于重要地位。由于上述区域地位及所处行业特征，公司业务主要随着宏观经济政策以及当地政府区域规划的变动而波动。报告期内公司所属行业和区域环境未发生重大变化，也未对公司经营情况及偿债能力产生重大不利影响。

公司未来发展战略：泰州市海陵区作为主城区，将充分发挥辐射带动作用，加快北部新城建设，推进九龙镇、苏陈镇城市化进程，实现工业化与城市化互动发展。按照泰州市海陵区委区政府的要求，公司将强化城市建设招商，强化土地资源开发，强化资金合理安排，强化工程资金监管，强化筹融资工作，强化内部管理，以旧城区改造和城市基础设施建设为中心，以体制创新和机制创新为动力，努力形成主营业务清晰，资金链完整，现金流充沛，经营业绩稳定的格局。

（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 (%)
土地整理	62,687.39	52,761.50	15.83	69.78	44,490.96	37,112.15	16.58	61.23
担保费	723.18		100.00	0.80	958.38		100.00	1.32
代建工程	1,820.75	1,593.16	12.50	2.03	10,149.54	8,880.85	12.50	13.97
代建管理费	8,622.72		100.00	9.60	695.98		100.00	0.96
安置房销售	15,476.31	16,743.06	-8.19	17.23	15,784.06	13,868.20	12.14	21.72
租赁 1	8.39		100.00	0.01	17.42		100.00	0.02
融资租赁利息	46.59		100.00	0.05			-	-
租赁 2	339.35	1,044.02	-207.65	0.38	470.11	363.68	22.64	0.65
委托贷款利息	0.49		100.00	0.001			-	-
拆借资金利息	110.92		100.00	0.12	90.61		100.00	0.12
合计	89,836.07	72,141.74	19.70	-	72,657.06	60,224.88	17.11	-

注：租赁 1 是主营租赁业务，租赁 2 是其他租赁业务

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 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 (%)
土地整理	62,687.39	52,761.50	15.83	40.90	42.17	-4.52
担保费	723.18		100.00	-24.54	-	0
代建工程	1,820.75	1,593.16	12.50	-82.06	-82.06	0
代建管理费	8,622.72		100.00	1,138.93	-	0
安置房销售	15,476.31	16,743.06	-8.19	-1.95	20.73	-167.46
租赁 1	8.39		100.00	-51.85	-	0

融资租赁利息	46.59		100.00	-	-	-
租赁 2	339.35	1,044.02	-207.65	-27.81	187.07	- 1,017.18
委托贷款利息	0.49		100.00	-		-
拆借资金利息	110.92		100.00	22.42		0
合计	89,836.07	72,141.74	19.70	23.64	19.79	15.14

注：租赁 1 是主营租赁业务，租赁 2 是其他租赁业务

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，说明相关变动的原因。

报告期，公司土地整理业务板块收入及成本较上年同期变动超过 30%，主要是由于报告期内公司从事土地整理业务实现的收入大幅增加所致。报告期内工程代建业务收入及成本较上年同期大幅降低，同时代建业务管理费收入大幅上涨，是由于公司承接代建业务主要收取代建管理费，报告期内将原计入到代建业务板块的收入，分类至代建业务管理费板块中。公司 2018 年上半年度租金成本较上年同期大幅增加，主要是公司租赁标房，对外出租的租金低，租入的租金很高，导致毛利率大幅降低。

（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：

公司具有独立完整的业务、资产、人员、机构和财务体系，是自主经营、自负盈亏的

独立法人。公司在与公司治理、内部控制有关的所有重大方面严格按照《公司法》、《公司章程》规定开展经营管理活动。不存在被控股股东违规占用资金、资产等情况。

（一）业务独立情况

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，拥有独立的决策、投资和风控系统，公司直接拥有与主要业务相关的资产所有权或使用权。

（二）资产独立情况

公司及所属子公司拥有的经营性资产权属清楚，与控股股东之间的产权关系明确，不存在资产被控股股东违规占用的情况。公司能够独立运用各项资产开展生产经营活动，未受到其他任何限制。

（三）人员独立情况

公司拥有完全独立于控股股东的组织架构、劳动、人事及薪酬管理体系以及生产经营场所。控股股东高级管理人员按照公司章程规定程序对公司高级管理人员进行任免、考核和管理。

（四）财务独立情况

公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立开设银行账户，依法独立纳税，独立作出各项财务决策，不存在控股股东干预公司财务运作及资金使用的情况，在财务方面完全独立于控股股东。

（五）机构独立情况

公司拥有独立、完整的机构设置。公司董事会、经理层、经营管理机构均独立于控股股东，控股股东的内设机构与本公司的相应部门没有上下级关系。

（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：万元 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：

区分经营性和非经营性往来款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往来款，即在经营过程中产生的其他应收款，否则为非经营性往来款。

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：

是

3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：28,085.54，占合并口径净资产的比例（%）：2.38，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	4,364,726.54	4,525,428.26	-3.55	
2	总负债	3,186,526.74	3,361,852.39	-5.22	
3	净资产	1,178,199.79	1,163,575.87	1.26	
4	归属母公司股东的净资产	1,154,356.74	1,147,888.34	0.56	
5	资产负债率（%）	73.01	74.29	-1.73	
6	有形资产负债率（%）	73.08	74.36	-1.72	
7	流动比率	2.52	2.63	-4.18	
8	速动比率	0.81	1.01	-19.80	
9	期末现金及现金等价物余额	604,637.21	1,113,215.24	-45.69	附 1
		本期	上年同期	变动比例	变动比例超过

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
				(%)	30%的, 说明原因
1	营业收入	89,836.07	72,657.06	23.64	
2	营业成本	72,141.74	60,224.88	19.79	
3	利润总额	6,250.96	4,634.06	34.89	附 2
4	净利润	3,953.75	3,656.89	8.12	
5	扣除非经常性损益后净利润	4,011.20	5,967.39	-32.78	附 3
6	归属母公司股东的净利润	3,953.29	3,662.46	7.94	
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	14,590.78	11,967.20	21.92	
8	经营活动产生的现金流净额	33,029.65	-313,431.76	-110.54	附 4
9	投资活动产生的现金流净额	16,173.07	6,919.17	133.74	附 5
10	筹资活动产生的现金流净额	-202,724.00	1,056,764.19	-119.18	附 6
11	应收账款周转率	1.23	1.20	2.50	
12	存货周转率	0.03	0.03	0	
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.01	0	
14	利息保障倍数	0.16	0.14	14.29	
15	现金利息保障倍数	1.40	-2.87	148.69	附 7
16	EBITDA 利息倍数	0.17	0.15	11.11	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0	

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

附 1: 主要系公司 2018 年 1-6 月份偿还债务支付的现金金额较大, 导致筹资活动产生的现金流量净额较上年同期大幅减少, 进而导致现金及现金等价物净额较上年同期大幅减少。

附 2: 主要系公司 2018 年营业收入较上年同期增加。

附 3: 主要系公司 2018 年营业外收入较去年同期大幅降低, 同时营业外支出较去年同期增加, 导致 2018 年 1-6 月扣除非经营性损益后净利大幅减少。

附 4: 主要系公司 2018 年 1-6 月收到工程保证金、预付款、往来款等大幅增加, 导致收到其他与经营活动有关的现金较去年同期大幅增加。

附 5：主要系 2018 年 6 月末，公司收回投资收到的现金较 2017 年同期增加且投资支付的现金较 2017 年同期减少所致。

附 6：主要系公司 2018 年 1-6 月取得借款、发行债券规模较小，同时偿还债务支付的现金较大，导致 2018 年 1-6 月筹资活动现金流较 2017 年同期大幅减少。

附 7：主要系公司 2017 年 1-6 月份经营活动现金流量净额为负，且绝对值金额较低，导致 2017 年 1-6 月份现金利息保障倍数未负且绝对值金额较高，而 2018 年 1-6 月份经营活动现金流量净额为正数，导致 2018 年 1-6 月份现金利息保障倍数出现较大幅度升高。

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	685,663.83	974,627.22	-29.65	
应收账款	37,522.40	108,026.96	-65.27	附 1
其他应收款	568,092.20	521,174.10	9.00	
存货	2,836,580.41	2,677,343.96	5.95	
其他流动资产	51,145.74	64,538.75	-20.75	
固定资产	44,114.07	41,363.84	6.65	
可供出售金融资产	17,835.86	17,835.86	0.00	
其他非流动资产	99,301.12	99,477.68	-0.18	
无形资产	4,098.17	4,164.95	-1.60	

2. 主要资产变动的原因

附 1：主要系公司 2018 年 6 月末收回了应收泰州市海陵区财政局的工程委托代建业务管理费。

（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	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）
其他货币资金	10,000.00		泰州市鑫海投资有限公司、票据保证金、10000 万元	无

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）
其他货币资金	8,000.00		泰州市鑫海投资有限公司、定期存单质押、8000 万元	无
其他货币资金	40,000.00		泰州市海企投资有限公司、定期存单质押、40,000.00 万元	无
其他货币资金	10,000.00		泰州市海企投资有限公司、保证金、10,000.00 万元	无
其他货币资金	13,026.62		泰州市海诚担保有限公司、保证金、13,026.62 万元	无
固定资产	15,535.75		泰州市海发建设投资有限公司、借款抵押担保、15,535.75 万元	无
存货	219,695.35		泰州市海发建设投资有限公司、借款抵押担保、219,695.35 万元	无
无形资产	3,998.36		泰州市海发建设投资有限公司、借款抵押担保、3,998.36 万元	无
应收账款	84,000.00		泰州市惠泰建设发展有限公司、借款质押担保、84,000.00 万元	无
合计	404,256.08	-	-	-

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	9,580.00	95,332.88	-89.95	附 1
应付票据	60,000.00	40,000.00	50.00	附 2
应付账款	84,599.64	96,720.40	-12.53	
预收款项	36,841.34	36,091.25	2.08	
应交税费	25,202.40	21,767.55	15.78	
其他应付款	1,222,101.94	943,135.20	29.58	

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
一年内到期的非流动负债	179,466.99	368,280.79	-51.27	附 3
长期借款	784,067.98	788,869.37	-0.61	
应付债券	461,667.44	477,056.40	3.23	
专项应付款	270,567.13	48,098.10	462.53	附 4

2. 主要负债变动的原因

附 1：主要系公司 2018 年 6 月末偿还了到期短期借款，导致短期借款金额下降。

附 2：主要系公司 2018 年 6 月末，银行承兑汇票较年初增加 2 亿元。

附 3：主要系公司 2018 年 6 月末，一年内到期的长期借款较年初大幅降低。

附 4：主要系公司 2018 年 6 月末，新增城市基础设施建设专项资金、棚改专项资金规模较高，导致期末专项应付款较年初大幅增加。

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 1,454,178.31 万元；上年末借款总额 1,729,539.44 万元
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，公司无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：

未来一年，由于部分债券需要还本、偿还到期银行借款等，公司应提前安排资金偿还，不存在偿债风险。

无后续直接融资计划。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
泰州市农商行	2,900	1,700	1,200

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
江苏省国开行	128,000	81,838	46,162
中国农业发展银行	120,000	57,000	63,000
浦发银行	80,000	80,000	0
苏州银行	50,000	50,000	0
民生银行	130,000	90,000	40,000
中国农业银海陵支行	24,000	21,000	3,000
光大银行	40,000	25,000	15,000
农业银行、泰州农商银行	45,000	32,000	13,000
南京银行	50,000	50,000	0
兴业银行	110,000	88,000	22,000
宁波银行苏州分行	30,000	30,000	0
中信银行	40,000	36,000	4,000
泰州农商行	3,500	2,600	900
合计	853,400	-	208,262

上年末银行授信总额度：897,200.00 万元，本报告期末银行授信总额度 853,400.00 万元，本报告期银行授信额度变化情况：-43,800.00 万元

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：

北京金融资产交易所的债权融资计划额度 5 亿元，中国银行间市场交易商协会的非公开定向债务融资工具额度 20 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：6,250.96 万元

报告期非经常性损益总额：57.46 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：☐适用 ☒不适用

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

☒是 ☐否

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

收到其他与经营活动有关的现金主要是收到的工程保证金、往来款，具有可持续性。

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：1,764,983.04 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-239,916.79 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：1,525,066.25 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	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
江苏海阳化纤有限公司	9,000.00	制造销售有机化学品、化纤原辅材料（己内酰胺切片、丝、线）。	正常	单人担保	8,610.00	2018 年 8 月 6 日	无重大不利影响
泰州鼎鑫智能产业园投资发展有限公司	30,000.00	智能产业园投资、建设、管理；智能化系统软件、计算机软硬件、电子产品的研发销售及技术转让、技术服务、技术咨询。	正常	单人担保	7,000.00	2021 年 4 月 15 日	无重大不利影响
泰州市城市建设投资集团有限公司	500,000.00	国有资本投资管理、国有资产经营管理；国有股份的持有与资本运作；国有资产及其债务债权重组；资产（股权）收（并购），资产租赁、房屋租赁。	正常	单人担保	246,001.50	2021 年 4 月 27 日	无重大不利影响
泰州市第四人民医院	-	医疗	正常	单人担保	17,000.00	2021 年 10 月 24 日	无重大不利影响
泰州市海达多式联运管理有限公司	20,000	运输企业管理, 一般货物仓储、装卸服务(港口除外), 包装服务, 道路货物运输代理, 自有场地、仓库出租, 一般商务信息咨询, 五金产品、包装材料销售	正常	单人担保	4,500.00	2019 年 4 月 10 日	无重大不利影响
泰州市海融园区管理有限公司	2,000	园区基础设施建设项目管理, 道路桥梁建设项目管理, 物业管理, 商业旅游项目开发, 自有资产租赁	正常	单人担保	4,500.00	2019 年 4 月 4 日	无重大不利影响
泰州市海通资产管理有限公司	30,000.00	资产投资、管理、物业管理。	正常	单人担保	20,000.00	2019 年 12 月 15 日	无重大不利影响
泰州市海阳投资有限公司	10,000.00	资产经营。	正常	单人担保	30,000.00	2020 年 12 月 1 日	无重大不利影响
泰州市惠民新城建	480,000.00	安居房建设、市政建设、古城保护建设、旧城改造、农	正常	单人担保	448,130.00	2021 年 12 月 31 日	无重大不利影响

被担保单位名称	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
设有限公司		村基础设施及配套工程建设					
泰州市金太阳能源有限公司	200,000.00	硅片、电池片（不含危化品）销售，项目投资、资产运营管理。	正常	单人担保	4,000.00	2018 年 7 月 23 日	无重大不利影响
泰州市九龙污水处理厂	10,000.00	工业废水、生活污水处理，污水处理设备、污水管道销售，污水管道安装。	正常	单人担保	17,226.75	2019 年 7 月 23 日	无重大不利影响
泰州市梅香食品有限公司	3,000.00	食品生产，食品经营	正常	单人担保	1,500.00	2019 年 7 月 10 日	无重大不利影响
泰州市润河新能源有限公司	20,000	新能源技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，计算机系统集成，弱电工程、绿化工程、建筑安装工程	正常	单人担保	4,900.00	2019 年 3 月 9 日	无重大不利影响
泰州市市政工程有限公司	10,000.00	工业废水、生活污水处理，污水处理设备、污水管道销售，污水管道安装	正常	单人担保	2,700.00	2019 年 5 月 23 日	无重大不利影响
泰州市天啸环保科技有限公司	20,000.00	水污染、空气污染、噪音污染治理技术研发	正常	单人担保	10,000.00	2018 年 8 月 14 日	无重大不利影响
泰州市鑫园置业有限公司	12,000.00	房地产开发、经营；新农村建设项目投资及管理。	正常	单人担保	10,000.00	2021 年 5 月 1 日	无重大不利影响
泰州市中天新能源产业发展有限公司	100,000	科学研究和技术服务	正常	单人担保	30,000.00	2019 年 4 月 29 日	无重大不利影响
泰州天冶金制品有限公司	380 万美元	生产冰箱外壳，钢格栅制作	正常	单人担保	600	2019 年 3 月 9 日	无重大不利影响
泰州物资集团物资商城	2,080.00	销售金属材料、建筑材料、化工原料（不含危险品）	正常	单人担保	1,000.00	2019 年 7 月 10 日	无重大不利影响
泰州祥和老年康乐中心	--	养老机构	正常	单人担保	10,000.00	2020 年 5 月 17 日	无重大不利影响

被担保单位名称	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
泰州欣泰新农村建设发展有限公司	14,000.00	房地产开发经营，新农村建设项目投资及经营管理。	正常	单人担保	46,900.00	2021 年 5 月 19 日	无重大不利影响
泰州鑫泰集团有限公司	205,072.56	经营管理授权范围内的国有资产；国有资产投资、租赁、收购；房地产投资；境内外招商引资。	正常	单人担保	50,000.00	2020 年 6 月 16 日	无重大不利影响
江苏春兰清洁能源研究院有限公司	20,573.13	研究开发、制造销售镍氢电池、锂电池及动力电源系统、燃料电池、环保节能热泵系统、再生能源综合利用系统、企业管理软件、嵌入式软件等	正常	单人担保	3,000.00	2019 年 2 月 13 日	无重大不利影响
江苏汇达商贸有限公司	6,688.00	零售批发、安装维修家用电器，仓库出租，预包装食品销售。	正常	单人担保	2,000.00	2018 年 9 月 30 日	无重大不利影响
江苏益源建筑节能工程有限公司	2,000.00	建筑物节能工程改造，金属门窗、金属外遮阳窗、布质外遮阳窗的生产销售安装。	正常	单人担保	2,000.00	2018 年 7 月 18 日	无重大不利影响
泰州港丰物流有限公司	10,000.00	货物装卸，一般货物仓储，货物运输代理，物流信息咨询，自有房屋租赁。	正常	单人担保	5,000.00	2018 年 9 月 28 日	无重大不利影响
泰州市惠民新城建设有限公司	480,000.00	安居房建设、市政建设、古城保护建设、旧城改造、农村基础设施及配套工程建设	正常	单人担保	80,000.00	2021 年 12 月 31 日	无重大不利影响
泰州市宇盛机械有限公司	4,962.18	制造加工销售机械配件、石蜡制品、数控机床、柴油机缸体、缸盖	关注	单人担保	1,800.00	2018 年 11 月 15 日	无重大不利影响
泰州物资集团物资商城	2,080.00	销售金属材料、建筑材料、化工原料（不含危险品）	正常	单人担保	3,000.00	2019 年 7 月 10 日	无重大不利影响
亚细亚石油集团有限公司	--	--	正常	单人担保	5,000.00	2019 年 7 月 10 日	无重大不利影响

被担保单位名称	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
泰州欣泰新农村建设发展有限公司	14,000.00	房地产开发经营，新农村建设项目投资及经营管理。	正常	单人担保	22,681.00	2018 年 12 月 31 日	无重大不利影响
泰州市鑫园置业有限公司	12,000.00	房地产开发、经营；新农村建设项目投资及管理。	正常	单人担保	52,390.00	2020 年 8 月 7 日	无重大不利影响
泰州市鑫鸿文化产业发展有限公司	400,000.08	以自有资产进行文化产业项目的投资、管理；文化创意产业信息咨询、策划服务。	正常	单人担保	129,000.00	2020 年 4 月 24 日	无重大不利影响
泰州市嘉途贸易有限公司	10,000.00	销售服装服饰、日用百货、家用电器、化妆品、鞋帽、文化用品、数码产品、电子产品	正常	单人担保	1,999.00	2018 年 12 月 27 日	无重大不利影响
泰州市第四人民医院	--	医疗	正常	单人担保	21,000.00	2021 年 10 月 24 日	无重大不利影响
泰州鼎鑫智能产业园投资发展有限公司	30,000.00	智能产业园投资、建设、管理；智能化系统软件、计算机软硬件、电子产品的研发销售及技术转让、技术服务、技术咨询。	正常	单人担保	90,000.00	2023 年 3 月 10 日	无重大不利影响
泰州道腾实业有限公司	30,164.27	油漆刷、滚筒刷生产，软件开发，自有房产租赁，普通货物仓储	正常	单人担保	2,000.00	2018 年 12 月 27 日	无重大不利影响
江苏海阳锦纶新材料有限公司	9,000.00	锦纶 6 高性能切片、锦纶 6 高性能纤维生产；化学纤维、化学制品、纺织品、橡胶制品、塑料制品销售(不含危险化学品)；货物仓储服务(不含危险化学品)；	正常	单人担保	4,000.00	2018 年 12 月 19 日	无重大不利影响
泰州市工商经济服务公司	161.12	针纺织品、日用百货、服装批发、零售，经济信息咨询服务。	正常	多人联保	500.00	2018 年 11 月 23 日	无重大不利影响
泰州市惠民新城建	480,000.00	安居房建设、市政建设、古城保护建设、旧城改造、农	正常	多人联保	30,000.00	2019 年 7 月 14 日	无重大不利影响

被担保单位名称	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
设有限公司		村基础设施及配套工程建设					
泰州市江海建筑安装工程有 限公司	6,000. 82	房屋建筑工程施工总承包二级、市政公用工程施工总承包三级，预制构件加工，建筑装饰装修工程专业承包二级	正常	多人 联保	2,000 .00	2018 年 12 月 11 日	无重大不利影响
泰州市金太阳能源有 限公司	200,00 0.00	硅片、电池片（不含危化品）销售，项目投资、资产运营管理。	正常	多人 联保	3,000 .00	2018 年 7 月 23 日	无重大不利影响
泰州物资集团物资商 城	2,080. 00	销售金属材料、建筑材料、化工原料（不含危险品）	正常	多人 联保	6,500 .00	2019 年 7 月 10 日	无重大不利影响
江苏飞翔精密机械有 限公司	2,300. 00	精密管、车辆配件生产销售、自营和代理本企业产品的进出口业务	正常	多人 联保	900.0 0	2018 年 7 月 27 日	无重大不利影响
泰州市鑫鸿文化产业有 限公司	400,00 0.08	以自有资产进行文化产业项目的投资、管理；文化创意产业信息咨询、策划服务。	正常	多人 联保	50,00 0.00	2021 年 12 月 26 日	无重大不利影响
泰州市第四人民医 院	--	医疗	正常	多人 联保	4,000 .00	2020 年 10 月 24 日	无重大不利影响
江苏海阳化纤有 限公司	9,000. 00	制造销售有机化学产品、化纤原辅材料（己内酰胺切片、丝、线）。	正常	单人 担保	28,72 8.00	2018 年 8 月 17 日	无重大不利影响
合计	—	—	—	—	1,525 ,066. 25	—	—

除以上对外担保事项外，截止 2018 年 6 月 30 日，鑫海投资公司为江苏海阳化纤有限公司提供 4,200 万美元保证担保（单人担保）折算成人民币使用的汇率为 6.84；截止 2018 年 6 月 30 日，海诚担保公司在保余额 99,262 万元。

（二）对外担保是否存在风险情况

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 被担保单位名称：泰州市宇盛机械有限公司

2. 报告期末对该被担保人剩余担保金额超过发行人上年末净资产 5%且触发如下风险情形：

☐ 报告期末被担保债务存在逾期状况

☒ 最近一年内对外担保曾发生代偿情形，且截至报告期末尚未完成追偿

☐ 被担保人被列为失信被执行人或存在其他重大风险情况

3. 被担保人基本情况及资信状况

泰州市宇盛机械有限公司成立于 1997 年 1 月 31 日，公司注册地址是泰州市江洲北路 688 号；现注册资本 4,962.18 万元；现法定代表人朱怀东，股东为朱怀东。公司经营范围是制造加工销售机械配件、石蜡制品、数控机床、柴油机缸体、缸盖。

由于经营不善、严重亏损、资不抵债、不能清偿到期债务等原因，2017 年 8 月 11 日泰州市海陵区人民法院向泰州市宇盛机械有限公司做出破产决定书。

4. 发行人与被担保人的关联关系

无

5. 对该被担保人的担保明细情况

单位：万元 币种：人民币

担保类型	主债务金额	主债务到期时间	担保金额	抵质押资产及其账面价值（如有）	反担保情况（如有）
信用担保	150	2017 年 2 月	150	无	无
合计	150	-	150	-	-

6. 被担保人是否存在为发行人合并范围内主体提供担保的情形

☐是 ☒否

7. 最近一年内对外担保曾发生代偿情形，且截至报告期末尚未完成追偿

☒是 ☐否

代偿金额及抵质押资产被执行情况（如有）：

泰州市宇盛机械有限公司向南京银行泰州借款 150.00 万元，于 2017 年 10 月 10 日代偿 157.34 万元。

后续追偿安排：

正在向破产清算组申报债权，追偿债权中。

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、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

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为《泰州市海陵资产经营有限公司公司债券半年度报告（2018 年上半年）》
盖章页)

泰州市海陵资产经营有限公司
2018 年 9 月 4 日



附件 财务报表

合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：泰州市海陵资产经营有限公司

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	685,663.83	974,627.22
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		
应收账款	37,522.40	108,026.96
预付款项	6,582.25	5,103.34
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	568,092.20	521,174.10
买入返售金融资产		
存货	2,836,580.41	2,677,343.96
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	32.34	
其他流动资产	51,145.74	64,538.75
流动资产合计	4,185,619.17	4,350,814.33
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产	17,835.86	17,835.86
持有至到期投资		
长期应收款	151.84	
长期股权投资	6,217.81	5,912.78
投资性房地产	1,307.56	1,345.84
固定资产	44,114.07	41,363.84
在建工程	4,335.97	2,795.04
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	4,098.17	4,164.95
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	993.38	1,174.27
递延所得税资产	751.59	543.67

其他非流动资产	99,301.12	99,477.68
非流动资产合计	179,107.36	174,613.93
资产总计	4,364,726.54	4,525,428.26
流动负债：		
短期借款	9,580.00	95,332.88
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	60,000.00	40,000.00
应付账款	84,599.64	96,720.40
预收款项	36,841.34	36,091.25
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	14.55	139.16
应交税费	25,202.40	21,767.55
应付利息	12,564.85	22,025.27
应付股利		
其他应付款	1,222,101.94	943,135.20
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	179,466.99	368,280.79
其他流动负债	30,900.82	30,317.78
流动负债合计	1,661,272.53	1,653,810.27
非流动负债：		
长期借款	784,067.98	788,869.37
应付债券	461,667.44	477,056.40
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	270,567.13	48,098.10
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	8,951.66	394,018.25
非流动负债合计	1,525,254.21	1,708,042.12
负债合计	3,186,526.74	3,361,852.39
所有者权益		
股本	207,209.58	207,209.58
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	771,112.88	768,597.77
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	25,332.81	25,332.81
一般风险准备		
未分配利润	150,701.47	146,748.17
归属于母公司所有者权益合计	1,154,356.74	1,147,888.34
少数股东权益	23,843.06	15,687.54
所有者权益合计	1,178,199.79	1,163,575.87
负债和所有者权益总计	4,364,726.54	4,525,428.26

法定代表人：殷秀和 主管会计工作负责人：阎小明 会计机构负责人：姜娟

母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：泰州市海陵资产经营有限公司

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	415,551.43	634,894.44
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	18,099.87	88,517.04
预付款项	557,964.22	512,963.26
应收利息		
应收股利		
其他应收款	407,864.70	379,582.09
存货	1,755,490.05	1,638,116.43
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	3,154,970.26	3,254,073.27
非流动资产：		
可供出售金融资产	13,890.00	13,890.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	452,422.94	443,422.94
投资性房地产		
固定资产	12,106.34	12,299.76
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	4,094.11	4,161.96
开发支出		

商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	161.59	129.24
其他非流动资产	50,926.10	50,926.10
非流动资产合计	533,601.09	524,830.01
资产总计	3,688,571.35	3,778,903.28
流动负债：		
短期借款		10,000.00
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		
应付账款	3,474.88	4,019.82
预收款项	46,158.51	44,720.95
应付职工薪酬	14.43	68.70
应交税费	21,136.40	18,469.55
应付利息	12,564.85	20,132.51
应付股利		
其他应付款	1,447,811.64	1,223,808.45
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	120,909.94	234,733.10
其他流动负债	19,395.90	19,367.02
流动负债合计	1,671,466.54	1,575,320.10
非流动负债：		
长期借款	222,323.38	247,266.94
应付债券	461,667.44	477,056.40
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	168,453.37	32,595.30
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		300,696.45
非流动负债合计	852,444.20	1,057,615.09
负债合计	2,523,910.73	2,632,935.19
所有者权益：		
股本	207,209.58	207,209.58
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	706,303.58	703,545.20
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	25,332.81	25,332.81
未分配利润	225,814.64	209,880.50

所有者权益合计	1,164,660.61	1,145,968.09
负债和所有者权益总计	3,688,571.35	3,778,903.28

法定代表人：殷秀和 主管会计工作负责人：阎小明 会计机构负责人：姜娟

合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：泰州市海陵资产经营有限公司

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	89,836.07	72,657.06
其中：营业收入	89,836.07	72,657.06
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	83,971.37	70,962.40
其中：营业成本	72,141.74	60,224.88
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	694.13	622.07
销售费用	979.18	1,198.25
管理费用	3,555.25	2,117.25
财务费用	5,488.31	6,171.05
资产减值损失	1,112.77	628.90
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）	328.80	-18.77
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）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		3,000.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	6,193.50	4,675.89
加：营业外收入	176.73	20.03
减：营业外支出	119.28	61.87
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	6,250.96	4,634.06
减：所得税费用	2,297.21	977.16
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,953.75	3,656.89
（一）按经营持续性分类	3,953.75	3,656.89
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	3,953.75	3,656.89

“—”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	3,953.75	3,656.89
1.归属于母公司所有者的净利润	3,953.29	3,662.46
2.少数股东损益	0.46	-5.57
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一)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		
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	3,953.75	3,656.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,953.29	3,662.46
归属于少数股东的综合收益总额	0.46	-5.57
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:殷秀和 主管会计工作负责人:阎小明 会计机构负责人:姜娟

母公司利润表

2018 年 1—6 月

编制单位:泰州市海陵资产经营有限公司

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	73,130.86	55,336.48
减:营业成本	54,354.66	45,993.00
税金及附加	127.44	242.75
销售费用		

管理费用	466.36	550.22
财务费用	96.45	1.85
资产减值损失	129.40	-16.58
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）	3.55	135.22
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		3,000.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	17,960.10	11,700.46
加：营业外收入		
减：营业外支出	17.27	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	17,942.83	11,700.46
减：所得税费用	2,008.69	478.84
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	15,934.14	11,221.63
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	15,934.14	11,221.63
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	15,934.14	11,221.63
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：殷秀和 主管会计工作负责人：阎小明 会计机构负责人：姜娟

合并现金流量表
2018 年 1—6 月

编制单位：泰州市海陵资产经营有限公司

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	162,416.32	220,863.80
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		
收到其他与经营活动有关的现金	583,017.41	295,058.50
经营活动现金流入小计	745,433.73	515,922.30
购买商品、接受劳务支付的现金	172,874.04	225,628.70
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	861.38	676.63
支付的各项税费	1,044.85	1,585.73
支付其他与经营活动有关的现金	537,623.81	601,463.01
经营活动现金流出小计	712,404.08	829,354.07
经营活动产生的现金流量净额	33,029.65	-313,431.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	26,390.58	22,000.00
取得投资收益收到的现金	8.55	5.80
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		
投资活动现金流入小计	26,399.13	22,005.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,007.10	1,586.63
投资支付的现金	5,175.90	13,500.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	43.06	
投资活动现金流出小计	10,226.06	15,086.63
投资活动产生的现金流量净额	16,173.07	6,919.17

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		100,000.00
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	154,201.02	2,275,241.03
发行债券收到的现金		108,584.00
收到其他与筹资活动有关的现金	134,800.00	60,000.00
筹资活动现金流入小计	289,001.02	2,543,825.03
偿还债务支付的现金	400,722.27	1,293,604.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	86,229.29	80,682.05
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	4,773.46	112,774.07
筹资活动现金流出小计	491,725.02	1,487,060.84
筹资活动产生的现金流量净额	-202,724.00	1,056,764.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	137.25	
五、现金及现金等价物净增加额	-153,384.03	750,251.59
加：期初现金及现金等价物余额	758,021.25	362,963.65
六、期末现金及现金等价物余额	604,637.21	1,113,215.24

法定代表人：殷秀和 主管会计工作负责人：阎小明 会计机构负责人：姜娟

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：泰州市海陵资产经营有限公司

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	145,594.00	216,224.23
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	481,365.51	170,014.61
经营活动现金流入小计	626,959.50	386,238.83
购买商品、接受劳务支付的现金	146,985.03	140,623.15
支付给职工以及为职工支付的现金	186.06	139.22
支付的各项税费	107.49	182.42
支付其他与经营活动有关的现金	488,600.74	381,373.14
经营活动现金流出小计	635,879.32	522,317.94
经营活动产生的现金流量净额	-8,919.82	-136,079.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	3.55	89.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	3.55	89.93
购建固定资产、无形资产和其他长		2.90

期资产支付的现金		
投资支付的现金	9,000.00	
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	9,000.00	2.90
投资活动产生的现金流量净额	-8,996.45	87.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		100,000.00
取得借款收到的现金	95,040.73	1,361,649.86
发行债券收到的现金		108,584.00
收到其他与筹资活动有关的现金	9,800.00	15,600.00
筹资活动现金流入小计	104,840.73	1,585,833.86
偿还债务支付的现金	220,096.41	742,110.59
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	75,397.61	66,655.49
支付其他与筹资活动有关的现金	973.46	505.89
筹资活动现金流出小计	296,467.48	809,271.97
筹资活动产生的现金流量净额	-191,626.75	776,561.90
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	-209,543.01	640,569.81
加：期初现金及现金等价物余额	625,094.44	268,778.70
六、期末现金及现金等价物余额	415,551.43	909,348.51

法定代表人：殷秀和 主管会计工作负责人：阎小明 会计机构负责人：姜娟

合并所有者权益变动表
2018 年 1—6 月

编制单位：泰州市海陵资产经营有限公司

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	207,209.58				768,597.77				25,332.81		146,748.17	15,687.54	1,163,575.87
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	207,209.58				768,597.77				25,332.81		146,748.17	15,687.54	1,163,575.87
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）					2,515.11						3,953.29	8,155.52	14,623.92
（一）综合收益总额											3,953.29	0.46	3,953.75
（二）所有者投入和减少 资本					2,515.11							8,157.95	10,673.06
1. 股东投入的普通股					2,758.38							7,914.68	10,673.06
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					-243.27							243.27	
（三）利润分配												-2.89	-2.89
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												-2.89	-2.89
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	207,209.58				771,112.88				25,332.81		150,701.47	23,843.06	1,178,199.79

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	207,209.58				668,575.33				21,842.73		134,355.48	15,605.45	1,047,588.58
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	207,209.58				668,575.33				21,842.73		134,355.48	15,605.45	1,047,588.58
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）					100,000.00						3,662.46	-132.77	103,529.69

(一) 综合收益总额											3,662.46	-5.57	3,656.89
(二) 所有者投入和减少资本					100,000.00								100,000.00
1. 股东投入的普通股					100,000.00								100,000.00
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													
(三) 利润分配												-127.20	-127.20
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												-127.20	-127.20
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	207,209.58				768,575.33				21,842.73		138,017.95	15,472.67	1,151,118.27

法定代表人：殷秀和 主管会计工作负责人：阎小明 会计机构负责人：姜娟

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：泰州市海陵资产经营有限公司

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	207,209.58				703,545.20				25,332.81		209,880.50	1,145,968.09
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	207,209.58				703,545.20				25,332.81		209,880.50	1,145,968.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,758.38						15,934.14	18,692.52
（一）综合收益总额											15,934.14	15,934.14
（二）所有者投入和减少资本					2,758.38							2,758.38
1. 股东投入的普通股					2,758.38							2,758.38
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	207,209. 58				706,303. 58				25,332. 81		225,814. 64	1,164,660. 61

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	207,209. 58				603,545. 20				21,842. 73		178,469. 74	1,011,067. 24
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	207,209. 58				603,545. 20				21,842. 73		178,469. 74	1,011,067. 24
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)					100,000. 00						11,221.6 3	111,221.6 3
(一) 综合收益总额											11,221.6 3	11,221.63
(二) 所有者投入和减 少资本					100,000. 00							100,000.0 0
1. 股东投入的普通股					100,000. 00							100,000.0 0
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	207,209.58				703,545.20				21,842.73		189,691.36	1,122,288.87

法定代表人：殷秀和 主管会计工作负责人：阎小明 会计机构负责人：姜娟

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人泰州鑫泰集团有限公司财务报告已在上海证券交易所网站披露，网址为：

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3330310232448287.pdf>，敬请查阅。

担保人泰州市城市建设投资集团有限公司财务报告已在上海证券交易所网站披露，网址为：

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/3331175880035351.pdf>，敬请查阅。