

上栗县投资公司
公司债券 2019 年半年度报告
(2019 年)

二〇一九年八月

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，并仔细阅读募集说明书中“投资提示”、“其他重大事项或风险提示”等有关章节内容。

截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第十五条 风险揭示”章节描述没有重大变化。

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
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	10
三、 报告期内资信评级情况	10
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	10
五、 偿债计划	11
六、 专项偿债账户设置情况	11
七、 报告期内持有人会议召开情况	11
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	11
第三节 业务经营和公司治理情况	12
一、 公司业务和经营情况	12
二、 投资状况	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	14
四、 公司治理情况	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借	15
第四节 财务情况	15
一、 财务报告审计情况	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	15
三、 合并报表范围调整	15
四、 主要会计数据和财务指标	15
五、 资产情况	17
六、 负债情况	20
七、 利润及其他损益来源情况	22
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	22
九、 对外担保情况	22
第五节 重大事项	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	22
二、 关于破产相关事项	23
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	23
四、 其他重大事项的信息披露情况	23
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	23
一、 发行人为可交换债券发行人	23
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	23
三、 发行人为绿色公司债券发行人	23
四、 发行人为可续期公司债券发行人	23
五、 其他特定品种债券事项	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	23
第八节 备查文件目录	24
财务报表	26

附件一： 发行人财务报表	26
担保人财务报表	31

释义

发行人、公司、上栗投资	指	上栗县投资公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
主承销商、东方花旗证券	指	东方花旗证券有限公司
审计机构	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
董事会	指	上栗县投资公司董事会
监事会	指	上栗县投资公司监事会
高级管理人员	指	公司董事会聘任的高级管理人员
《公司章程》	指	《上栗县投资公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
债权代理人	指	九江银行股份有限公司上栗支行

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	上栗县投资公司
中文简称	上栗投资
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	冯胜
注册地址	江西省萍乡市 上栗县上栗镇浏万路
办公地址	江西省萍乡市 上栗县上栗镇浏万路
办公地址的邮政编码	337009
公司网址	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	邢娜娜
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事
联系地址	江西省萍乡市上栗县上栗镇浏万路
电话	0799-3888600
传真	0799-3888600
电子信箱	无

三、信息披露网址及置备地

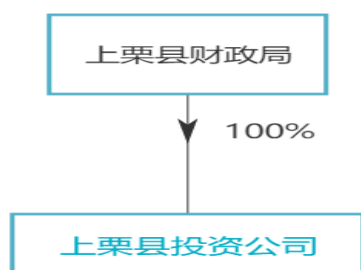
登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn; www.chinabond.com.cn
半年度报告备置地	江西省萍乡市上栗县上栗镇浏万路

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：上栗县财政局

报告期末实际控制人名称：上栗县财政局

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）

**（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

☐适用 ☒不适用

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

☒适用 ☐不适用

名称	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	南昌市红谷滩区碟子湖大道 555 号时间广场 A 座九楼
签字会计师姓名	黄斌、熊明华

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	152094.SH
债券简称	19 上栗 01
名称	九江银行股份有限公司上栗支行
办公地址	江西省萍乡市上栗县平安北路 90 号
联系人	何翔、黄欣
联系电话	0799-7191277

（三）资信评级机构

债券代码	152094.SH
------	-----------

债券简称	19 上栗 01
名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区三里桥路 1018 号 A 幢 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	152094.SH
2、债券简称	19 上栗 01
3、债券名称	2019 年第一期上栗县投资公司企业债券
4、发行日	2019 年 1 月 22 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2026 年 1 月 22 日
7、到期日	2026 年 1 月 22 日
8、债券余额	3.00
9、截至报告期末的利率(%)	7.80%
10、还本付息方式	每年付息一次，同时设置本金提前偿付条款，在本期债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6、第 7 个计息年度末分别按照债券发行总额 20%、20%、20%、20%、20%的比例偿还债券本金，最后五年每年的应付利息随当年兑付的本金部分一起支付（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	承销团成员设置的发行网点、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	通过承销团成员设置的发行网点公开发行部分的发行对象为在中央国债登记公司开户的境内机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）；在上海证券交易所发行部分的发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规另有规定除外）。
13、报告期内付息兑付情况	尚未到付息期。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	尚未触发

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152094.SH

债券简称	19 上栗 01
募集资金专项账户运作情况	公司在九江银行上栗支行设立了募集资金专项账户。资金监管人对专项账户内资金使用进行监督管理，对未按照募集说明书约定使用募集资金的情况，拒绝公司的划款指令
募集资金总额	3.00
募集资金期末余额	3.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券发行总额为 30,000.00 万元，其中，25,000.00 万元用于上栗县保障性安居工程项目，5,000.00 万元用于补充流动资金。本期债券设立了监管银行对募集资金使用进行监督，并签署了《2017 年上栗县投资公司企业债券募集资金使用专项账户监管协议》。公司使用募集资金时，必须由公司及受托管理人同时向监管银行发出划款指令，监管银行表面审查后，方能进行资金划转。本期债券的募集资金使用过程严格按照以上程序执行。
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	152094.SH
债券简称	19 上栗 01
评级机构	中证鹏元资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2019 年 1 月 4 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	本期债券安全性很高，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）	无

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况**（一）报告期内增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**☐适用 ☒不适用**2) 自然人保证担保**☐适用 ☒不适用**2. 抵押或质押担保**☐适用 ☒不适用**3. 其他方式增信**☐适用 ☒不适用**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**☐适用 ☒不适用**五、偿债计划****（一）偿债计划变更情况**☐适用 ☒不适用**（二）截至报告期末偿债计划情况**☐适用 ☒不适用**六、专项偿债账户设置情况**☐适用 ☒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（包含债权代理人）履职情况**

债券代码	152094.SH
债券简称	19 上栗 01
债券受托管理人名称	九江银行股份有限公司上栗支行
受托管理人履行职责情况	报告期内，九江银行股份有限公司上栗支行按照《债权代理协议》的约定正常履行了的债权代理人职责
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司作为上栗县城市基础设施建设领域资产规模最大的投融资主体，在上栗县城市基础设施建设领域处于行业垄断地位。发行人以基础设施建设为核心业务，主要的业务板块包括工程代建、土地开发。经营范围包括市政公用项目的投资、融资、运营、建设、管理；基础设施及配套项目的投资、建设、运营管理；土地整理和开发；重点项目融资；国有资产运营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（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 (%)
土地一级开发	0.26	0.21	19.68	100.00	0.00	0.00	0.00	0.00
代建施工项目	0.00	0.00	0.00	0.00	0.45	0.37	18.00	100.00
合计	0.26	0.21	19.68	100.00	0.45	0.37	18.00	100.00

2. 各主要产品、服务收入成本情况

☐适用 ☒不适用

不适用的理由：业务板块即按照主要产品、服务进行划分

3. 经营情况分析

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

公司 2019 年 1-6 月土地一级开发板块收入较 2018 年同期增加 0.26 亿元，增幅 100.00%，主要是由于 2018 年上半年未开展土地开发业务所致。2019 年 1-6 月代建施工业务较 2018 年同期减少 0.45 亿元，降幅 100.00%，主要是由于 2019 年上半年尚未对代建施工业务进行结算，导致未确认相关收入成本。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 2,579.00 万元，占报告期内销售总额 100.00%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0.00 万元，占报告期内销售总额 0.00%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
上栗县土地收购储备中心	土地一级开发	56,423.64

向前五名供应商采购额 2,071.44 万元，占报告期内采购总额 100.00%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0.00 万元，占报告期内采购总额 0.00%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

☐是 ☒否

（五） 公司未来展望

发行人于“十二五”期间取得了显著的成绩，各项业务稳定发展，为上栗县的经济的发展与社会进步做出了重要贡献。在《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》以及江西省、萍乡市及上栗县等出台的相关文件的指导下，发行人综合考虑公司现状、未来发展趋势和发展条件，在“十三五”时期，发行人发展的主要目标是：

1、拓宽融资渠道，多方筹措资金

发行人将在县委、县政府的统一领导和部署下，在相关部门的大力支持和配合下，深入贯彻落实科学发展观，攻坚克难，大胆创新，通过多方面，多渠道加强金融机构的联系和合作，实现融资项目的新突破。通过项目融资为发行人和发行人所在县城市基础设施和重点项目建设提供强力支持。

2、整合资产，提升融资能力

发行人将利用市场机制采取资产置换、挂牌出让等多种手段盘活各类资产，主要从存量土地、限制的国有不动产和有关经营性国有资产三个方面着手，扩大资产总量，提升授信等级，提高质押保障。

3、加强土地经营，激发土地活力

发行人将加强退储备管理，强化政府对土地市场的一级垄断，有效配置土地资源，按照“统一规划、统一收储、统一整理、统一供应、同意管理”的原则，根据土地市场运行情况，对储备土地实行同意调配，全面管控，力求土地投放分布科学、投放有序、地价均衡，同时，按照公开、公平、公正的原材，采取招、拍、挂市场化运作出让方式，将土地使用权推向市场，实现土地的最大价值。

4、发挥主体作用，促进经济发展

发行人将积极发挥政府投资主体的作用，全力支持项目建设。一是支持新城区迎宾大道、吉祥路、319 国道挂线、高铁站东路、站西路等项目的建设；二是支持工业园区、杨歧风景名胜区基础设施建设、粉末冶金等园区重点产业建设；三是积极协调好吴楚花都、

滨江华府、栗景山河、金御天下、赤山丰泉土地开发项目建设。

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：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在资产、业务、人员、机构、财务等方面与公司股东分开，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立经营的能力。

公司拥有完整的企业法人财产权，独立拥有与经营有关的主要办公设备、房产等资产，不存在实际控制人占用、支配公司资产的情况。公司的主要资产均有明确的资产权属，并具有相应的处置权。

公司在股东授权的范围内实行独立核算、自主经营、自负盈亏。公司拥有完整的经营决策权和实施权，拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，能够独立自主地进行生产和经营活动，具有独立面对市场并经营的能力。

公司的高级管理人员均按照有关规定通过合法程序产生。公司的高级管理人员并不在政府部门或股东方担任重要职务。公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，设立了人事管理部门，独立履行人事职责。

公司拥有独立的生产经营场所和办公机构；公司建立了健全有效的股东大会、董事会、监事会等机构并制定了相应的议事规则；公司建立了适应自身发展需要的组织机构，并明确了各机构的职能，各机构依照《公司法》及《公司章程》规定在各自职责范围内独立决策，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了完善的会计核算体系和财务会计管理制度。公司认真执行国家财经政策及相关法规制度，独立进行财务决策，严格按照《会计法》及《企业会计准则》的规定处理会计事项。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

☐是 ☒否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

取决是否经营过程产生

（二） 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**0.00**，占合并口径净资产的比例（%）：**0.00**，是否超过合并口径净资产的**10%**：☐是 ☒否

（四） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☐未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	总资产	1,394,497.20	1,300,869.07	7.20	-
2	总负债	629,007.82	572,107.15	9.95	-

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
3	净资产	765,489.38	728,761.92	5.04	-
4	归属母公司股东的净资产	765,489.38	728,761.92	5.04	-
5	资产负债率 (%)	45.11	43.98	2.57	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	45.11	43.98	2.57	-
7	流动比率	12.01	9.39	27.90	-
8	速动比率	3.58	2.86	25.17	-
9	期末现金及现金等价物余额	172,639.91	161,288.63	7.04	-
-					
-					

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	2,626.84	4,504.95	-41.69	主要是本年代建业务尚未结算所致
2	营业成本	2,071.44	3,694.06	-43.93	主要是本年代建业务尚未结算所致
3	利润总额	4,104.46	3,154.24	30.13	主要是本年收到较多利息收入所致
4	净利润	4,104.46	3,154.24	30.13	主要是本年收到较多利息收入所致
5	扣除非经常性损益后净利润	3,112.96	1,455.64	113.86	主要是本年收到较多利息收入所致
6	归属母公司股东的净利润	4,104.46	3,154.24	30.13	主要是本年收到较多利息收入所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	4,107.78	3,157.56	30.09	主要是本年收到较多利息收入所致
8	经营活动产生的现金流量净额	-79,862.75	91,870.78	-13.07	
9	投资活动产生的现金流量净额	341.03	793.77	-57.04	减少了对外的投资
10	筹资活动产生的现金流量净额	90,873.00	137,350.00	-33.84	减少了融资
11	应收账款周转率	0.72	0.17	323.53	本年末回款大量代建业务款项
12	存货周转率	0.01	0.01	0.00	
13	EBITDA 全部债务比	0.01	0.01	0.00	
14	利息保障倍数	-	-	-	
15	现金利息保障倍数	-	-	-	
16	EBITDA 利息倍数	-	-	-	
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

2019 年 1-6 月公司利息收入增加，导致整体上半年的营业利润，利润总额和净利润较 2018 年同期有所增加。

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	172,639.91	161,288.63	7.04	-
短期投资	4,500.00	4,500.00	0.00	-
应收账款	1,384.25	13,258.12	-89.56	主要是代建项目结算并收回大量代建款所致
其他应收款	227,038.09	190,525.73	19.16	-
存货	971,882.87	897,572.68	8.28	-
其他流动资产	5,565.48	23,565.48	-76.38	主要是 1.8 亿元定期存单已兑现
长期股权投资	10,144.00	10,144.00	0.00	-
固定资产	11.79	14.43	-18.30	-

2. 主要资产变动的原因

2019 年 6 月末资产主要科目变化较大的主要是应收账款和其他流动资产科目，其中应收账款较 2018 年末减少 89.56%，主要系 2019 年 1-6 月收到大量代建款所致，其他流动资产较 2018 年末减少 76.38%，主要有一笔 1.8 亿元整的定期存单已兑现。

（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）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
赣（2016）上栗县不动产证明第 0000279 号	6,635.27	不适用	银行借款抵押	不适用

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
赣（2016）上栗县不动产证明第 0000281 号	10,943.98	不适用	银行借款抵押	不适用
赣（2016）上栗县不动产证明第 0000495 号	3,361.86	不适用	银行借款抵押	不适用
赣（2016）上栗县不动产证明第 0000496 号	1,941.57	不适用	银行借款抵押	不适用
赣（2016）上栗县不动产证明第 0000497 号	4,330.56	不适用	银行借款抵押	不适用
赣（2016）上栗县不动产证明第 0000498 号	6,398.03	不适用	银行借款抵押	不适用
赣（2016）上栗县不动产证明第 0000499 号	4,000.72	不适用	银行借款抵押	不适用
赣（2016）上栗县不动产证明第 0000501 号	8,340.65	不适用	银行借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9100）号	3,239.08	不适用	银行借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9101）号	2,181.93	不适用	银行借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9103）号	3,017.45	不适用	银行借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9104）号	3,394.11	不适用	银行借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9105）号	3,855.05	不适用	银行借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9106）号	7,139.91	不适用	银行借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9107）号	7,780.86	不适用	银行借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9108）号	7,057.71	不适用	银行借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9642）号	7,291.82	不适用	银行借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9647）号	2,939.41	不适用	银行借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9648）号	5,204.58	不适用	银行借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9649）号	8,277.18	不适用	银行借款抵押	不适用
赣（2016）上	2,527.37	不适用	银行借款抵押	不适用

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
栗县不动产证明第 0000280 号				
赣 2017 上栗县不动产权第 0000164 号	8,117.06	不适用	银行借款抵押	不适用
赣 2017 上栗县不动产权第 0000196 号	6,364.7	不适用	银行借款抵押	不适用
栗国用 2014 第（8458）号	3,916.44	不适用	上栗县佳诚旅游文化发展实业有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（8877）号	2,396.27	不适用	上栗县佳诚旅游文化发展实业有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（8878）号	2,573.16	不适用	上栗县佳诚旅游文化发展实业有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（8880）号	4,659.36	不适用	上栗县佳诚旅游文化发展实业有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（8881）号	2,856.17	不适用	上栗县佳诚旅游文化发展实业有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（8882）号	4,177.61	不适用	上栗县佳诚旅游文化发展实业有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9641）号	4,930.93	不适用	上栗县佳诚旅游文化发展实业有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9643）号	6,745.56	不适用	上栗县佳诚旅游文化发展实业有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2014 第（7701）号	6,093.17	不适用	上栗县嘉和投资有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2014 第（7702）号	2,413.96	不适用	上栗县嘉和投资有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2014 第（7703）号	12,007.37	不适用	上栗县嘉和投资有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2014 第（7704）号	12,828.32	不适用	上栗县嘉和投资有限公司借款抵押	不适用
赣 2017 上栗县不动产权第 0000165 号	9,959.5	不适用	上栗县嘉和投资有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2014 第（8460）号	2,502.4	不适用	萍乡市杨岐山旅游发展有限公司借款抵押	不适用

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
栗国用 2015 第（9102）号	11,889.79	不适用	萍乡市杨岐山旅游发展有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9109）号	9,471.67	不适用	萍乡市杨岐山旅游发展有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9110）号	2,533.62	不适用	萍乡市杨岐山旅游发展有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9500）号	7,933.81	不适用	萍乡市杨岐山旅游发展有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9501）号	5,290.94	不适用	萍乡市杨岐山旅游发展有限公司借款抵押	不适用
栗国用 2015 第（9502）号	5,350.25	不适用	萍乡市杨岐山旅游发展有限公司借款抵押	不适用
合计	244,871.16	-	-	-

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
应交税金	12,247.07	12,474.19	-1.82	-
其他应付款	56,057.24	51,931.58	7.94	-
一年内到期的非流动负债	46,400.00	67,150.00	-30.90	主要是一年内长期借款到期偿还所致
长期借款	363,700.00	314,700.00	15.57	-
应付债券	150,000.00	120,000.00	25.00	-

2. 主要负债变动的原因

2019 年 6 月末负债主要科目变化较大的主要是一年内到期的非流动负债，其较 2018 年末减少 30.90%，主要系 2019 年 1-6 月偿还了部分一年内到期的长期负债。

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债
☐适用 ☒不适用

（二）有息借款情况

报告期末借款总额 41.01 亿元，上年末借款总额 50.19 亿元，借款总额总比变动-18.29%。

报告期末借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还借款且借款金额达到 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

☐适用 ☒不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：未来一年公司筹资性活动现金流入主要包括通过发行企业债融资以及其他银行借款，现金流出为需偿还银行借款 4.64 亿元。

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
中国农业发展银行	70,000	70,000	0.00
中国农业发展银行	50,000	50,000	0.00
中国农业发展银行	20,000	20,000	0.00
中国农业发展银行	20,000	20,000	0.00
江西银行	90,000	90,000	0.00
江西银行	20,000	20,000	0.00
九江银行	30,000	30,000	0.00
九江银行	17,000	17,000	0.00
工商银行	40,000	40,000	0.00
光大银行	30,000	30,000	0.00
邮储银行	19,700	19,700	0.00
农业银行	19,000	19,000	0.00
中信银行	3,000	3,000	0.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中信银行	2,500	2,500	0.00
中信银行	20,000	20,000	0.00
建设银行	14,000	14,000	0.00
合计	465,200	465,200	0.00

上年末银行授信总额度：45.98 亿元，本报告期末银行授信总额度 46.52 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：0.54 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

无

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：0.41 亿元

报告期非经常性损益总额：0.31 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

收到“其他与经营活动有关的现金”的构成、性质、来源及其可持续性：

主要为收到的与上栗县财政局经营性往来款项。

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：5.93 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-11.02 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

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

☐适用 ☒不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：☐是 ☒否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：☐是 ☒否

四、其他重大事项的信息披露情况

☐适用 ☒不适用

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

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）

(以下无正文，为上栗县投资公司 2019 年公司债券半年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

资产负债表 2019 年 06 月 30 日

编制单位：上栗县投资公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,726,399,061.28	1,612,886,319.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	45,000,000.00	45,000,000.00
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	13,842,511.92	132,581,224.72
其中：应收票据		
应收账款	13,842,511.92	132,581,224.72
预付款项	13,308,089.00	
其他应收款	2,270,380,856.15	1,905,257,282.07
其中：应收利息		
应收股利		
存货	9,718,828,717.66	8,975,726,753.74
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	55,654,793.25	235,654,793.25
流动资产合计	13,843,414,029.26	12,907,106,373.04
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	101,440,000.00	101,440,000.00
投资性房地产		
固定资产	117,939.11	144,325.91
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		

其他非流动资产		
非流动资产合计	101,557,939.11	101,584,325.91
资产总计	13,944,971,968.37	13,008,690,698.95
流动负债：		
短期借款		
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		
应付票据及应付账款		
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费	122,470,679.47	124,741,871.32
其他应付款	566,607,528.55	577,829,641.42
其中：应付利息		52,767,123.29
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	464,000,000.00	671,500,000.00
流动负债合计	1,153,078,208.02	1,374,071,512.74
非流动负债：		
长期借款	3,637,000,000.00	3,147,000,000.00
应付债券	1,500,000,000.00	1,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,137,000,000	4,347,000,000.00
负债合计	6,290,078,208.02	5,721,071,512.74
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,639,121,638.28	6,312,891,638.28
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	87,329,289.49	87,329,289.49

未分配利润	828,442,832.58	787,398,258.44
所有者权益（或股东权益）合计	7,654,893,760.35	7,287,619,186.21
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,944,971,968.37	13,008,690,698.95

法定代表人：李茂清 主管会计工作负责人：邢娜娜 会计机构负责人：刘浩波

利润表
2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	26,268,433.77	45,049,549.55
减：营业成本	20,714,400.00	36,940,630.63
税金及附加	288,445.82	495,545.05
销售费用		
管理费用	2,219,701.74	2,313,796.72
研发费用		
财务费用	-21,361,570.73	-3,355,281.70
其中：利息费用		
利息收入	-21,375,275.43	-3,372,400.17
资产减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	3,417,167.16	239,559.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	27,824,624.10	8,894,418.01
加：营业外收入	13,220,000.04	22,987,950.00
减：营业外支出	50.00	340,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	41,044,574.14	31,542,368.01
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	41,044,574.14	31,542,368.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	41,044,574.14	31,542,368.01
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.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	41,044,574.14	31,542,368.01
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：李茂清 主管会计工作负责人：邢娜娜 会计机构负责人：刘浩波

现金流量表
2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

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	26,268,433.77	48,666,413.55
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	329,421,594.37	168,993,216.54
经营活动现金流入小计	355,690,028.14	217,659,630.09
购买商品、接受劳务支付的现金	777,124,452.92	631,499,169.91
支付给职工以及为职工支付的现金	654,721.34	530,972.65
支付的各项税费		33,671,084.99
支付其他与经营活动有关的现金	376,538,399.02	470,666,212.75
经营活动现金流出小计	1,154,317,573.28	1,136,367,440.30
经营活动产生的现金流量净额	-798,627,545.14	-918,707,810.21
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		8,000,000.00
取得投资收益收到的现金	3,417,167.16	

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	3,417,167.16	8,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,880.00	62,290.00
投资支付的现金		
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	6,880.00	62,290.00
投资活动产生的现金流量净额	3,410,287.16	7,937,710.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	790,000,000.00	1,450,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	326,230,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,116,230,000.00	1,450,000,000.00
偿还债务支付的现金	207,500,000.00	76,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	207,500,000.00	76,500,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	908,730,000.00	1,373,500,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	113,512,742.02	462,729,899.79
加：期初现金及现金等价物余额	1,612,886,319.26	1,387,921,920.25
六、期末现金及现金等价物余额	1,726,399,061.28	1,850,651,820.04

法定代表人：李茂清 主管会计工作负责人：邢娜娜 会计机构负责人：刘浩波

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用