上海大宁资产经营（集团）有限公司

公司债券半年度报告

（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

投资者在评价和购买本公司所发行的债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节没有重大变化。

经中诚信证券评估有限公司于 2019 年 6 月 25 日出具的跟踪评级报告，维持本公司主体信用评级为 AA+，中诚信证券评估有限公司将在债券信用等级有效期内或者债券存续期内，持续关注公司债券本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及债券偿债保障情况等因素，以对本公司发行债券的信用风险进行持续跟踪，并出具跟踪评级报告，以动态地反映本公司的信用状况。中诚信证券评估有限公司的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过其网站（http://www.ccxr.com.cn/）予以公告。本公司亦将通过上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）及监管部门指定的其他媒体将上述跟踪评级结果及报告予以公告，投资者可以在上海证券交易所网站查询上述跟踪评级结果及报告。

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.....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.....18
七、 报告期内持有人会议召开情况.....19
八、 受托管理人（包含债权代理人）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.....24
第四节 财务情况.....25
一、 财务报告审计情况.....25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....25
三、 合并报表范围调整.....25
四、 主要会计数据和财务指标.....25
五、 资产情况.....27
六、 负债情况.....29
七、 利润及其他损益来源情况.....30
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.....31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....31
二、 关于破产相关事项.....31
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、 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.....32
三、发行人为绿色公司债券发行人.....32
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
财务报表.....36

附件一： 发行人财务报表 36
担保人财务报表 49

释义

公司、本公司、大宁资产	指	上海大宁资产经营（集团）有限公司
实际控制人、静安区国资委	指	上海市静安区国有资产监督管理委员会
半年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《上海大宁资产经营（集团）有限公司公司债券 2019 年半年度报告》
半年度报告摘要	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《上海大宁资产经营（集团）有限公司公司债券 2019 年半年度报告摘要》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券登记机构	指	中央国债登记结算有限责任公司和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
国家发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
国土资源部	指	中华人民共和国国土资源部
住房和城乡建设部、住建部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
监察部	指	中华人民共和国监察部
上交所	指	上海证券交易所
公司董事会	指	上海大宁资产经营（集团）有限公司董事会
公司监事会	指	上海大宁资产经营（集团）有限公司监事会
《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》
报告期	指	2019 年 1–6 月
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

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	上海大宁资产经营（集团）有限公司
中文简称	大宁资产
外文名称（如有）	SHANGHAI DANING ASSET MANAGEMENT (GROUP) CO.LTD
外文缩写（如有）	DANING ASSET
法定代表人	史方
注册地址	上海市 静安区广中西路 158 号 101 室
办公地址	上海市 静安区万荣路 373 号 2 号楼 402 室
办公地址的邮政编码	200072
公司网址	无
电子信箱	daningzichan@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	王晓丹
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、总会计师
联系地址	上海市静安区万荣路 373 号 2 号楼 402 室
电话	021-66523881
传真	021-66523881
电子信箱	susie_wyed@163.com

三、信息披露网址及置备地

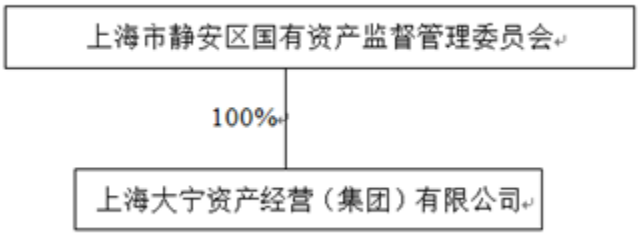
登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	上海市静安区万荣路 373 号 2 号楼 402 室

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：上海市静安区国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人名称：上海市静安区国有资产监督管理委员会

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	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室
签字会计师姓名	李宁、刘琼

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136771.SH、143172.SH
债券简称	16 沪宁 01、17 沪宁 01
名称	兴业证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区长柳路 36 号兴业证券大厦 6 层
联系人	刘俊岑、赵元硕
联系电话	021-38565879、38565986

债券代码	145452.SH、150199.SH、150499.SH
债券简称	17 大宁 01、18 大宁 01、18 大宁 02
名称	中泰证券股份有限公司

办公地址	上海市浦东新区花园石桥绿路 66 号东亚银行大厦 18 楼
联系人	陈雅婷、田浩宗
联系电话	021-20315039

（三）资信评级机构

债券代码	136771.SH、143172.SH、145452.SH、150199.SH、150499.SH
债券简称	16 沪宁 01、17 沪宁 01、17 大宁 01、18 大宁 01、18 大宁 02
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 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	136771.SH
2、债券简称	16 沪宁 01
3、债券名称	上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 10 月 20 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 10 月 20 日
7、到期日	2023 年 10 月 20 日
8、债券余额	12
9、截至报告期末的利率(%)	3.14
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑付兑息事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
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	不适用

的触发及执行情况	

1、债券代码	143172.SH
2、债券简称	17 沪宁 01
3、债券名称	上海大宁资产经营（集团）有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 7 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 7 月 25 日
7、到期日	2024 年 7 月 25 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	5.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无兑付兑息事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	145452.SH
2、债券简称	17 大宁 01
3、债券名称	上海大宁资产经营（集团）有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 10 月 31 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2022 年 10 月 31 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的利率(%)	5.48
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息兑付事宜
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用

16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150199.SH
2、债券简称	18 大宁 01
3、债券名称	上海大宁资产经营（集团）有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 3 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 3 月 21 日
7、到期日	2023 年 3 月 21 日
8、债券余额	12
9、截至报告期末的利率(%)	6.00
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按期足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未触发
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	150499.SH
2、债券简称	18 大宁 02
3、债券名称	上海大宁资产经营（集团）有限公司非公开发行 2018 年公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 6 月 28 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2023 年 6 月 28 日
8、债券余额	8
9、截至报告期末的利率(%)	6.30
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所

12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内按期足额付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：136771.SH

债券简称	16 沪宁 01
募集资金专项账户运作情况	按照资金监管协议，已在国家开发银行股份有限公司上海市分行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金在报告期内使用金额为 0 亿元，全部用于补充营运资金。公司严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：143172.SH

债券简称	17 沪宁 01
募集资金专项账户运作情况	按照资金监管协议，已在国家开发银行股份有限公司上海市分行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用
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	募集资金在报告期使用金额为 0 亿元。公司严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本

	息偿付，严格执行逐级审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：145452.SH

债券简称	17 大宁 01
募集资金专项账户运作情况	按照资金监管协议，已在中信银行上海宝山支行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用
募集资金总额	6.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金在报告期使用金额为 0 亿元。公司严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：150199.SH

债券简称	18 大宁 01
募集资金专项账户运作情况	按照资金监管协议，已在中信银行上海宝山支行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用
募集资金总额	12.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金在报告期使用金额为 0 亿元。公司严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

单位：亿元　币种：人民币

债券代码：150499.SH

债券简称	18 大宁 02
募集资金专项账户运作情况	按照资金监管协议，已在中信银行上海宝山支行开立募

	集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行全面监管，不仅保证了募集资金的安全，而且保证了按照承诺的资金投向严格使用该笔募集资金，做到了专款专用
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	募集资金在报告期使用金额为 0 亿元。公司严格按照募集说明书以及《募集资金及偿债保证金专项账户监管协议》的约定，设立专项账户用于接收、存储、划转与本息偿付，严格执行逐级审批程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	否

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	136771.SH、143172.SH
债券简称	16 沪宁 01、17 沪宁 01
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 25 日
评级结果披露地点	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼
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	受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债券信用质量很高，信用风险很低；债券信用质量很高，信用风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，对投资者权益无影响

债券代码	145452.SH、150199.SH、150499.SH
债券简称	17 大宁 01、18 大宁 01、18 大宁 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 25 日
评级结果披露地点	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼
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	受评主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低；债券信用质量很高，信用风险很低；债券信用质量很高，信用风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，对投资者权益无影响

（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）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

债券代码：136771.SH

债券简称	16 沪宁 01
其他偿债保障措施概述	公司有变现能力较强的自有资产，通畅的外部融资渠道将增强公司偿债能力，公司设立募集资金及偿债保障金专项账户，制定并严格执行资金管理计划，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，进行严格的信息披露，为债券偿付提供了进一步保证。
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
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143172.SH

债券简称	17 沪宁 01
其他偿债保障措施概述	公司有变现能力较强的自有资产，通畅的外部融资渠道将增强公司偿债能力，公司设立募集资金及偿债保障金专项账户，制定并严格执行资金管理计划，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，进行严格的信息披露，为债券偿付提供了进一步保证

	。
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
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：145452.SH

债券简称	17 大宁 01
其他偿债保障措施概述	公司有变现能力较强的自有资产，通畅的外部融资渠道将增强公司偿债能力，公司设立募集资金及偿债保障金专项账户，制定并严格执行资金管理计划，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，进行严格的信息披露，为债券偿付提供了进一步保证。
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
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150199.SH

债券简称	18 大宁 01
其他偿债保障措施概述	公司有变现能力较强的自有资产，通畅的外部融资渠道将增强公司偿债能力，公司设立募集资金及偿债保障金专项账户，制定并严格执行资金管理计划，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，进行严格的信息披露，为债券偿付提供了进一步保证。
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
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：150499.SH

债券简称	18 大宁 02
其他偿债保障措施概述	公司有变现能力较强的自有资产，通畅的外部融资渠道将增强公司偿债能力，公司设立募集资金及偿债保障金专项

	账户，制定并严格执行资金管理计划，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，进行严格的信息披露，为债券偿付提供了进一步保证。
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
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内其他偿债保障措施按募集说明书约定执行
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：136771.SH

债券简称	16 沪宁 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143172.SH

债券简称	17 沪宁 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：145452.SH

债券简称	17 大宁 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：150199.SH

债券简称	18 大宁 01
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：150499.SH

债券简称	18 大宁 02
偿债计划概述	本期债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：136771.SH

债券简称	16 沪宁 01
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券无专项账户资金提取情况。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143172.SH

债券简称	17 沪宁 01
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券无专项账户资金提取情况。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：145452.SH

债券简称	17 大宁 01
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券无专项账户资金提取情况。
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）	无

与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：150199.SH

债券简称	18 大宁 01
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券已提取足额资金支付当期利息。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：150499.SH

债券简称	18 大宁 02
账户资金的提取情况	报告期内，本期债券已提取足额资金支付当期利息。
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

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	136771.SH、143172.SH
债券简称	16 沪宁 01、17 沪宁 01
债券受托管理人名称	兴业证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	截至本半年度报告签署日，兴业证券股份有限公司已严格按照《受托管理协议》的约定履行职责，已于 2019 年 3 月 26 日公告受托管理事务临时报告，于 2019 年 6 月 6 日公告受托管理事务年度报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是 上海证券交易所

债券代码	145452.SH、150199.SH、150499.SH
债券简称	17 大宁 01、18 大宁 01、18 大宁 02
债券受托管理人名称	中泰证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	截至本年度报告签署日，中泰证券股份有限公司已严格按照《受托管理协议》的约定履行职责，已于 2019 年 3 月

	27 日公告受托管理事务临时报告，于 2019 年 6 月 25 日公告受托管理事务年度报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	无
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	是 上海证券交易所

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

1、公司业务简介

公司经营范围包括：资产经营管理，实业投资，房产开发经营，园林经营，停车场，市政工程及公共设施的配套设备安装及咨询服务，装饰工程，建筑工程，公园自有设备租赁，绿地开发建设，五金工具、轻工机械、机电设备、起重机配件、建筑装潢材料、金属材料的销售，矿产品（除煤炭），焦炭（除煤炭），钢材的销售。（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）。

公司自成立以来经过不断的业务梳理整合，目前主要收入板块分为物业租赁收入、商业网点经营收入、旧区改造收入、商品销售收入、贸易销售收入、工程施工收入和其他收入等。最近两年，发行人营业收入主要来源于物业租赁、旧区改造、贸易销售等业务。2019 年上半年，公司经营状况较为稳定，本期实现营业收入 26,038.67 万元，各业务板块形成较好的补充。

2、未来业务发展目标

公司要以十九大、十九届三中全会、习近平主席系列重要讲话精神为指导，以上海市国资国企改革 20 条、原闸北区深化国资改革促进企业发展五年规划为依据，围绕“重点聚焦南部，积极提升中部，大力发展北部，打造南高中繁北产业的功能格局”的闸北发展战略，为实现闸北中部“双核驱动、两翼齐飞”的格局，不断提高大宁集团的贡献力、影响力，为区域经济平稳健康发展作出贡献。

公司继续按照“项目开发要有实质性进展，招商引资要有较大增长，托底稳定要形成长效管理”的目标，向着“专注发展，全力打造闸北中部商业繁荣；确保稳定，让全体职工共享改革成果”的企业使命不断努力，积极探索二次转型之路，汇聚最活跃的创新力量，努力实现企业价值，增强国有经济活力及核心竞争力。

（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（%）
旧区改造	5,969.34	1,369.81	77.05	22.92	7,735.38	1,813.08	76.56	27.98
物业租赁	18,398.79	7,388.70	59.84	70.66	15,190.71	6,453.73	57.52	54.95
商业网点经营	0	0	0	0	0	0	0	0
商品销售	139.24	10.79	92.25	0.53	400.27	524.01	-30.91	1.45
主营业中的其他业务	495.36	175.94	64.48	1.90	923.73	286.49	68.99	3.34
其他业务	1,035.94	1,077.16	-3.98	3.98	3,395.40	2,539.81	25.20	12.28
合计	26,038.67	10,022.40	61.51	-	27,645.49	11,617.12	57.98	-

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：公司主要从事物业租赁及旧区改造业务，业务一般按照版块分类进行分析。

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。

报告期，公司营业收入较上年同期基本保持稳定，商品销售板块收入较去年同期下降 187.46%，主要系大宁公园收入下降所致;2019 年上半年，公司其他业务收入较去年同期降低 227.76%，主要系 2018 年其他业务收入含上海苏河湾投资控股有限公司租用地块补偿收入 2,233.33 万元为非经常性收入所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 8,774.48 万元，占报告期内销售总额 33.70%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

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

√适用 □不适用

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
上海北方企业（集团）有限公司	旧区改造（房屋动迁）	5,039.25
飞利浦（中国）投资有限公司	房屋租赁	1,704.56
上海格兰梦实业发展有限公司	房屋租赁	1,109.82
心动网络股份有限公司	房屋租赁	516.60
上海贝塔斯曼商业服务有限公司	房屋租赁	404.25

向前五名供应商采购额 3,650.31 万元，占报告期内采购总额 36.42%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 1,627.07 万元，占报告期内采购总额 16.23%。
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

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
上海宁汇资产管理有限公司	房屋租赁	1,627.07
上海共鑫投资管理有限公司	房屋租赁	1,341.94
上海广茂置业有限公司	房屋租赁	430.30
上海环宇消防集团有限公司	零星工程	153.00
上海昭捷建设工程有限公司	零星工程	98.00

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

1、指导思想
深化大宁集团改革促进集团发展，要以十九大、十九届三中全会、习近平主席系列重要讲话精神为指导，以上海市国资国企改革 20 条等指导文件为依据，不断提高大宁集团的贡献力、影响力，为区域经济平稳健康发展作出贡献。
2、使命愿景
继续按照“项目开发要有实质性进展，招商引资要有较大增长，托底稳定要形成长效管理”的目标，向着“专注发展；确保稳定，让全体职工共享改革成果”的企业使命不断努力，积极探索二次转型之路，汇聚最活跃的创新力量，努力实现企业价值，增强国有经济活力及核心竞争力。
3、发展主线
转型—继续从“以托底维稳为主”向“以发展为要务”转变；从“注重土地开发建设”向“综合经营、多元化运作”转变；去粗放式经营，提升企业活力、提高经营效率、放大资源效益，向具有卓越管理能力和市场竞争力的现代化国企转变。
拓展—注重品牌的塑造，注重从环保、科技、生态、商业等方面培育“大宁”品牌，倾力打造城市综合体，继续运营以大宁灵石公园为主的绿地品牌和以上海多媒体谷为主的产业品牌，着手建立以大宁中心广场为主的商业品牌，形成上海中心城区北部重要的商贸和公共活动中心，在更大范围内整合资源、拓展空间、引领示范。
4、业务架构
按照“转型”“拓展”的发展主线，围绕“双核驱动、两翼齐飞”格局，为探索中部地区东西联动共进发展模式，全力加快推进中部地区规划建设实施的步伐，积极推动环大宁商圈、环上大国际影视园区及中部地区的整体转型升级，完善市区联手机制，共同推进空间规划、产业规划和“四区”联动规划设计，实现中部商业文化创意产业集聚。

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：

（一）资产独立完整
发行人拥有独立于出资人的资产，与控股股东产权关系明确，相关资产的产权手续齐备。公司的资产独立完整，公司对财产拥有完整的所有权，现有资产不存在被控股股东、其他股东、公司高管人员及其关联人员占用的情况。
（二）业务独立
发行人是国有独资企业。在出资人静安区国资委的授权范围内，独立从事《企业法人营业执照》核准的经营范围内的业务。在业务方面具备独立面向市场的能力。可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。
（三）人员独立
发行人根据章程规定，公司设董事长 1 人，董事长、副董事长由静安区国资委从董事会成员中指定产生，董事会成员由静安区国资委委派；董事长、总经理、副总经理在公司领取报酬；监事会主席对出资人负责，向出资人汇报工作，并由出资人支付薪酬。公司在其他人员的人力资源及薪酬管理等方面实行独立运行。
（四）机构独立
公司依照《公司法》等有关法律、法规和规章制度的规定，设立了董事会、经理层、监事会等组织机构，公司出资人依法定程序参与公司决策，公司拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，与出资人的机构完全分开。
（五）财务独立
公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系；按照《公司章程》规定独立进行财务决策；建立了规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；在银行单独开立账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司作为独立纳税人，依法独立纳税。
发行人的资产完整，业务、人员、机构以及财务独立，具有独立的采购、开发、施工及营销系统，业务体系完整，具有面向市场自主经营的能力。

（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：万元 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：

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

（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：137,131.21，占合并口径净资产的比例（%）：17.71，是否超过合并口径净资产的 10%：√是 □否

占款/拆借方名称	与发行人之间是否存在关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
上海中亚商业有限公司	托管企业	117,565.82	否	系支付职工安置款、解决历史遗留问题所支付	预计回收时间在 5-7 年
上海闸北地区工贸投资公司	托管企业	14,887.86	否	系支付职工安置款、解决历史遗留问题所支付	预计回收时间在 5-7 年
上海勃雷物业管理有限公司	托管企业	2,573.54	否	系支付职工安置款、解决历史遗留问题所支付	预计回收时间在 5-7 年
上海市闸北区金属材料公司	托管企业	1,251.36	否	系支付职工安置款、解决历史遗留问题所支付	预计回收时间在 5-7 年
上海闸北富业公司	托管企业	820.81	否	系支付职工安置款、解决历史遗留问题所支付	预计回收时间在 5-7 年
上海市闸北区副食品公司	托管企业	25.55	否	系支付职工安置款、解决历史遗留问题所支付	预计回收时间在 5-7 年
上海友谊食品厂	托管企业	6.26	否	系支付职工安置款、解决历史遗留问题所支付	预计回收时间在 5-7 年
合计	—	137,131.21	—	—	—

（四） 非经营性往来占款和资金拆借的决策程序、定价机制及持续信息披露安排：

(1)决策程序、定价机制：

为规范公司非经营性其他应收款等资金调度工作，公司已建立《货币资金管理制度（试行）》、《财务资金审批制度》，对资金支付的申请流程、审批权限等内容作出明确规定。按照财务集中管理要求，发行人实行资金的统一归口管理，集团对资金统筹进行安排和调拨。年度资金收支应当纳入全面预算管理，坚持以收定支，量入而出，坚持“收支两条线”，不得“坐收坐支”。企业收入应当进入集团审批使用的银行账户，企业支出应当根据规定程序审批后方可支付。审批权限方面，资金审批实行企业负责人“一支笔”审批的原则。根据《公司法》和公司章程，对属于董事会决策范围的，应当履行董事会决策程序。根据党委“三重一大”事项议事决策规定，对属于“三重一大”集体讨论决策范围的，应当履行集团“三重一大”事项集体讨论决策程序。根据集团办公会议议事规则，大额资金审批事项，应当履行集团办公会议决策程序。审批流程方面，集团本部及直管企业审批需经业务经办人申请、部门负责人复核、集团分管领导业务确认、财务经办审核、财务经理复核、集团总会计师联签（属于总会计师联签范围事项）、集团董事长（或委托授权人）审批最终集团财务部支付。

(2)持续信息披露安排：

本期债券存续期内的定期报告中，持续披露非经营性往来占款或资金拆借事项。

（五） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

□标准无保留意见 □其他审计意见 √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	1,797,09	1,823,6	-1.46	-

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
		1.50	42.76		
2	总负债	1,022,944.47	1,049,696.30	-2.55	-
3	净资产	774,147.03	773,946.46	0.03	-
4	归属母公司股东的净资产	722,802.27	722,238.11	0.08	-
5	资产负债率（%）	56.92	57.56	-1.11	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	57.33	57.96	-1.10	-
7	流动比率	6.75	4.77	41.48	1
8	速动比率	6.75	4.77	41.48	2
9	期末现金及现金等价物余额	76,986.45	237,260.36	-67.55	3
-					
-					

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	26,038.67	27,645.49	-5.81	
2	营业成本	10,022.40	11,617.11	-13.73	
3	利润总额	216.87	1,666.41	-86.99	4
4	净利润	200.57	1,163.25	-82.76	4
5	扣除非经常性损益后净利润	-1,096.55	-2,375.53	-53.84	4
6	归属母公司股东的净利润	564.16	3,106.36	-81.84	4
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	21,584.74	22,583.43	-4.42	-
8	经营活动产生的现金流净额	73,435.92	3,297.28	2,127.17	5
9	投资活动产生的现金流净额	-132,410.01	-46,359.06	185.62	6
10	筹资活动产生的现金流净额	-24,872.78	143,752.01	-117.30	7
11	应收账款周转率	1.94	2.27	-14.73	-
12	存货周转率	1,234.39	1,067.67	15.62	-
13	EBITDA 全部债务比	0.024	0.025	-4.44	-
14	利息保障倍数	0.87	1.02	-13.90	-
15	现金利息保障倍数	3.36	0.16	2,000	8
16	EBITDA 利息倍数	0.99	1.08	-8.54	
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	-	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	-	

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
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。
说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：公司资产流动性改善，流动负债下降
注 2：公司资产流动性改善，流动负债下降
注 3：2019 年 6 月末，公司期末现金及现金等价物余额较上年末下降 52.13%，主要系报告期内公司购买保本理财产品较多，投资活动现金流量净流出 13.24 亿元，同时报告期公司适当控制资产负债率，筹资活动现金流净流出 2.49 亿元所致
注 4：2019 年 1-6 月，公司利润总额、净利润、扣除非经常性损益后净利润、归属于母公司股东的净利润较去年同期下降较多，主要系去年同期星光耀项目违约金 0.47 亿元计入营业外收入，利润总额提升较多所致，2019 年 1-6 月公司经营情况无重大不利变化
注 5：2019 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流净额较去年提高 2,127.17%，主要系支付其他经营活动有关现金降低所致
注 6：2019 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流净流出较去年提高 185.62%，主要系购买银行保本理财产品支付的现金增加所致
注 7：2019 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流净额为-2.49 亿，主要系公司控制资产负债率水平，报告期筹资活动较少所致
注 8：报告期，现金利息保障倍数较去年同期上升 2,000.00%，主要系经营性现金流大幅上升所致

五、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元　币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	76,986.45	160,833.31	-52.13	1
应收票据及应收账款	8,169.13	18,717.06	-56.35	2
预付款项	2,276.16	2,394.46	-4.94	-
其他应收款	189,326.88	240,272.17	-21.20	-
其他流动资产	115,000.00	25,908.95	343.86	3
可供出售金融资产	13,497.00	13,497.00	-	-
长期股权投资	54,417.77	38,052.67	43.01	4
投资性房地产	982,923.17	981,413.82	0.15	-

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
固定资产	159,016.60	160,177.44	-0.72	-
在建工程	131,998.10	117,047.18	12.77	-
无形资产	12,693.47	12,642.00	0.41	-
长期待摊费用	28,614.29	29,824.84	-4.06	-
其他非流动资产	20,281.98	21,346.25	-4.99	-

2.主要资产变动的原因

注 1：2019 年 6 月末，公司货币资金较上年末下降 52.13%，主要系报告期内公司购买保本理财产品较多，投资活动现金流量净流出 13.24 亿元，同时报告期公司适当控制资产负债率，筹资活动现金流净流出 2.49 亿元所致
注 2：2019 年 6 月末，公司应收票据及应收账款较上年末下降-56.35%，主要系应收账款回收较多所致
注 3：2019 年 6 月末，公司其他流动资产较上年末增长 343.86%，主要系报告期内公司购买保本理财产品增加所致
注 4：2019 年 6 月末，公司长期股权投资较上年末增长 43.01%，主要系报告期内公司出资 1.63 亿元投资上海云澜实业发展有限公司 49%股份所致

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	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）
投资性房地产	719,458.20	-	担保母公司银行借款 25.33 亿元；担保子公司上海大宁商业资产管理有限公司银行借款 7 亿元；担保子公司上海大宁广荣有限公司银行借款 10.8 亿元	-
在建工程	117,982.22	-	担保母公司银行借款 8 亿元	-
合计	837,440.42	-	-	-

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	0.00	0.00	-	-
应付票据及应付账款	2,789.70	4,040.59	-30.96	1
预收款项	4,943.00	5,135.58	-3.75	-
其他应付款	33,226.83	41,457.88	-19.85	-
一年内到期的非流动负债	17,450.00	21,444.00	-18.63	-
长期借款	419,762.60	311,036.60	34.96	2
应付债券	456,787.61	556,389.92	-17.90	-
递延所得税负债	88,156.75	88,138.53	0.02	-

2.主要负债变动的原因

注 1:2019 年 6 月末，公司应付票据及应付账款较上年末下降 30.96%，主要系应付账款偿还较多所致

注 2:2019 年 6 月末，公司长期借款较去年末上升 34.96%，主要系新增光大银行经营性物业贷款较多所致

3.发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

□适用 √不适用

（二） 有息借款情况

报告期末借款总额 89.40 亿元，上年末借款总额 88.89 亿元，借款总额总比变动 0.57%。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：

公司上半年完成 14 大宁 MTN001 中期票据 10 亿元本金的兑付，新增光大银行经营性物业贷款 10.40 亿元；公司下半年无直接融资到期或回售情况，银行贷款到期本金规模约 1.03 亿元，将以自有资金或新增银行贷款方式偿付。

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
建行杨浦分行/农业银行	13.71	13.31	0.40
国家开发银行	1.47	1.42	0.05
中信银行	9.00	4.91	4.09
上海银行	1.50	_	1.50
上海农商行	11.28	5.53	5.75
中国银行	1.00	_	1.00
杭州银行	2.00	_	2.00
兴业银行	2.00	_	2.00
北京银行	1.50	_	1.50
民生银行	2.00	_	2.00
平安银行	3.00	_	3.00
广发银行	4.00	_	4.00
招商银行	2.00	_	2.00
浦发银行	3.50	_	3.50
宁波银行	3.00	_	3.00
光大银行	19.00	18.56	0.44
合计	79.96	43.73	36.23

上年末银行授信总额度：80.29 亿元，本报告期末银行授信总额度 79.96 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-0.33 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：

11 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：216.87 万元

报告期非经常性损益总额：1,660.73 万元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：√适用 □不适用

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	1,808.57	银行保本理财收益	1,808.57	可持续
公允价值变动损益	0	-	-	-
资产减值损失	0	-	-	-
营业外收入	42.69	违约金、残疾人补贴、电力补贴	42.69	不可持续
营业外支出	190.53	集团及下属企业的扶贫帮困捐赠支出	190.53	不可持续

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：

2019 年 1-6 月，收到其他与经营活动有关现金为 6.05 亿元，主要为收回上海市北高新（集团）有限公司借款 5.50 亿元、收回上海市静安区体育场垫付资金 0.10 亿元、代收代付房产交易土地增值税 0.09 亿元、收到绿化补贴 0.05 亿元及与上海中亚商业（集团）有限公司等托管企业往来款 0.18 亿元，具有一定的可持续性。

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：亿元　币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 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

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一） 法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
其他事项	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3510120346265009.pdf	2019 年 3 月 26 日	信息披露事务负责人变更	无重大影响

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

□适用 √不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

□适用 √不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

□适用 √不适用

四、发行人为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《上海大宁资产经营（集团）有限公司公司债券2019年半年度报告》之盖章页）

上海大宁资产经营（集团）有限公司

2019年8月29日

8

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019 年 6 月 30 日

编制单位: 上海大宁资产经营（集团）有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	769,864,489.44	1,608,333,145.82
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	0.00	0.00
应收账款	81,691,277.20	187,170,595.05
应收款项融资		
预付款项	22,761,561.08	23,944,585.49
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,906,435,261.38	2,412,076,215.54
其中：应收利息	13,166,485.45	9,354,525.45
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	79,574.05	82,812.14
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	1,150,000,000.00	259,089,534.35
流动资产合计	3,930,832,163.15	4,490,696,888.39
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	134,970,021.41	134,970,021.41
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	544,177,716.48	380,526,747.48
其他权益工具投资		

8

其他非流动金融资产		
投资性房地产	9,829,231,719.51	9,814,138,191.34
固定资产	1,590,166,033.20	1,601,774,366.43
在建工程	1,319,980,982.54	1,170,471,777.84
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	126,934,741.39	126,420,000.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	286,142,882.57	298,248,395.19
递延所得税资产	5,658,870.88	5,718,736.45
其他非流动资产	202,819,836.00	213,462,468.00
非流动资产合计	14,040,082,803.98	13,745,730,704.14
资产总计	17,970,914,967.13	18,236,427,592.53
流动负债：		
短期借款	0.00	0.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	27,897,000.83	40,405,854.92
预收款项	49,429,961.18	51,355,813.52
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	187,212.09	187,212.09
应交税费	-106,414,397.76	41,484,060.50
其他应付款	436,775,273.69	593,439,514.78
其中：应付利息	104,506,945.54	178,860,674.68
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	174,500,000.00	214,440,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	582,375,050.03	941,312,455.81

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	4,197,625,971.99	3,110,366,044.65
应付债券	4,567,876,148.88	5,563,899,229.10
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
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	881,567,482.66	881,385,269.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,647,069,603.53	9,555,650,543.73
负债合计	10,229,444,653.56	10,496,962,999.54
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,063,166,915.44	1,063,166,915.44
减：库存股		
其他综合收益	2,240,349,547.28	2,240,349,547.28
专项储备		
盈余公积	62,583,326.75	62,583,326.75
一般风险准备		
未分配利润	861,922,884.06	856,281,301.12
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,228,022,673.53	7,222,381,090.59
少数股东权益	513,447,640.04	517,083,502.40
所有者权益（或股东权益）合计	7,741,470,313.57	7,739,464,592.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,970,914,967.13	18,236,427,592.53

法定代表人：史方 主管会计工作负责人：王晓丹 会计机构负责人：沈彦

母公司资产负债表

2019 年 6 月 30 日

编制单位:上海大宁资产经营(集团)有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		

8

货币资金	544,730,315.31	1,330,494,475.35
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	369,964.95	21,361,605.32
应收款项融资		
预付款项	19,569,569.90	21,546,859.83
其他应收款	2,754,863,185.05	3,284,794,064.52
其中：应收利息	18,249,068.36	11,937,108.36
应收股利		
存货		
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	1,150,000,000.00	239,081,286.47
流动资产合计	4,469,533,035.21	4,897,278,291.49
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	128,998,555.10	128,998,555.10
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,370,229,977.64	2,206,579,008.64
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	5,560,465,031.51	5,556,678,986.00
固定资产	4,863,632.57	5,268,268.11
在建工程	1,281,776,508.45	1,138,578,098.63
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	126,934,741.39	126,420,000.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	18,348,889.80	19,934,388.65
递延所得税资产	1,265,742.06	1,265,742.06
其他非流动资产	202,819,836.00	213,462,468.00
非流动资产合计	9,695,702,914.52	9,397,185,515.19
资产总计	14,165,235,949.73	14,294,463,806.68
流动负债：		

8

短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,290,622.74	3,313,126.36
预收款项	6,585,377.96	8,892,277.48
合同负债		
应付职工薪酬		
应交税费	-94,996,074.23	5,880,805.26
其他应付款	508,463,966.16	575,704,060.47
其中：应付利息	104,506,945.54	177,370,324.71
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	140,000,000.00	140,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	561,343,892.63	733,790,269.57
非流动负债：		
长期借款	2,901,265,971.99	1,814,006,044.65
应付债券	4,567,876,148.88	5,563,899,229.10
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
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	368,066,884.92	368,066,884.92
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,837,209,005.79	7,745,972,158.67
负债合计	8,398,552,898.42	8,479,762,428.24
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,290,792,187.62	1,290,792,187.62
减：库存股		
其他综合收益	1,012,341,056.54	1,012,341,056.54
专项储备		
盈余公积	62,583,326.75	62,583,326.75

未分配利润	400,966,480.40	448,984,807.53
所有者权益（或股东权益）合计	5,766,683,051.31	5,814,701,378.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	14,165,235,949.73	14,294,463,806.68

法定代表人：史方 主管会计工作负责人：王晓丹 会计机构负责人：沈彦

合并利润表

2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入	260,386,733.70	276,454,854.52
其中：营业收入	260,386,733.70	276,454,854.52
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	386,662,662.91	395,743,375.42
其中：营业成本	100,224,016.08	116,171,078.78
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	7,115,584.30	4,672,718.69
销售费用	14,284,384.39	10,046,066.48
管理费用	77,082,137.71	73,923,643.68
研发费用	0.00	0.00
财务费用	187,956,540.43	190,929,867.79
其中：利息费用	189,095,534.66	195,909,084.13
利息收入	-7,410,050.87	-5,038,400.58
加：其他收益	111,837,401.57	81,133,661.84
投资收益（损失以“－”号填列）	18,085,728.81	5,834,473.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	3,647,201.17	-32,320,385.70
加：营业外收入	426,870.12	49,119,909.42
减：营业外支出	1,905,325.90	135,455.84
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	2,168,745.39	16,664,067.88
减：所得税费用	163,024.81	5,031,554.97
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	2,005,720.58	11,632,512.91
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,005,720.58	11,632,512.91
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	5,641,582.94	31,063,634.46
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-3,635,862.36	-19,431,121.55
六、其他综合收益的税后净额	0	242,848,730.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	0	242,848,730.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合		

收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
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	2,005,720.58	254,481,242.91
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,641,582.94	273,912,364.46
归属于少数股东的综合收益总额	-3,635,862.36	-19,431,121.55
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：史方 主管会计工作负责人：王晓丹 会计机构负责人：沈彦

母公司利润表

2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业收入	99,565,641.53	117,191,085.66
减：营业成本	36,751,232.94	42,659,605.91
税金及附加	3,907,717.60	1,199,675.71
销售费用	0.00	0.00
管理费用	27,151,608.25	27,236,545.84
研发费用		
财务费用	149,582,182.93	137,877,430.82
其中：利息费用	156,435,501.66	141,771,479.17
利息收入	-6,875,657.67	-3,913,024.68
加：其他收益	52,481,308.87	43,281,176.02
投资收益（损失以“－”号填列）	18,085,728.81	5,834,473.36

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（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）	-47,260,062.51	-42,666,523.24
加：营业外收入	236,297.67	48,552,529.77
减：营业外支出	994,562.29	69,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-48,018,327.13	5,817,006.53
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-48,018,327.13	5,817,006.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-48,018,327.13	5,817,006.53
（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	0.00	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		

5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-48,018,327.13	5,817,006.53
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：史方 主管会计工作负责人：王晓丹 会计机构负责人：沈彦

合并现金流量表

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	394,558,384.99	196,906,985.17
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		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,202,049.21	-
收到其他与经营活动有关的现金	604,541,447.05	478,566,677.41
经营活动现金流入小计	1,000,301,881.25	675,473,662.58
购买商品、接受劳务支付的现金	83,247,678.92	99,470,085.81
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		

支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	50,101,338.89	36,920,497.08
支付的各项税费	44,515,638.02	66,640,673.19
支付其他与经营活动有关的现金	88,077,991.40	439,469,597.08
经营活动现金流出小计	265,942,647.23	642,500,853.16
经营活动产生的现金流量净额	734,359,234.02	32,972,809.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,610,000,000.00	750,000,000.00
取得投资收益收到的现金	18,085,504.19	5,834,473.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,112.29	505,486.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	224.62	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	50,000,000.00
投资活动现金流入小计	2,628,088,841.10	806,339,959.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	166,537,940.98	613,307,722.35
投资支付的现金	3,610,000,000.00	650,000,000.00
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	163,650,969.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	12,000,000.00	6,622,832.83
投资活动现金流出小计	3,952,188,909.98	1,269,930,555.18
投资活动产生的现金流量净额	-1,324,100,068.88	-463,590,595.56
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,159,263,927.34	3,581,179,156.14
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	-	6,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,159,263,927.34	3,587,179,156.14
偿还债务支付的现金	1,111,944,000.00	1,878,499,730.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	296,047,748.86	188,759,275.81
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	-	82,400,000.00
筹资活动现金流出小计	1,407,991,748.86	2,149,659,006.41

8

筹资活动产生的现金流量净额	-248,727,821.52	1,437,520,149.73
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	-838,468,656.38	1,006,902,363.59
加：期初现金及现金等价物余额	1,608,333,145.82	1,365,701,221.02
六、期末现金及现金等价物余额	769,864,489.44	2,372,603,584.61

法定代表人：史方 主管会计工作负责人：王晓丹 会计机构负责人：沈彦

母公司现金流量表

2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	94,203,989.90	29,676,364.74
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	754,357,501.45	600,813,516.50
经营活动现金流入小计	848,561,491.35	630,489,881.24
购买商品、接受劳务支付的现金	27,505,357.33	44,778,371.06
支付给职工以及为职工支付的现金	12,754,279.02	12,173,595.85
支付的各项税费	7,289,662.22	47,640,659.99
支付其他与经营活动有关的现金	131,780,994.95	457,421,828.70
经营活动现金流出小计	179,330,293.52	562,014,455.60
经营活动产生的现金流量净额	669,231,197.83	68,475,425.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,610,000,000.00	750,000,000.00
取得投资收益收到的现金	18,085,504.19	5,834,473.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,112.29	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	224.62	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		0.00
投资活动现金流入小计	2,628,088,841.10	755,834,473.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	131,797,431.50	547,287,549.99
投资支付的现金	3,610,000,000.00	650,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	163,650,969.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,905,448,400.50	1,197,287,549.99
投资活动产生的现金流量净	-1,277,359,559.40	-441,453,076.63

8

额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,159,263,927.34	3,151,179,156.14
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	1,159,263,927.34	3,151,179,156.14
偿还债务支付的现金	1,072,004,000.00	1,712,571,828.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	264,895,725.81	120,454,149.76
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,336,899,725.81	1,833,025,978.51
筹资活动产生的现金流量净额	-177,635,798.47	1,318,153,177.63
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	-785,764,160.04	945,175,526.64
加：期初现金及现金等价物余额	1,330,494,475.35	1,071,771,947.70
六、期末现金及现金等价物余额	544,730,315.31	2,016,947,474.34

法定代表人：史方 主管会计工作负责人：王晓丹 会计机构负责人：沈彦

8

担保人财务报表

□适用 √不适用

8