

桂阳县工业园建设开发有限公司

公司债券半年度报告

(2019 年上半年)

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

投资者在评价及购买本公司各期债券时，应认真考虑各项可能对本公司各期债券的偿付、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，并仔细阅读各期债券募集说明书中“风险揭示”等有关章节内容。

本公司 2019 年上半年面临的重大风险与 2018 年度基本保持一致，无重大变化。

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	9
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	12
七、 报告期内持有人会议召开情况	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况	12
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	14
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	16
五、 资产情况	17
六、 负债情况	18
七、 利润及其他损益来源情况	20
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性	20
九、 对外担保情况	21
第五节 重大事项	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	21
二、 关于破产相关事项	21
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	21
四、 其他重大事项的信息披露情况	21
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	21
一、 发行人为可交换债券发行人	21
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	21
三、 发行人为绿色公司债券发行人	22
四、 发行人为可续期公司债券发行人	22
五、 其他特定品种债券事项	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	22
第八节 备查文件目录	23
财务报表	25

附件一： 发行人财务报表	25
担保人财务报表	30
附件二： 担保人财务报表.....	30

释义

本报告中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

本公司、公司、发行人	指	桂阳县工业园建设开发有限公司
本报告、半年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《桂阳县工业园建设开发有限公司公司债券2019年半年度报告》
公司债券	指	19桂阳开发01、19桂发01
19桂阳开发01、19桂发01	指	2019年第一期桂阳县工业园建设开发有限公司公司债券
债券持有人	指	通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本期债券的合格投资者
上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2019年1-6月
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
元	指	如无特别说明，指人民币元

注：本报告中除特别说明外，所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数

不符，均为四舍五入造成。

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	桂阳县工业园建设开发有限公司
中文简称	无
外文名称（如有）	无
外文缩写（如有）	无
法定代表人	廖清平
注册地址	湖南省郴州市 桂阳县工业园长富项目区企业服务中心
办公地址	湖南省郴州市 桂阳县黄沙坪街道桂阳工业园企业服务中心大楼4楼
办公地址的邮政编码	424400
公司网址	无
电子信箱	GY4480408@126.com

二、信息披露事务负责人

姓名	廖清平
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	董事长
联系地址	湖南省郴州市桂阳县黄沙坪街道桂阳工业园企业服务中心大楼4楼
电话	13975750165
传真	-
电子信箱	1151288019@qq.com

三、信息披露网址及置备地

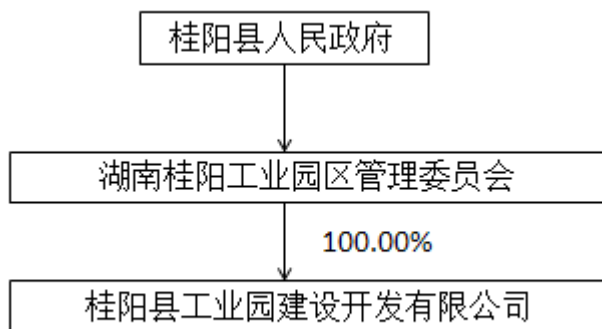
登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn www.chinamoney.com.cn
半年度报告备置地	湖南省郴州市桂阳县工业园长富项目区企业服务中心

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：湖南桂阳工业园区管理委员会

报告期末实际控制人名称：桂阳县人民政府

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	湖南省长沙市开福区万达广场商业综合体写字楼A座37楼
签字会计师姓名	邓建华、谭克林

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1980226.IB、152240.SH
债券简称	19 桂阳开发 01、19 桂发 01
名称	长沙银行股份有限公司桂阳支行
办公地址	桂阳县龙潭街道金都汇路金都汇酒店 1 楼
联系人	邓志勇
联系电话	0735-4496710

（三）资信评级机构

债券代码	1980226. IB、152240. SH
债券简称	19 桂阳开发 01、19 桂发 01
名称	东方金诚国际信用评估有限公司
办公地址	北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

（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	1980226. IB、152240. SH
2、债券简称	19 桂阳开发 01、19 桂发 01
3、债券名称	2019 年第一期桂阳县工业园建设开发有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 7 月 31 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	-
7、到期日	2026 年 7 月 31 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的利率(%)	7.5
10、还本付息方式	每年付息一次，分次还本
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、上交所
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	正常
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	附提前偿还条款，未达到含权条款的执行期。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1980226.IB、152240.SH

债券简称	19 桂阳开发 01、19 桂发 01
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	4.78
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	已使用0.22亿元，用于补充流动资金，已履行内部程序
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	1980226.IB、152240.SH
债券简称	19 桂阳开发 01、19 桂发 01
评级机构	东方金诚国际信用评估有限公司
评级报告出具时间	2019年7月8日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn www.chinabond.com.cn www.chinamoney.com.cn
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	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）	一致，未对投资者产生适当性影响

（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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1980226.IB、152240.SH

债券简称	19 桂阳开发 01、19 桂发 01
保证人名称	湖南省融资担保集团有限公司
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	69.94
报告期末累计对外担保余额	198.54

占保证人净资产比例（%）	
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）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	与募集说明书一致，未发生重大变化

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：1980226.IB、152240.SH

债券简称	19 桂阳开发 01、19 桂发 01
其他偿债保障措施概述	设置了专项偿债专户，并安排专门人员负责管理还本付息工作。
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	正常
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：1980226.IB、152240.SH

债券简称	19 桂阳开发 01、19 桂发 01
偿债计划概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，本公司为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括明确部门和人员职责、设计工作流程、安排偿债资金、制定管理措施、做好组织协调等，以形成一套确保债券安全兑付的内部机制。本公司将在资金支出项目上始终贯彻量入为出的原则，严格遵守发行人的相关决策管理规定和审批程序。
偿债计划的变化情况对债券	无

持有人利益的影响（如有）	
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：1980226.IB、152240.SH

债券简称	19 桂阳开发 01、19 桂发 01
账户资金的提取情况	专项偿债账户资金的提取情况一切正常。
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
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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1980226. IB、152240. SH
债券简称	19 桂阳开发 01、19 桂发 01
债券受托管理人名称	长沙银行股份有限公司桂阳支行
受托管理人履行职责情况	公司聘请了长沙银行股份有限公司桂阳支行担任其债券受托管理人，并签署了《受托管理协议》和《债券持有人会议规则》。受托管理人勤勉尽责，根据相关法律法规及协议规定，较好地履行了受托管理人权利和义务。
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	否

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

发行人主要业务为基础设施建设和土地整理与开发等，主要职能是按照政府的规划，运营国有企业资产、实施园区内基础设施项目和负责土地整理与开发，并多方面筹措园区建设资金。发行人目前业务收入主要来源于基础设施建设业务和土地整理与开发业务。对于基础设施建设与土地整理开发业务，桂阳县政府根据发行人承担的项目在每年评定工程

投资额后，按照工程投资额的120%向发行人结算工程款。

（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(%)
项目回购	29,457.97	24,548.31	16.67	100.00	27,501.67	22,918.06	16.67	100.00
土地出让	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	29,457.97	24,548.31	16.67	-	27,501.67	22,918.06	16.67	-

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：发行人仅有项目回购收入

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。

无

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额0万元，占报告期内销售总额0%；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

向前五名供应商采购额0万元，占报告期内采购总额0%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占报告期内采购总额0%。

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

发行人为工业园建设开发企业，不适用该板块

（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

作为桂阳工业园区最重要的投融资主体，发行人在县政府的领导下，按照园区项目建设计划，通过直接融资和间接融资等多元化融资手段筹集园区发展资金，以项目建设为载体，不断完善园区配套设施建设，为园区企业提供良好的发展平台，进一步加强招商引资，

增强对经济社会发展的支撑能力。

在未来的发展过程中，发行人将抓住“中部崛起”、“承接产业转移”战略的政策契机，坚持创新、协调、绿色、开放、共享发展理念，坚持“产业兴园”主体战略，努力在体制机制、招商引资履约率落地率、园区税收贡献率、规模工业增加值占比、单位面积投入产出等指标实现新的突破。大胆创新工业园区管理机制，努力把园区建设成为全县科学发展引领区、改革开放示范区、现代产业集聚区，打造县域经济的产业洼地、企业洼地、财源洼地，为郴州市、桂阳县经济社会发展做出更大贡献。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

本公司具有独立的企业法人资格，在国家宏观调控和行业监管下，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，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与现有股东完全分开，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。

（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：

与本公司日常经营活动有关的往来款划分为经营性，否则为非经营性。

（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：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，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

变更、更正的类型及原因，说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更：

财政部于2017年及2018年颁布了以下企业会计准则解释及修订：

《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第11号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》、《企业会计准则解释第12号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》（统称“解释第9-12号”）《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）。

本公司自2018年1月1日起执行上述企业会计准则解释及修订，对会计政策相关内容进行调整。本公司采用上述企业会计准则解释及修订的主要影响如下：采用解释第9-12号未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

报告期无会计估计变更事项。

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	1,323,205.20	1,311,175.67	0.92	-
2	总负债	306,848.89	299,718.31	2.38	-
3	净资产	1,016,356.31	1,011,457.35	0.48	-
4	归属母公司股东的净资产	1,016,356.31	1,011,457.35	0.48	-
5	资产负债率 (%)	23.19	22.86	1.45	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	23.19	22.86	1.45	-
7	流动比率	40.74	26.13	55.89	1
8	速动比率	8.91	5.60	58.92	2
9	期末现金及现金等价物余额	40,960.31	57,101.36	-28.27	-

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	29,541.61	27,567.15	7.16	-
2	营业成本	24,575.86	22,939.48	7.13	-
3	利润总额	4,898.96	4,830.85	1.41	-
4	净利润	4,898.96	4,830.85	1.41	-
5	扣除非经常性损益后净利润	2,504.21	2,700.19	-7.26	-
6	归属母公司股东的净利润	4,898.96	4,830.85	1.41	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	6,861.90	6,265.28	9.52	-
8	经营活动产生的现金流净额	22,144.31	3,882.82	-470.32	3
9	投资活动产生的现金流净额	-8.26	-2.90	-185.36	4
10	筹资活动产生的现金流净额	6,011.52	6,927.97	186.77	5
11	应收账款周转率	0.2789	0.3532	-21.03	-
12	存货周转率	0.0243	0.0228	6.42	-
13	EBITDA 全部债务比	0.0356	0.0471	-24.44	-
14	利息保障倍数	1.1749	1.6070	-26.89	-
15	现金利息保障倍数	-3.8486	-1.0138	-279.61	6

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
16	EBITDA 利息倍数	1.1926	1.6359	-27.10	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	-	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	-	-
-					
-					

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

说明 2: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

1. 流动比率在报告期内增加 55.89%, 主要系本期末短期借款减少, 从而流动负债余额较上期减少所致。
2. 速动比率在报告期内增加 58.92%, 主要系本期末短期借款减少, 从而流动负债余额较上期减少所致。
3. 经营活动产生的现金流净额在报告期内减少 470.32%, 主要系发行人在报告期内支付的与经营活动有关的往来款增加所致。
4. 投资活动产生的现金流净额在报告期内减少 185.36%, 主要系发行人在报告期内“购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金”增加所致。
5. 筹资活动产生的现金流净额在报告期内增加 186.77%, 主要系发行人在报告期内借款取得的现金大幅增加所致。
6. 现金利息保障倍数在报告期内减少 279.61%, 主要系报告期内现金利息支出增加所致。

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
流动资产:	-	-	-	-
货币资金	40,960.31	57,101.36	-28.27	-
应收账款	106,203.12	105,765.15	0.41	-
预付款项	14,224.50	9,425.18	50.92	1
其他应收款	122,041.18	103,031.99	18.45	-
存货	1,012,978.95	1,008,859.92	0.41	-
其他流动资产	-	101.28	-100.00	2
流动资产合计	1,296,408.05	1,284,284.88	0.94	-
非流动资产:	-	-	-	-
可供出售金融资产	200.00	200.00	0.00	-
长期股权投资	-	-	-	-

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	5,994.12	6,087.76	-1.54	-
在建工程	-	-	-	-
无形资产	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
其他非流动资产	20,603.03	20,603.03	0.00	-
非流动资产合计	26,797.15	26,890.79	-0.35	-

2. 主要资产变动的原因

1. 预付款项在报告期内增加 50.92%，主要系一年以内的预付款项增加所致。
2. 其他流动资产在报告期内减少 100%，主要系 2018 年的预缴税金在本期抵扣所致。

(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)
存货-土地资产	189,925.30	-	无	借款抵押
合计	189,925.30	-	-	-

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
流动负债:	-	-	-	-
短期借款	-	2,200.00	-100.00	1
应付账款	497.49	497.49	0.00	-
预收款项	-	-	-	-
应付职工薪酬	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-
其他应付款	17,175.47	21,896.85	-21.56	-

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	14,150.00	24,550.00	-42.36	2
流动负债合计	31,822.96	49,144.34	-35.25	3
非流动负债:	-	-	-	-
长期借款	178,550.00	152,550.00	17.04	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	94,303.82	95,938.44	-1.70	-
专项应付款	2,172.11	2,085.53	4.15	-
非流动负债合计	275,025.93	250,573.97	9.76	-

2. 主要负债变动的的原因

1. 短期借款在报告期内减少 100%，主要系本期短期借款均已偿还所致。
2. 一年内到期的非流动负债在报告期内减少 42.36%，主要系重分类至一年内到期的抵押借款和质押借款较上年末减少所致。
3. 流动负债合计在报告期内减少 35.25%，主要系本期短期借款、一年内到期的长期借款减少所致。

(二) 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

(三) 有息借款情况

报告期末借款总额 20.70 亿元，上年末借款总额 18.58 亿元，借款总额总比变动 11.41%。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

无

(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：

截至本年度报告批准报出日，除本节“五、资产情况”中的“(二)资产受限情况”处披露的内容外，公司无其他资产限制用途及具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

（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：

公司计划上半年向国家开发银行融资 2.7 亿元，下半年向华融湘江银行申请贷款 2.6 亿元，向长沙银行申请贷款 1 亿元，向中国建设银行申请贷款 0.5 亿元用于偿还往期贷款。针对公司未来财务状况、募集资金使用情况以及债券期限结构的特点，公司为债券的偿付建立了以公司日常经营收入、流动性管理和其他外部融资等方式相结合的多层次、互为补充的财务保障体系。

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
中国农业发展银行桂阳县支行	7.00	4.06	2.94
华融湘江银行桂阳县支行	5.80	5.80	-
中国建设发展银行桂阳县支行	10.00	3.00	7.00
合计	22.80	-	9.94

上年末银行授信总额度：17.86 亿元，本报告期末银行授信总额度 22.80 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：4.94 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：

6 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：4,898.96 万元

报告期非经常性损益总额：2,394.75 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	-	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	886.88	其他应收款计提坏账损失	886.88	不可持续
营业外收入	3,610.00	政府补助	3,610.00	不可持续
营业外支出	328.38	捐赠支出及其他	328.38	不可持续

八、报告期内经营活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

□是 √否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：万元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：1,634.40 万元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-412.80 万元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：1,221.60 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

（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，为桂阳县工业园建设开发有限公司 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：桂阳县工业园建设开发有限公司

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	409,603,051.68	571,013,613.80
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		
应收票据及应收账款	1,062,031,187.53	1,057,651,510.73
其中：应收票据	500,000.00	700,000.00
应收账款	1,061,531,187.53	1,056,951,510.73
预付款项	142,244,990.19	94,251,814.99
其他应收款	1,220,411,775.84	1,030,319,858.62
其中：应收利息		
应收股利		
存货	10,129,789,497.92	10,088,599,205.66
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	-	1,012,778.80
流动资产合计	12,964,080,503.16	12,842,848,782.60
非流动资产：		
可供出售金融资产	2,000,000.00	2,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	59,941,206.90	60,877,575.97
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	206,030,305.40	206,030,305.40
非流动资产合计	267,971,512.30	268,907,881.37
资产总计	13,232,052,015.46	13,111,756,663.97
流动负债：		
短期借款		22,000,000.00
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		
应付票据及应付账款	4,974,898.80	4,974,898.80
预收款项		
应付职工薪酬		
应交税费		
其他应付款	171,754,657.80	218,968,539.71
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	141,500,000.00	245,500,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	318,229,556.60	491,443,438.51
非流动负债：		
长期借款	1,785,499,994.00	1,525,499,994.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	943,038,232.42	959,384,440.18
专项应付款	21,721,116.27	20,855,256.27
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	2,750,259,342.69	2,505,739,690.45
负债合计	3,068,488,899.29	2,997,183,128.96
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	115,500,000.00	115,500,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,373,789,417.40	9,373,789,417.40
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		

盈余公积	62,528,411.77	62,528,411.77
未分配利润	611,745,287.00	562,755,705.84
所有者权益（或股东权益）合计	10,163,563,116.17	10,114,573,535.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,232,052,015.46	13,111,756,663.97

法定代表人：廖清平 主管会计工作负责人：胡汉全 会计机构负责人：李峰

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	295,416,064.51	275,671,452.03
减：营业成本	245,758,596.00	229,394,801.69
税金及附加	1,764,023.63	1,430,748.20
销售费用		
管理费用	5,027,699.67	4,919,472.12
研发费用		
财务费用	17,823,644.78	12,924,578.33
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失	8,868,753.31	8,821,666.10
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）		
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）	16,173,347.12	18,180,185.59
加：营业外收入	36,100,000.00	32,000,000.00
减：营业外支出	3,283,765.96	1,871,709.18
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	48,989,581.16	48,308,476.41
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	48,989,581.16	48,308,476.41
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	48,989,581.16	48,308,476.41
（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		
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：廖清平 主管会计工作负责人：胡汉全 会计机构负责人：李峰

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	290,000,000.00	174,240,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	102,799,899.30	235,882,209.90
经营活动现金流入小计	392,799,899.30	410,122,209.90
购买商品、接受劳务支付的现金	192,165,778.00	199,948,830.02
支付给职工以及为职工支付的现金	995,372.17	953,601.56
支付的各项税费		
支付其他与经营活动有关的现金	421,081,881.63	248,047,947.57
经营活动现金流出小计	614,243,031.80	448,950,379.15
经营活动产生的现金流量净额	-221,443,132.50	-38,828,169.25
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		
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	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	82,637.00	28,959.00
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	82,637.00	28,959.00
投资活动产生的现金流量净额	-82,637.00	-28,959.00
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	260,000,000.00	72,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		2,870,000.00
筹资活动现金流入小计	260,000,000.00	74,870,000.00
偿还债务支付的现金	126,000,000.00	84,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	57,538,584.86	38,298,739.29
支付其他与筹资活动有关的现金	16,346,207.76	21,350,957.08
筹资活动现金流出小计	199,884,792.62	144,149,696.37
筹资活动产生的现金流量净额	60,115,207.38	-69,279,696.37
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	-161,410,562.12	-108,136,824.62
加：期初现金及现金等价物余额	571,013,613.80	195,268,529.29
六、期末现金及现金等价物余额	409,603,051.68	87,131,704.67

法定代表人：廖清平 主管会计工作负责人：胡汉全 会计机构负责人：李峰

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

资产负债表

2019年06月30日

编制单位：湖南省融资担保集团有限公司

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	1,861,604,529.77	1,721,105,866.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	776,530,000.00	-
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	1,417,156,961.18	1,473,296,331.90
其中：应收票据	-	-
应收账款	1,417,156,961.18	1,473,296,331.90
存出保证金	163,357,798.85	245,120,996.91
委托贷款	150,000,000.00	-
预付款项		
其他应收款		
其中：应收利息		
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	7,000,000.00	884,020,861.32
流动资产合计	4,375,649,289.80	4,323,544,056.51
非流动资产：		
可供出售金融资产	21,827,200.00	21,827,200.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产		
固定资产原价	63,083,382.81	62,796,301.42
减：累计折旧	32,987,736.16	31,656,561.23
固定资产净值	30,095,646.65	31,139,740.19

在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	839,856.56	322,068.96
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
抵债资产	61,423,237.18	61,426,761.08
其他长期资产	55,000,000.00	55,015,452.84
无形资产及其他资产	117,263,093.74	116,764,282.88
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计		
资产总计	4,544,835,230.19	4,493,275,279.58
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	179,554,931.25	75,983,157.35
存入保证金	177,901,663.92	338,709,326.39
预收款项		
应付职工薪酬	18,239,371.23	35,486,914.09
应交税费	-148,237.09	22,539,302.81
其他应付款		
其中：应付利息		
应付股利		
担保赔偿准备	337,624,787.88	290,783,687.88
短期责任准备	37,799,445.65	40,526,087.16
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	750,971,962.84	804,028,475.68
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
专项应付款	166,575,952.25	166,575,882.64
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		
负债合计	917,547,915.09	970,604,358.32
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,216,724,785.88	3,116,724,785.88
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	79,679,716.02	79,679,716.02
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	17,999,153.69	17,999,153.69
一般风险准备	125,975,765.97	116,305,765.97
未分配利润	119,120,017.15	123,688,442.91
归属母公司所有者权益合计	3,559,499,438.71	3,454,397,864.47
少数股东权益	67,787,876.39	68,273,056.79
所有者权益（或股东权益）合计	3,627,287,315.10	3,522,670,921.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,544,835,230.19	4,493,275,279.58

法定代表人：曾鹏飞 主管会计工作负责人：蔡神元 会计机构负责人：杨明

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、担保业务收入	24,647,209.41	83,693,713.94
其中：1.担保费收入	23,956,579.73	81,052,204.58
2.手续费收入	-	-
3.评审费收入	-	-
4.追偿收入	-	-
5.其他收入	690,629.68	2,641,509.36
二、担保业务成本	647,496.29	1,831,944.09
其中：1.担保赔偿支出	-	-
2.分担保费支出	-	-
3.手续费支出	2,917.80	6,710.86
4.税金及附加	644,578.49	1,825,233.23
5.其他支出	-	-
三、担保业务利润	23,999,713.12	81,861,769.85

加：利息净收入（净支出以“-”号填列）	19,724,506.82	67,359,133.71
加：其他业务利润	629,193.70	31,066.16
减：营业费用	67,866,591.67	99,103,337.48
加：投资收益（投资损失以“-”号填列）	19,800,759.25	25,558,251.55
四、营业利润	-3,712,418.78	75,706,883.79
加：其他收益（净亏损以“-”号填列）	20,000.00	1,589,870.74
加：营业外收入	-40,105.54	334,792.81
减：营业外支出	-	1,386,882.03
五、扣除资产减值损失前利润总额（亏损以“-”号填列）	-3,732,524.32	76,244,665.31
减：资产减值损失（转回金额以“-”号填列）	-	1,893,642.00
六、扣除资产损失后利润总额（亏损以“-”号填列）	-3,732,524.32	74,351,023.31
减：所得税	1,370,581.84	31,954,519.78
七、净利润（净亏损以“-”号填列）	-5,103,106.16	42,396,503.53
其中：归属于母公司所有者的净利润	-4,790,692.95	41,024,779.67
少数股东权益	-312,413.21	1,371,723.86
一、营业收入		
减：营业成本		
税金及附加		
销售费用		
管理费用		
研发费用		
财务费用		
其中：利息费用		
利息收入		
资产减值损失		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）		
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）		
加：营业外收入		
减：营业外支出		

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（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		
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：曾鹏飞 主管会计工作负责人：蔡神元 会计机构负责人：杨明

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		
收到的担保费收入	26,057,028.03	69,013,195.99
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	275,462,848.23	449,454,596.17
其中：收到的担保代偿返还	47,718,356.78	83,084,749.02
经营活动现金流入小计	301,519,876.26	518,467,792.16

担保代偿支付的现金	107,284,792.60	518,430,283.47
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	31,654,390.08	37,011,156.97
支付的各项税费	26,684,193.45	36,927,759.57
支付其他与经营活动有关的现金	95,171,773.34	127,676,277.17
经营活动现金流出小计	260,795,149.47	720,045,477.18
经营活动产生的现金流量净额	40,724,726.79	-201,577,685.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	680,000,000.00	3,335,978,700.13
取得投资收益收到的现金	19,851,702.65	25,906,269.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	153,645.00
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	699,851,702.65	3,362,038,614.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	60,323,605	1,454,920.81
投资支付的现金	830,000,000.00	3,283,800,000.00
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	-100,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	730,603,236.05	3,285,254,920.81
投资活动产生的现金流量净额	-30,751,533.40	76,783,693.48
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	130,000,000.00	300,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-
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	130,000,000.00	300,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	31,037,188.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	1,271,653.02
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	32,308,841.51
筹资活动产生的现金流量净额	130,000,000.00	267,691,158.49
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	139,973,193.39	142,897,166.95

加：期初现金及现金等价物余额	1,721,105,866.38	1,572,549,858.39
六、期末现金及现金等价物余额	1,861,079,059.77	1,715,447,025.34

法定代表人：曾鹏飞 主管会计工作负责人：蔡神元 会计机构负责人：杨明

