

苏州元禾控股股份有限公司

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期债券时，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最近披露的募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

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	8
一、 公司基本信息	8
二、 信息披露事务负责人	8
三、 信息披露网址及置备地	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	9
六、 中介机构情况	9
七、 中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	13
三、 报告期内资信评级情况	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	17
五、 偿债计划	20
六、 专项偿债账户设置情况	21
七、 报告期内持有人会议召开情况	22
八、 受托管理人履职情况	23
第三节 业务经营和公司治理情况	25
一、 公司业务和经营情况	25
二、 投资状况	28
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	28
四、 公司治理情况	28
五、 非经营性往来占款或资金拆借	29
第四节 财务情况	29
一、 财务报告审计情况	29
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	29
三、 主要会计数据和财务指标	29
四、 资产情况	31
五、 负债情况	32
六、 利润及其他损益来源情况	33
七、 对外担保情况	33
第五节 重大事项	34
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	34
二、 关于破产相关事项	34
三、 关于司法机关调查事项	34
四、 其他重大事项的信息披露	34
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	34
一、 发行人为可交换债券发行人	34
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	34
三、 发行人为绿色公司债券发行人	35
四、 发行人为可续期公司债券发行人	35
五、 其他特定品种债券事项	36

第七节	发行人认为应当披露的其他事项.....	36
第八节	备查文件目录.....	36
	财务报表.....	38
附件一：	发行人财务报表	38
	担保人财务报表.....	51
附件二：	担保人财务报表.....	51

释义

简称	指	释义
本公司/公司/发行人/元禾控股	指	苏州元禾控股股份有限公司
募集说明书	指	为 14 苏元禾债/14 苏元禾签署的《2014 年苏州元禾控股股份有限公司公司债券募集说明书》、为 15 苏元禾签署的《苏州元禾控股股份有限公司 2015 年公开发行公司债券募集说明书（面向合格投资者）》、为 18 元禾 01 签署的《苏州元禾控股股份有限公司公开发行 2018 年创新创业公司债券（第一期）募集说明书》和为 18 元禾 02 签署的《苏州元禾控股股份有限公司公开发行 2018 年创新创业公司债券（第二期）募集说明书》
本报告、本半年度报告	指	公司根据相关法律、法规要求，披露的《苏州元禾控股股份有限公司公司债券半年度报告（2019 年）》
14 苏元禾债/14 苏元禾	指	2014 年苏州元禾控股股份有限公司公司债券，为国家发展改革委核准的企业债券
15 苏元禾	指	苏州元禾控股股份有限公司 2015 年公开发行公司债券，为中国证监会核准的公司债券
18 元禾 01	指	苏州元禾控股股份有限公司公开发行 2018 年创新创业公司债券（第一期），为中国证监会核准的公司债券
18 元禾 02	指	苏州元禾控股股份有限公司公开发行 2018 年创新创业公司债券（第二期），为中国证监会核准的公司债券
东吴证券	指	东吴证券股份有限公司，为 14 苏元禾、18 元禾 01 与 18 元禾 02 主承销商
中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司，为 15 苏元禾主承销商、债券受托管理人
中金公司	指	中国国际金融股份有限公司，为 18 元禾 01、18 元禾 02 主承销商、债券受托管理人
《债权代理协议》	指	为 14 苏元禾债/14 苏元禾签订的《2014 年苏州元禾控股股份有限公司公司债券债权代理协议》
《受托管理协议》	指	为 15 苏元禾签订的《关于苏州元禾控股股份有限公司公开发行公司债券之债券受托管理协议》以及为 18 元禾 01、18 元禾 02 签订的《苏州元禾控股股份有限公司公开发行 2017 年创新创业公司债券之债券受托管理协议》（后因跨年发行，债券更名为“苏州元禾控股股份有限公司公开发行 2018 年公司债券”，不影响该规则法律效力） 报告中将根据具体债券名称分别列示
《公司债办法》、《管理办法》	指	中国证监会于 2015 年 1 月颁布的《公司债券发行与交易管理办法》
《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》
上交所	指	上海证券交易所

证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期、本期	指	2019年1月1日至2019年6月30日
上年同期	指	2018年1月1日至2018年6月30日
上年末	指	2018年末
《债券持有人会议规则》	指	公司和债券受托管理人为公司债券15苏元禾签订的《苏州元禾控股有限公司2015年公开发行公司债券债券持有人会议规则》、为18元禾01、18元禾02签订的《苏州元禾控股股份有限公司公开发行2017年创新创业公司债券之债券持有人会议规则》（后因跨年发行，债券更名为“苏州元禾控股股份有限公司公开发行2018年公司债券”，不影响该规则法律效力） 报告中将根据具体债券名称分别列示
中新创投	指	中新苏州工业园区创业投资有限公司
禾裕/禾裕科技	指	苏州工业园区禾裕科技金融集团有限公司
元禾原点	指	苏州工业园区元禾原点创业投资管理有限公司
国创元禾/国创元禾母基金	指	国创元禾创业投资基金（有限合伙）
南通科贷	指	南通市融源科技小额贷款有限公司
淮安科贷	指	淮安市融源科技小额贷款有限公司
元禾凯风	指	苏州元禾凯风创业投资管理有限公司
融华租赁	指	苏州融华租赁有限公司
沙湖金融	指	苏州工业园区沙湖金融服务有限公司
晶方科技	指	苏州晶方半导体科技股份有限公司
金交中心	指	苏州金融资产交易中心有限公司
香港华圆	指	华圆管理咨询（香港）有限公司
元/万元/亿元	指	人民币元、万元、亿元

本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

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	苏州元禾控股股份有限公司
中文简称	苏州元禾
外文名称（如有）	Suzhou Oriza Holdings Co.,LTD
外文缩写（如有）	ORIZA
法定代表人	刘澄伟
注册地址	江苏省苏州市工业园区苏虹东路 183 号东沙湖股权投资中心 19 幢 3 楼
办公地址	江苏省苏州市工业园区苏虹东路 183 号东沙湖股权投资中心 19 幢 3 楼
办公地址的邮政编码	215026
公司网址	http://www.oriza.com.cn
电子信箱	orizaholdings@oriza.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	何鲲
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总裁助理
联系地址	江苏省苏州市工业园区苏虹东路 183 号东沙湖股权投资中心 19 幢 3 楼
电话	0512-66969808
传真	0512-66969998
电子信箱	hek@oriza.com.cn

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	苏州工业园区苏虹东路 183 号东沙湖股权投资中心 19 幢 3 楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：

苏州工业园区经济发展有限公司

实际控制人姓名/名称：苏州工业园区管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

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**适用 不适用

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼
签字会计师姓名（如有）	荆晟昀、沈晶

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	124667.SH、1480222.IB
债券简称	14 苏元禾、14 苏元禾债
名称	苏州银行股份有限公司工业园区支行
办公地址	苏州工业园区苏绣路 89 号
联系人	朱燕
联系电话	0512-62802375

债券代码	136036.SH
债券简称	15 苏元禾
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 2 层
联系人	杨兴
联系电话	010-85130443

债券代码	143653.SH
债券简称	18 元禾 01
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 33 层
联系人	黄捷宁
联系电话	010-65051166

债券代码	155044.SH
债券简称	18 元禾 02
名称	中国国际金融股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座

	33层
联系人	黄捷宁
联系电话	010-65051166

（三）资信评级机构

债券代码	124667.SH、1480222.IB
债券简称	14 苏元禾、14 苏元禾债
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

债券代码	136036.SH、143653.SH、155044.SH
债券简称	15 苏元禾、18 元禾 01、18 元禾 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

七、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	124667.SH、1480222.IB
2、债券简称	14 苏元禾、14 苏元禾债
3、债券名称	2014 年苏州元禾控股有限公司公司债券
4、发行日	2014 年 4 月 21 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2021 年 5 月 25 日
7、到期日	2021 年 4 月 21 日
8、债券余额	10.00
9、截至报告期末的票面利率 (%)	6.85
10、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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
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	按时兑付兑息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券在存续期内前 3 年（2015 年 11 月 11 日至 2018 年 11 月 10 日）票面年利率为 6.85%，在债券存续期内前 5 年固定不变；在本期债券存续期的第 5 年末，发行人选择不调整票面利率。

15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	2019年4月22日本期债券回售有效申报数量：0手，回售金额0万元，债券余额100,000万元。
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	报告期内尚未触发其他特殊条款

14 苏元禾/14 苏元禾债为 7 年期固定利率债券，在第 5 年末附发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，投资者有权选择在本期债券的第 5 年末是否将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人。在本期债券存续期内第 5 年末，发行人未上调票面利率，未被回售部分债券在债券存续期后 2 年的票面利率为 6.85%，在债券存续期后 2 年固定不变。

1、债券代码	136036.SH
2、债券简称	15 苏元禾
3、债券名称	苏州元禾控股有限公司 2015 年公开发行公司债券
4、发行日	2015 年 11 月 11 日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2021 年 5 月 25 日
7、到期日	2020 年 11 月 11 日
8、债券余额	8.90
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.27
10、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。
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	报告期内不涉及付息兑付
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内未触发票面利率选择权。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内未触发投资者回售选择权。
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	报告期内尚未触发其他特殊条款

15 苏元禾期限为 5 年，附债券存续期内的第 3 年末公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权。前 3 年票面利率为 4.29%，该债券存续期前 3 年的票面利率固定不变，在债券存续期内第 3 年末，公司行使上调票面利率选择权，未被回售部分债券在债券存续期后 2 年的票面利率为 5.27%，在债券存续期后 2 年固定不变。

1、债券代码	143653.SH
2、债券简称	18 元禾 01
3、债券名称	苏州元禾控股股份有限公司公开发行 2018 年创新创业公司债券（第一期）

4、发行日	2018年5月24日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2021年5月25日
7、到期日	2023年5月25日
8、债券余额	7.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.18
10、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
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，18元禾01尚未进入首个付息日或兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发票面利率选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发投资者回售选择权
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	报告期内尚未触发其他特殊条款

18元禾01期限为5年，附债券存续期内的第3年末公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权。前3年票面利率为5.18%，该债券存续期前3年的票面利率固定不变，公司有权决定在债券存续期内的第3年末调整债券后2年的票面利率，公司将于本期债券的第3个计息年度付息日前的第20个交易日刊登是否调整债券的票面利率以及调整幅度的公告。若公司未行使利率调整权，则债券的后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。公司发出关于是否调整债券的票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的债券按面值全部或部分回售给公司；若债券持有人未做登记，则视为继续持有债券并接受上述调整。

1、债券代码	155044.SH
2、债券简称	18元禾02
3、债券名称	苏州元禾控股股份有限公司公开发行2018年创新创业公司债券（第二期）
4、发行日	2018年11月26日
5、是否设置回售条款	是
6、报告期末后的最近回售日	2021年5月25日
7、到期日	2023年11月26日
8、债券余额	5.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.24
10、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
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，18元禾02尚未进入首个付息日或兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发票面利率选择权

15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内尚未触发投资者回售选择权
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	报告期内尚未触发其他特殊条款

18元禾02期限为5年，附债券存续期内的第3年末公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权。前3年票面利率为4.24%，该债券存续期前3年的票面利率固定不变，公司有权决定在债券存续期内的第3年末调整债券后2年的票面利率，公司将于本期债券的第3个计息年度付息日前的第20个交易日刊登是否调整债券的票面利率以及调整幅度的公告。若公司未行使利率调整权，则债券的后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。公司发出关于是否调整债券的票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的债券按面值全部或部分回售给公司；若债券持有人未做登记，则视为继续持有债券并接受上述调整。

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124667.SH、1480222.IB

债券简称	14苏元禾、14苏元禾债
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用后的净募集资金已于发行日汇入监管银行的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
募集资金总额	10.00
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	募集资金使用金额为10.00亿元。使用情况为9,000万元用于“千人计划”种子基金，1,800万元用于发起设立泰州医药种子基金，81,900万元用于认缴国创元禾母基金承诺出资额，9,100万元用于认缴南通科贷及淮安科贷的注册资本。履行的程序为根据公司财务管理制度，在计划范围内使用债券募集资金由使用部门或单位提出申请，根据使用金额按照公司资金支付相应流程分级审批，有固定的决策程序。对外支付资金使用单笔金额不高于500万的，需财务总监签署；单笔金额高于500万的，需财务总监和公司总裁共同签署。公司募集资金大额支出的付款审批手续合规。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136036.SH

债券简称	15苏元禾
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用后的净募集资金已于发行日汇入监管银行的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
募集资金总额	10.00

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	募集资金使用金额为 10.00 亿元。募集资金用途为补充营运资金。履行的程序为根据公司财务管理制度，在计划范围内使用债券募集资金由使用部门或单位提出申请，根据使用金额按照公司资金支付相应流程分级审批，有固定的决策程序。对外支付资金使用单笔金额不高于 500 万的，需财务总监签署；单笔金额高于 500 万的，需财务总监和公司总裁共同签署。公司募集资金大额支出的付款审批手续合规。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143653.SH

债券简称	18 元禾 01
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用后的净募集资金已于发行日汇入监管银行的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
募集资金总额	7.00
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	18 元禾 01 募集资金扣除承销费后，截至 2019 年 6 月 30 日，未使用募集资金金额为 0 万元。募集资金具体使用情况为：18,750 万元用于对华创基金出资，5,000 万元用于对直投项目智能语音领域创新科技企业出资，20,000 万元用于暂时补充流动资金，9,000 万用于原点贰号基金出资，5,000 万用于元禾网安基金出资，9,000 万元用于对原点壹号基金出资，3,000 万元用于对晶湛半导体出资。就临时补流部分，除按约定履行审批程序外，发行人公告了《苏州元禾控股股份有限公司将部分闲置的公司债券募集资金暂时用于补充流动资金的公告》。公司已按照募集说明书、债券持有人会议规则、债券受托管理协议的相关约定，履行相关审批程序。
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）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155044.SH

债券简称	18 元禾 02
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用后的净募集资金已于发行日汇入监管银行的募集资金专项账户。该专项账户运作正常。
募集资金总额	5.00
募集资金期末余额	0.90
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	“18 元禾 02”募集资金扣除承销费后，20,000 万元用于暂时补充流动资金，1,000 万元用于对苏州众言网络

	科技公司增资，剩余的 20,000 万元募集资金进行了现金管理。就临时补流部分，除按约定履行审批程序外，发行人公告了《苏州元禾控股股份有限公司将部分闲置的公司债券募集资金暂时用于补充流动资金的公告》。公司已按照募集说明书、债券持有人会议规则、债券受托管理协议的相关约定，履行相关审批程序。
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）	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	124667.SH、1480222.IB
债券简称	14 苏元禾、14 苏元禾债
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2019 年 6 月 24 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级“AAA”表示受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用评级“AAA”表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；“稳定”表示评级大致不会改变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	主体评级结果由“AA+”上调至“AAA”；对投资者权益无不利影响

债券代码	136036.SH
债券简称	15 苏元禾
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 27 日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级“AAA”表示受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用评级“AAA”表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；“稳定”表示评级大致不会改变。

与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	主体评级结果由“AA+”上调至“AAA”，债项评级结果由“AA+”上调至“AAA”；对投资者权益无不利影响。
---------------------------	--

债券代码	143653.SH
债券简称	18元禾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27日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级“AAA”表示受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用评级“AAA”表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；“稳定”表示评级大致不会改变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	主体评级结果由“AA+”上调至“AAA”，债项评级结果由“AA+”上调至“AAA”；对投资者权益无不利影响

债券代码	155044.SH
债券简称	18元禾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27日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	主体信用等级“AAA”表示受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；债券信用评级“AAA”表示债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；“稳定”表示评级大致不会改变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	主体评级结果由“AA+”上调至“AAA”，债项评级结果由“AA+”上调至“AAA”；对投资者权益无不利影响

（二） 主体评级差异

√适用 □不适用

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	124667.SH、1480222.IB
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	14苏元禾、14苏元禾债
主体评级差异的评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司

评级报告出具时间	2019年6月24日
评级结论（主体）	将苏州元禾的主体信用等级由“AA+”调升为“AAA”，评级展望为稳定。
标识所代表的含义	主体信用等级“AAA”表示受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具代码	136036.SH、143653.SH、155044.SH
主体评级差异涉及的其他债券、债务融资工具简称	15 苏元禾、18 元禾 01、18 元禾 02
主体评级差异的评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年6月27日
评级结论（主体）	将苏州元禾的主体信用等级由“AA+”调升为“AAA”，评级展望为稳定。
标识所代表的含义	主体信用等级“AAA”表示受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

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：124667、1480222、143653、155044

债券简称	14 苏元禾、14 苏元禾债、18 元禾 01、18 元禾 02
保证人名称	苏州工业园区国有资产控股发展有限公司
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	32.44
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	10.40%
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	公司按时兑付利息，保证担保无需执行
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：124667.SH、1480222.IB

债券简称	14 苏元禾、14 苏元禾债
其他偿债保障措施概述	公司已按照公司债券募集说明书约定指定专门部门牵头负责协调公司债券的偿付工作，并协调公司其他相关部门在每年的财务预算中落实安排公司债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益；公司已制定了债券持有人会议规则，报告期未发生需要召开债券持有人会议的情况；公司已与苏州银行股份有限公司工业园区支行签订债权代理协议，由其依照协议的约定维护债券持有人的利益；公司已按照公司债券募集说明书约定设置偿债保障金专户，报告期内，公司债券按时付息；公司严格按照募集说明书约定履行严格的信息披露义务，发生相关法律法规规定的需披露事宜的情形，将及时履行相应程序。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	公司按时兑付利息，其他偿债保障措施执行良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136036.SH

债券简称	15 苏元禾
其他偿债保障措施概述	公司指定专门部门牵头负责协调债券的偿付工作，并协调其他相关部门在每年的财务预算中落实安排债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，保障债券持有人的利益。公司已按照《公司债办法》的规定与债券受托管理人为 15 苏元禾制定了《债券持有人会议规则》，约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。公司按照《公司债办法》的要求，聘请中信建投证券担任本次债券的债券受托管理人，并与中信建投证券签订《债券受托管理协议》。在本次债券存续期限内，由债券受托管理人依照协议的约定维护债券持有人的利益。公司设立专项偿债资金账户，偿债资金来源于稳健经营产生的现金流。监管银行将履行监管的职责，切实保障公司按时、足额提取偿债资金。公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按《公

	司债办法》、《债券受托管理协议》及中国证监会、上海证券交易所的有关规定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	公司按时兑付兑息，其他偿债保障措施执行良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143653.SH

债券简称	18元禾01
其他偿债保障措施概述	公司指定专门人员成立本期债券偿付工作小组，负责本息偿付及相关工作。将根据内部财务管理制度，开立监管账户加强募集资金管理，确保募集资金用于披露目的。财务部门将定期审查、监督募集资金使用情况及还款来源落实情况，保证到期足额还本付息。本期债券的偿债资金主要来源于公司营业收入、金融资产变现、外部融资及必要时股东给予流动性支持等。公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，严格执行信息披露工作。公司已按照《管理办法》的规定，聘请中金公司担任本次债券的债券受托管理人，并与中金公司订立了《债券受托管理协议》，从制度上保障本次债券本金和利息的按时、足额偿付。公司已按照《管理办法》的相关规定为本次债券制定了《债券持有人会议规则》，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。公司将根据双创债券信息披露要求进行信息披露。
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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	公司按时兑付兑息，其他偿债保障措施执行良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：155044.SH

债券简称	18元禾02
其他偿债保障措施概述	公司指定专门人员成立本期债券偿付工作小组，负责本息偿付及相关工作。将根据内部财务管理制度，开立监管账户加强募集资金管理，确保募集资金用于披露目的。财务部门将定期审查、监督募集资金使用情况及还款来源落实情况，保证到期足额还本付息。公司将加强流动性管理、提前落实偿债资金安排，本期债券的偿债资金主要来源于公司营业收入、金融资产变现、外部融资及必要时股东给予流动性支持等。公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，严格执行信息披露工作。公司已按照《管理办法》的规定，聘请中金公司担任本次债券的债券受托管理人，并与中金公司订立了《债券受托管理协议》，从制度上保障本次债券本金和利息的按时、足额偿付。公司已按照《管理办法》的相关规定为本次债券制定了《债券持有人会议规则》，为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。公司将根据双创债券信息披露要求进行信息披露。

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）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	公司按时兑付兑息，其他偿债保障措施执行良好
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：124667.SH、1480222.IB

债券简称	14 苏元禾、14 苏元禾债
偿债计划概述	债券发行规模为 10 亿元，起息日为 2014 年 4 月 21 日，在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一期支付。本期债券为 7 年期固定利率债券，并附第五年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，发行人有权决定在本期债券存续期的第 5 年末上调本期债券后 2 年的票面利率，上调幅度为 0 至 100 个基点（含本数），其中一个基点为 0.01%。投资者有权选择在本期债券的回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期债券。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：136036.SH

债券简称	15 苏元禾
偿债计划概述	债券的起息日为 2015 年 11 月 11 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2016 年至 2020 年间每年的 11 月 11 日为本次债券上一计息年度的付息日（遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）；回售部分债券的付息日为 2016 年至 2018 年每年的 11 月 11 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。15 苏元禾到期日为 2020 年 11 月 11 日，到期支付本金及最后一期利息；回售部分债券的兑付日为 2018 年 11 月 11 日（如遇非交易日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。债券本金及利息的支付将通过债券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在证监会及上海证券交易所规定的媒体上披露的公告或通知中加以说明。

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143653.SH

债券简称	18元禾01
偿债计划概述	18元禾01的偿债资金将主要来源于公司主营业务收入及日常经营所产生的现金流。公司拥有较强的金融资产变现能力。公司财务状况优良，信贷记录良好，拥有较好的市场声誉，与多家国内大型金融机构建立了长期、稳固的合作关系，具有较强的间接融资能力。18元禾02由苏州工业园区国有资产控股发展有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，必要时可为本公司提供强大的流动性支持，确保本息的全额兑付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155044.SH

债券简称	18元禾02
偿债计划概述	18元禾02的偿债资金将主要来源于公司主营业务收入及日常经营所产生的现金流。公司拥有较强的金融资产变现能力。公司财务状况优良，信贷记录良好，拥有较好的市场声誉，与多家国内大型金融机构建立了长期、稳固的合作关系，具有较强的间接融资能力。18元禾02由苏州工业园区国有资产控股发展有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，必要时可为本公司提供强大的流动性支持，确保本息的全额兑付。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：124667.SH、1480222.IB

债券简称	14苏元禾、14苏元禾债
账户资金的提取情况	募集资金已使用完毕，且本期债券设置了偿债专项账户，在兑付兑息中，公司严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息。
专项偿债账户的变更、变化	不适用

情况及对债券持有人利益的影响（如有）	
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：136036.SH

债券简称	15 苏元禾
账户资金的提取情况	募集资金已使用完毕，且 15 苏元禾设置了偿债专项账户，在兑付兑息中，公司严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143653.SH

债券简称	18 元禾 01
账户资金的提取情况	募集资金已经使用完毕，且本期债券设置了偿债专项账户，在兑付兑息中，公司严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息。
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）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：155044.SH

债券简称	18 元禾 02
账户资金的提取情况	募集资金余额 0.90 亿元，本期债券设置了偿债专项账户，在兑付兑息中，公司严格按照本期债券募集说明书中的约定，通过该账户按期足额支付本期债券的利息。
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）	不适用
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、受托管理人履职情况

债券代码	124667.SH、1480222.IB
债券简称	14 苏元禾、14 苏元禾债
债券受托管理人名称	苏州银行股份有限公司工业园区支行
受托管理人履行职责情况	债权代理人苏州银行股份有限公司工业园区支行持续关注和调查了解了公司的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息。
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	企业债无须披露

债券代码	136036.SH
债券简称	15 苏元禾
债券受托管理人名称	中信建投证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期，中信建投证券股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责，持续关注公司的资信状况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导公司履行信息披露义务。报告期内，债券受托管理人在上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ）披露了2018年年度受托管理事务报告及临时受托管理事务报告。
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）	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，上海证券交易所

债券代码	143653.SH、155044.SH
债券简称	18 元禾 01、18 元禾 02
债券受托管理人名称	中国国际金融股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期，中国国际金融股份有限公司严格按照《债券受托管理人协议》约定履行受托管理人职责，持续关注公司的资信状况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续督导公司履行信息披露义务，督促公司按时偿付债券利息。
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	不适用

取的防范措施、解决机制（如有）	
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、公司从事的主要业务

（1）股权投资

公司股权投资业务包括种子期投资、成长期投资、成熟期和并购投资、母基金投资等板块。从投资领域来看，公司主导投资项目的行业以信息技术、生命健康、新材料新技术等战略性新兴产业为主。

（2）债权融资

债权融资业务是公司重要的收入补充来源，同时也是公司履行扶持园区创业企业发展壮大职责的重要途径。公司是主要为科技型中小企业提供多样化资金支持的科技金融集团。

（3）投融资服务

投融资服务业务是公司完善苏州工业园区创业环境、搭建投融资平台、促进人才交流而提供的管理服务。

2、经营模式

（1）股权投资业务

股权投资业务主要分创业投资和基金投资两类模式，具体来看，公司股权投资平台包括创业投资、基金投资、母基金投资和专项基金投资。①创业投资业务是公司最早开展的业务，以元禾控股及旗下中新创投、元禾原点及元禾凯风等的自有资金投资于具有高成长潜力的企业。公司创业投资业务不设置投资退出的期限，因而公司能够持续为被投资企业提供资金支持、品牌背书、管理提升和其他增值服务，通过企业价值的提升分享其高成长带来的长期资本增值。②基金投资。在此模式下，公司既作为股东参与基金管理公司的经营运作分享经营收益，又作为财务投资人分享基金投资产生的投资收益。③母基金投资。母基金投资回收期一般在12-15年，母基金通过投资于不同类型的子基金，在分散风险的同时取得较高投资回报。公司通过投资母基金既可以获得高额LP投资收益，又可以通过参股母基金管理公司获得经营收益。公司对两家母基金管理公司均未实现控股，从而可以充分调动管理团队的积极性并发挥其专业优势。通过母基金投资，公司在股权投资领域沉淀了丰富的人脉、经验和项目资源，形成了市场认可的品牌优势，构建了创投产业生态圈。④专项基金投资。为了捕捉对行业龙头企业的投资机会，公司充分发挥自身的品牌号召力，联合业界知名投资机构共同发起设立专项投资基金，专注于投资特定行业内的未上市的标杆企业。

（2）债权融资业务

债权融资公司债权融资业务主要通过公司债权融资平台开展，业务包括贷款、担保、融资租赁、资产管理、金融资产交易等。公司债权融资业务的收入来源包括小额贷款业务的利息收入、担保业务的担保手续费收入和融资租赁收入等。

（3）股权投融资服务

公司股权投融资服务收入的来源是公司全资子公司沙湖金融提供的投融资对接服务平台的业务。沙湖金融致力于打造中国最具活力的创业社区，通过搭建基金服务、投融资服务与企业服务三大平台，开展各类线上、线下的社区品牌活动，吸引投资人、基金管理人、创新创业人才和优质项目汇集，促进资本、人才、项目之间的深度融合。其主要业务涉及基金服务、投融资服务、企业发展服务、人才开发服务以及生态办公服务等内容，覆盖股权投资基金完整运营周期，从“募、投、管、退”多环节提供综合服务

3、所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位

（1）所属行业发展阶段

公司业务涉及股权投资、债权融资服务以及投融资服务等多板块，其核心业务为股权投资，具体又可细分为种子期投资、成长期投资、成熟期和并购投资以及母基金投资等多种类型。公司属于创业投资（Venture Capital，简称“简称”）与私募股权投资（Private Equity，简称“简称”）行业。创业投资是指以具有高成长潜力的早期创业企业特别是高新技术企业为投资标的、并为其提供创业管理服务的股权投资形式，具有投资期限较长、投资方积极参与与被投企业经营管理、高风险高回报等特点。中国的创业投资发展经历了三个历史阶段：第一个阶段，从80年代中期到1998年以前。1985年3月，中共中央颁布的《中共中央关于科技体制改革的决定》，拉开了我国创业投资的序幕，资金来源为政府出资。1985年9月，中国第一家创业投资公司——中国新技术创业投资公司（中创公司）经国务院批准成立，标志着我国创业投资业的起步。第二个阶段，从1998年到2004年，在当时全国政协一号提案和随后国家七部委制定出台的政策推动下，及受到互联网泡沫和创业板即将推出的影响，涌现出了数百家创业（风险）投资公司，资金来源包括各级地方财政、民间资金和外资，金融机构除了少数证券公司以外基本未进入。大批国际创业投资基金和公司涌入中国，为刚起步的中国创业投资业注入了新的资金，同时也带来了西方新的风险管理技术和规范化的风险运行机制，从而促进了我国创投业的发展。第三个阶段，约从2005年开始。《公司法》、《证券法》和《合伙法》的修订颁布，基本解决了创投设立和投资运作的法律障碍。金融业的资本充实和机构投资者的逐渐成熟，使金融机构的资金开始入主基金型的创投。加上国外PE大举进入的影响和本土产业投资基金试点的起步，创投企业向国际主流的基金管理型转变。十部委《创业投资企业管理暂行办法》的出台，标志着创投企业进入了一个规范发展的新阶段。

（2）行业周期性特点

一系列配套规章及支持政策的陆续出台，为我国创投行业的发展奠定了良好的法律框架和政策基础。中国经济的持续高速发展，为各行业的风险投资、并购重组等提供了良好的市场环境和项目资源，股权投资基金募集和投资速度加快，市场规模逐渐扩大。国内创业投资及私募股权行业发展前景整体向好。同时，国内股权投资行业竞争也愈加激烈，由此带来股权投资机构竞争领域将逐渐产生分化。创业投资机构将更多地转向早期项目，并有专业化趋势，通过加深对行业的理解把握，扶植初创期企业发展，从而获得超额收益；私募股权投资机构则将更多地关注并购重组以及产业整合机会。

（3）公司行业地位

自成立以来，公司一直致力于股权投资领域，旗下拥有众多管理团队，专注于不同领域、阶段的投资业务。在长期业务运营中，公司积累了深厚的产业资源和投资经验，投资企业在半导体、生物医药、互联网等领域已逐步形成产业链。截至目前，公司已形成股权投资、债权融资、投融资服务相结合的一体化投融资业务体系，通过这三大板块的协作，公司在探索金融创新、促进科技创新、引导基金集聚、助推产业升级等方面取得了重要进展。在清科集团发布的2018年度“中国创业投资机构50强”中，公司名列第12位，行业地位较为突出。

4、报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响

报告期内，公司从事的主要业务未发生重大变化，不存在对公司偿债能力有重大不利影响的情况。

（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 (%)
股权投资业务	51,170.00	-	100.00	92.25	6,394.25	-	100.00	54.97
债权融资业务	4,057.50	982.87	75.78	7.32	4,335.66	2,110.98	51.31	37.27
股权投资服务及其他业务	238.81	174.57	26.90	0.43	902.97	193.54	78.57	7.76
合计	55,466.30	1,157.44	97.91	-	11,632.88	2,304.52	80.19	-

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 (%)
股权投资业务收入	51,170.00	-	100.00	700.25%	0.00%	0.00%
债权融资业务收入	4,057.50	982.87	75.78	-6.42%	-53.44%	47.69%
股权投资服务及其他业务收入	238.81	174.57	26.90	-73.55%	-9.80%	-65.76%
合计	55,466.30	1,157.44	97.91	376.81%	-49.78%	22.10%

不适用的理由：无

3.经营情况分析

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

股权投资业务营业收入变动原因：（1）本期抛售了部分上市公司股票取得收入 1.64 亿元；（2）香港华圆持有的上市公司股票按照 FVTPL 核算，公允价值变动计入收入 2.15 亿元。

债权融资业务营业成本变动原因：债权融资业务营业成本主要系租赁业务板块的利息支出，随着租赁板块收入下降同步下滑。

债权融资业务毛利率变动原因：整个债权融资业务板块中毛利较低的租赁业务比重有所下降。

股权投资服务及其他业务营业收入变动原因：金交中心收入出现下滑，从上期的 610 万元

下降至本期的 18 万元。

股权投资服务及其他业务毛利率变动原因：由于金交中心本期收入降幅较大，但成本基本维持不变，导致毛利大幅下滑。

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：

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够独立自主地进行生产和经营活动；公司根据国家产业政策及其经济发展战略，审批全资和控股子公司的发展战略、经营方针和投融资计划，确保公司发展战略的实施，独立从事《营业执照》核准的经营范围内的业务，具有独立完整的业务及自主经营能力。

公司已建立劳动、人事、工资及社保等人事管理制度并具备独立的人事管理部门，公司在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东。

公司与控股股东在资产方面已分开，对生产经营中使用的房产、设施、设备以及商标等无形资产拥有独立完整的产权，该等资产可以完整地用于从事公司的生产经营活动。

公司与控股股东在机构方面已分开，不存在与控股股东合署办公的情况；公司依据法律法规、规范性文件及公司章程的规定设立了董事会、监事会等机构，同时建立了独立的内部组织结构，各部门之间职责分明、相互协调，独立行使经营管理职权。

公司与控股股东在财务方面分开，设立了独立的财务会计部门，具有独立的会计核算体系和财务管理制度，依法独立核算并独立进行财务决策；公司拥有独立的银行账号和税务登记号，依法独立纳税。

（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

1. 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：
无
2. 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

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、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：亿元 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	233.00	234.37	-0.58	-
2	总负债	118.07	118.59	-0.43	-
3	净资产	114.93	115.78	-0.73	-
4	归属母公司股东的净资产	109.72	108.72	0.92	-
5	资产负债率(%)	50.67	50.60	0.15	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	50.74	50.66	0.16	-
7	流动比率	0.43	0.48	-10.79	-
8	速动比率	0.43	0.48	-10.79	-
9	期末现金及现金等价物余 额	11.11	10.56	5.21	-
-					
-					

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	5.55	1.16	378.45	主要系所持上市公司公允价值变

					动以及抛售上市公司股票影响，导致本期股权投资业务收入大幅增加
2	营业成本	0.12	0.23	-47.83	主要系租赁业务利息支出下降
3	利润总额	3.09	-1.34	-330.60	主要系本期收入大幅增加
4	净利润	2.07	-1.46	-241.78	主要系本期收入大幅增加
5	扣除非经常性损益后净利润	1.88	-1.61	-216.77	主要系本期收入大幅增加
6	归属母公司股东的净利润	2.03	-1.48	-237.16	主要系本期收入大幅增加
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	5.15	0.54	853.12	主要系本期收入大幅增加
8	经营活动产生的现金流净额	4.86	11.94	-59.30	主要系本期收回往来款项较上期减少
9	投资活动产生的现金流净额	0.88	-6.04	-114.57	主要系本期收回部分投资以及理财产品导致投资活动出现净流入
10	筹资活动产生的现金流净额	-6.01	1.05	-672.38	主要系本期归还借款增加
11	应收账款周转率	499.55	71.89	594.88	主要系本期收入大幅增加
12	存货周转率	150.87	321.89	-53.13	主要系本期成本大幅减少
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.01	500.00	主要系本期收入大幅增加
14	利息保障倍数	2.53	0.27	837.04	主要系本期收入大幅增加
15	现金利息保障倍数	2.83	6.12	-53.80	主要系经营活动产生的现金流量净额大幅下降
16	EBITDA 利息倍数	2.56	0.29	781.11	主要系本期收入大幅增加
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

说明 3: 变动比例= (本期 (末) - 上期 (末)) / 本期 (末)

(二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

主要会计数据和财务指标的变动原因详见上表

四、资产情况

(一) 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
可供出售金融资产	62.73	64.57	-2.85%	-
长期股权投资	120.35	119.29	0.89%	-
其他非流动金融资产	17.13	14.91	14.85%	-

注：对主要资产的认定为包括但不限于占总资产的比例超过 5% 的科目

2. 主要资产变动的原因

主要资产变动的原因详见上表。

(二) 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的主体、类别及金额 (如有)	由于其他原因受限的情况 (如有)
货币资金	0.62		中新创投为华圆管理咨询提供借款保证金 6050 万元)	禾裕公司的子公司融创担保为客户提供贷款担保而存放在银行的款项 100 万元。
可供出售金融资产-神州信息股权	2.39		中新创投	质押借款
长期应收款	0.41		融华租赁	质押借款
长期股权投资-晶方科技股权	2.38		元禾控股	质押借款、质押保函
子公司禾裕科技金融股权	6.01		元禾控股	质押借款
合计	11.81		-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期 (末) 母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

√适用 □不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
苏州工业园区禾裕科技金融集团有限公司	16.62	0.08	100%	100%	质押借款
合计	16.62	0.08	-	-	-

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	31.22	26.64	17.19%	-
其他应付款	11.49	8.98	27.96%	-
一年内到期的非流动负债	13.83	20.20	-31.53%	主要系14苏元债存在回售条款，2019年4月，投资人有回售选择权，上年末将其划分为一年内到期，本期已确定没有投资人回售，因此重新划分为长期负债
应付债券	36.90	36.10	2.21%	-
递延所得税负债	20.09	19.89	2.21%	-

注：对主要负债的认定为包括但不限于占总负债的比例超过5%的科目

2. 主要负债变动的的原因

主要负债变动的的原因详见上表

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

境外负债的具体内容：

截至报告期末，公司获取厦门国际银行美元授信额度为785万元美元，已使用额度为785万元美元。公司获取国家开发银行美元授信额度为10,000万元美元，已使用额度为1,500万元美元。

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

除本半年度报告披露的情况外，公司无其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

（五） 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
建设银行	70,000.00	70,000.00	-
工商银行	60,000.00	25,000.00	35,000.00
苏州银行	15,000.00	6,435.00	8,565.00
招商银行	47,761.42	47,107.02	654.40
光大银行	39,242.29	33,477.53	5,764.76
江苏银行	8,000.00	8,000.00	-
中国银行	19,000.00	19,000.00	-
浦发银行	45,000.00	40,760.00	4,240.00
华夏银行	2,093.00	2,093.00	-
中信银行	20,000.00	14,000.00	6,000.00
交通银行	51,400.00	26,836.00	24,564.00
国开行	68,747.00	10,312.05	58,434.95
兴业银行	8,000.00	7,850.00	150.00
宁波银行	10,000.00	10,000.00	-
厦门银行	5,342.71	5,342.71	-
民生银行	5,000.00	5,000.00	-
张家港农商行	3,000.00	521.00	2,479.00
合计	477,586.42	331,734.31	145,852.11

报告期内，银行贷款均按时偿还。

上年末银行授信总额度：576,040.41万元，本报告期末银行授信总额度477,586.42万元，本报告期银行授信额度变化情况：-98,453.99万元

六、利润及其他损益来源情况

本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**七、对外担保情况****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

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、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

一、 债券信息披露事务负责人发生变更

公司原信息披露事务负责人为郭平先生。现根据监管要求及公司信息披露需要，公司存续期债券的信息披露事务负责人变更为何鲲先生。新任信息披露事务负责人何鲲先生的基本情况如下：

何鲲，男，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科。2006年10月至2007年12月，苏州工业园区生物纳米科技发展有限公司任财务部经理；2007年12月至2015年10月，担任发行人改制为股份有限公司之前公司财务管理部总经理、总裁助理，2015年11月至今担任公司总裁助理。

上述人员变动属于发行人实际经营需要的正常人事变动。

二、 公司主体信用评级上调

根据中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）出具的《苏州元禾控股股份有限公司公开发行2018年创新创业公司债券（第一期、第二期）跟踪评级报告（2019）》（信评委函字【2019】跟踪1000号）、《苏州元禾控股股份有限公司2015年公开发行公司债券跟踪评级报告（2019）》（信评委函字【2019】跟踪1001号），中诚信国际出具的《苏州元禾控股股份有限公司主体与相关债项2019年度跟踪评级报告》（信评委函字【2019】跟踪0266号），决定将公司主体长期信用等级由AA+上调为AAA，评级展望维持为“稳定”。公司公开发行的“公司公苏元禾债/14苏元禾、15苏元禾、18元禾01、18元禾02”的债券信用等级为AAA。

中诚信证评本次上调公司主体信用评级是公司资信水平提高的表现，此次评级调整不会对公司的偿债能力以及债券投资者适当性管理、债券质押式回购资格等造成不利影响。

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

1、18元禾01

公司于2018年5月24日发行“苏州元禾控股股份有限公司公开发行2018年创新创业公司债券（第一期）”，债券简称为18元禾01，债券代码为143653，募集资金7亿元。

截至2019年6月30日，未使用募集资金金额为0万元。募集资金具体使用情况为：18,750万元用于对华创基金出资，5,000万元用于对直投资项目智能语音领域创新科技企业出资，20,000万元用于暂时补充流动资金，9,000万元用于原点贰号基金出资，5,000万元用于元禾网安基金出资，9,000万元用于对原点壹号基金出资，3,000万元用于对晶湛半导体出资。

2、18元禾02

公司于2018年11月26日发行“苏州元禾控股股份有限公司公开发行2018年创新创业公司债券（第二期）”，债券简称为18元禾02，债券代码为155044，募集资金5亿元。

截至2019年6月30日，未使用募集资金金额为9,000万元。募集资金具体使用情况为：20,000万元用于暂时补充流动资金，1,000万元用于对苏州众言网络科技有限公司增资，剩余的20,000万元募集资金进行了现金管理。

（二）基金产品及直投资项目运作情况介绍

目前，华创基金已经正式成立和运作。基金总规模40亿元，认缴32.8亿元。由于分期缴款等原因，目前实际到账14.7亿元。截至目前，华创基金累计投资项目18个，已投资金额约12.07亿元。投资领域主要分布在集成电路设计、设备、材料及新工艺及集成电路的创新应用领域。

原点贰号基金：总规模10亿元，认缴10亿元，目前已全部到账。截至目前，原点贰号基金累计投资项目48个，已投资金额约8.67亿元。投资领域主要分布在医疗健康和TMT领域。

元禾网安基金：该基金由中新创投和苏州工业园区元禾辰坤股权投资基金管理中心（有限合伙）共同组建，专项用于投资网络安全产品开发公司。基金总规模1.5亿元。截至目前，元禾网安基金已经投资网络安全产品开发公司项目1个，投资金额1.5亿元。

直投资项目为投资某智能语音领域科技创新公司。该公司成立于2007年，目前注册资本2,370.68万元，主要从事语音技术研发、软件开发；软件外包服务及技术服务，计算机系统集成；计算机硬件产品研发及相关技术服务等。目前公司已投资5,000万元，持股比例为1.46%。

（三）公司业务进展情况及社会效应介绍

自成立以来，公司一直致力于股权投资领域，旗下拥有众多管理团队，专注于不同领域、阶段的投资业务。在长期业务运营中，公司积累了深厚的产业资源和投资经验，投资企业在半导体、生物医药、互联网等领域已逐步形成产业链。截至目前，公司已形成股权投资、债权融资、投融资服务相结合的一体化投融资业务体系，通过这三大板块的协作，公司在探索金融创新、促进科技创新、引导基金集聚、助推产业升级等方面取得了重要进展。清科集团发布的“2018年中国创业投资机构50强”中公司名列第12位，行业地位较为突出。

未来公司将在现有的国创元禾母基金、开元母基金等进行后续增资，同时新设并购基金、产业专项基金、区域种子基金等。根据公司投资计划，公司在未来5-10年将继续发挥自身优势，通过资本的力量支持中小企业的发展，按照市场化机制，进一步完善公司业务生态体系。公司将通过直接投资和参股基金投资在种子期投资、成长期投资、成熟期与并购投资、母基金投资全线布局，深入挖掘投资机会。

公司从一家地方创投企业迅速成长为目前具有全国影响力的投资控股集团。在此过程中，公司积极响应“大众创业、万众创新”的号召，通过资本的力量，积极投身到对中小企业、创新型企业的投资与扶持工作中。凭借对股权投资的深刻理解、众多创新性业务开拓实践以及自身优秀的投资业绩，获得了良好的市场声誉和社会的一致认可，在促进就业、促进创新型产业发展等方面形成了良好的社会效应。

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，为苏州元禾控股股份有限公司 2019 年公司债券半年报盖章页)

苏州元禾控股股份有限公司



2019年8月29日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年06月30日

编制单位：苏州元禾控股股份有限公司

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	1,111,298,929.22	1,138,424,532.17
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		
应收账款	391,203.00	1,829,464.73
应收款项融资		
发放贷款	89,989,087.32	148,605,138.51
预付款项	1,168,616.42	1,510,181.27
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	200,299,213.18	288,039,729.45
其中：应收利息	597,741.43	2,972,114.84
应收股利		
买入返售金融资产		-
存货	76,500.79	76,932.92
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	535,314,347.71	505,843,966.00
其他流动资产	475,984,685.19	647,733,655.91
流动资产合计	2,414,522,582.83	2,732,063,600.96
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	425,747,411.82	425,747,411.82
债权投资		
可供出售金融资产	6,312,628,116.03	6,457,224,075.18
其他债权投资		

持有至到期投资		
长期应收款	291,921,739.06	295,345,516.65
长期股权投资	12,035,141,162.31	11,928,505,202.57
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	1,712,754,131.89	1,491,276,795.96
投资性房地产	54,268,271.00	54,268,271.00
固定资产	4,919,364.53	5,599,768.88
在建工程	442,452.83	863,962.26
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	6,960,022.92	5,017,801.37
开发支出		
商誉	22,344,531.59	22,344,531.59
长期待摊费用	7,450,842.73	8,624,785.93
递延所得税资产	6,260,170.43	6,214,396.17
其他非流动资产	3,818,725.95	3,818,562.56
非流动资产合计	20,884,656,943.09	20,704,851,081.94
资产总计	23,299,179,525.92	23,436,914,682.90
流动负债：		
短期借款	3,121,946,381.00	2,663,992,148.95
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	971,403.64	839,603.37
预收款项	11,345,817.21	10,310,962.65
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	9,405,029.68	21,750,474.37
应交税费	21,267,292.80	41,916,099.82
其他应付款	1,149,116,334.71	898,017,287.49
其中：应付利息	123,789,957.18	80,573,218.11
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	1,382,935,679.18	2,019,774,544.70
其他流动负债	167.54	29,231.96
流动负债合计	5,696,988,105.76	5,656,630,353.31
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	401,591,069.74	596,214,311.60
应付债券	3,690,111,672.34	3,610,294,078.79
其中：优先股		-
永续债		-
租赁负债		
长期应付款	7,893,623.60	4,893,623.67
长期应付职工薪酬		
预计负债	373,500.00	1,717,750.00
递延收益		
递延所得税负债	2,008,855,004.14	1,988,788,026.94
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,108,824,869.82	6,201,907,791.00
负债合计	11,805,812,975.58	11,858,538,144.31
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	1,073,162,529.06	1,073,162,529.06
减：库存股		
其他综合收益	3,522,830,084.85	3,625,451,627.32
专项储备		
盈余公积	135,149,375.11	135,149,375.11
一般风险准备	13,037,874.95	13,037,874.95
未分配利润	3,228,128,554.31	3,024,949,224.37
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,972,308,418.28	10,871,750,630.81
少数股东权益	521,058,132.06	706,625,907.78
所有者权益（或股东权益）合计	11,493,366,550.34	11,578,376,538.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,299,179,525.92	23,436,914,682.90

法定代表人：刘澄伟 主管会计工作负责人：何鲲 会计机构负责人：郭平

母公司资产负债表
2019年06月30日

编制单位：苏州元禾控股股份有限公司

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	614,127,071.85	494,114,607.38
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		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	50,927,307.57	995,407.57
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	100,912,075.58	300,689,940.29
流动资产合计	765,966,455.00	795,799,955.24
非流动资产：		
债权投资		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	425,747,411.82	425,747,411.82
可供出售金融资产	4,246,745,630.08	4,150,903,084.31
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	12,550,147,822.08	12,487,093,248.04
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,680,130.60	1,967,381.45
在建工程	442,452.83	863,962.26
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,511,995.54	4,731,484.52
开发支出		
商誉		

长期待摊费用	3,521,494.90	4,216,652.77
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	17,233,796,937.85	17,075,523,225.17
资产总计	17,999,763,392.85	17,871,323,180.41
流动负债：		
短期借款	1,335,000,000.00	870,000,000.00
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	2,845,768.82	9,547,978.15
应交税费	386,826.27	77,373.72
其他应付款	1,877,669,359.14	1,562,295,100.71
其中：应付利息		98,968,652.95
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,140,128,888.75	1,825,643,349.12
其他流动负债		
流动负债合计	4,356,030,842.98	4,267,563,801.70
非流动负债：		
长期借款	173,838,490.00	178,234,200.00
应付债券	3,690,111,672.34	3,582,160,388.77
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	1,275,015,498.97	1,275,015,498.97
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,138,965,661.31	5,035,410,087.74
负债合计	9,494,996,504.29	9,302,973,889.44
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	688,039,580.19	688,039,580.19
减：库存股		
其他综合收益	2,783,165,144.70	2,782,909,435.70
专项储备		
盈余公积	135,149,375.11	135,149,375.11
未分配利润	1,898,412,788.56	1,962,250,899.97
所有者权益（或股东权益）合计	8,504,766,888.56	8,568,349,290.97
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,999,763,392.85	17,871,323,180.41

法定代表人：刘澄伟 主管会计工作负责人：何鲲 会计机构负责人：郭平

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	554,663,016.34	116,328,822.95
其中：营业收入	554,663,016.34	116,328,822.95
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	265,102,980.85	279,016,110.13
其中：营业成本	11,574,449.35	23,045,175.14
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	446,947.72	9,005,770.71
销售费用		
管理费用	47,262,851.73	51,293,186.99
研发费用		
财务费用	205,818,732.05	195,671,977.29
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	8,609,892.02	14,761,992.98
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）	9,022,029.21	12,015,592.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	307,191,956.72	-135,909,701.90
加：营业外收入	1,434,841.39	4,258,093.34
减：营业外支出	4,221.02	2,043,972.30
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	308,622,577.09	-133,695,580.86
减：所得税费用	101,982,592.67	12,736,312.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	206,639,984.42	-146,431,893.56
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	206,639,984.42	-146,431,893.56
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）	203,179,329.94	-148,481,638.74
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,460,654.48	2,049,745.18
六、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
归属母公司所有者的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		
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	206,639,984.42	-146,431,893.56
归属于母公司所有者的综合收益总额	203,179,329.94	-148,481,638.74
归属于少数股东的综合收益总额	3,460,654.48	2,049,745.18
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：刘澄伟 主管会计工作负责人：何鲲 会计机构负责人：郭平

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	113,311,074.41	40,929,161.24
减：营业成本		
税金及附加	46,300.00	71,375.81
销售费用		

管理费用	22,175,245.55	20,224,389.08
研发费用		
财务费用	158,188,753.77	146,531,580.41
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	2,211,673.50	203,484.10
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）	-64,887,551.41	-125,694,699.96
加：营业外收入	1,050,000.00	
减：营业外支出	560.00	1,867.50
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-63,838,111.41	-125,696,567.46
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-63,838,111.41	-125,696,567.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-63,838,111.41	-125,696,567.46
（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	0.00	0.00
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	0.00	0.00
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	-63,838,111.41	-125,696,567.46
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：刘澄伟 主管会计工作负责人：何鲲 会计机构负责人：郭平

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	629,247,119.67	423,688,613.61
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	0.00	4,835,657.84

收到其他与经营活动有关的现金	1,513,767,277.12	5,244,149,980.48
经营活动现金流入小计	2,143,014,396.79	5,672,674,251.93
购买商品、接受劳务支付的现金	330,321,635.22	416,266,397.32
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	35,482,703.22	34,184,513.29
支付的各项税费	73,116,185.52	35,841,079.40
支付其他与经营活动有关的现金	1,218,060,020.86	3,991,890,542.36
经营活动现金流出小计	1,656,980,544.82	4,478,182,532.37
经营活动产生的现金流量净额	486,033,851.97	1,194,491,719.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	739,129,158.18	1,486,151,693.31
取得投资收益收到的现金	60,063,847.25	89,542,719.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,403.40
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	949,867,758.41	489,727,000.00
投资活动现金流入小计	1,749,060,763.84	2,065,428,816.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,510,425.95	533,107.79
投资支付的现金	739,994,025.42	2,064,539,253.52
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	912,959,474.40	604,227,619.00
投资活动现金流出小计	1,661,463,925.77	2,669,299,980.31
投资活动产生的现金流量净额	87,596,838.07	-603,871,164.28
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	2,100,104,020.00	2,393,863,298.75

发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	27,849,288.00	23,000,114.04
筹资活动现金流入小计	2,127,953,308.00	2,416,863,412.79
偿还债务支付的现金	2,378,455,874.14	1,976,719,368.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	197,253,726.85	235,144,488.99
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	153,000,000.00	100,000,000.00
筹资活动现金流出小计	2,728,709,600.99	2,311,863,857.33
筹资活动产生的现金流量净额	-600,756,292.99	104,999,555.46
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	-27,125,602.95	695,620,110.74
加：期初现金及现金等价物余额	1,138,424,532.17	982,674,440.01
六、期末现金及现金等价物余额	1,111,298,929.22	1,678,294,550.75

法定代表人：刘澄伟 主管会计工作负责人：何鲲 会计机构负责人：郭平

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	59,943,965.37	24,156,662.81
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	764,711,235.90	1,312,843,781.22
经营活动现金流入小计	824,655,201.27	1,337,000,444.03
购买商品、接受劳务支付的现金	35,016,281.91	10,341,705.17
支付给职工以及为职工支付的现金	14,738,986.79	13,145,713.44
支付的各项税费	2,497,641.81	1,293,185.85
支付其他与经营活动有关的现金	512,863,069.85	881,138,402.95
经营活动现金流出小计	565,115,980.36	905,919,007.41
经营活动产生的现金流量净额	259,539,220.91	431,081,436.62
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	247,517,429.73	63,298,081.15
取得投资收益收到的现金	52,602,277.37	35,527,924.03
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	700,008,000.00	245,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,000,127,707.10	343,826,005.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,097,295.11	258,892.95
投资支付的现金	177,513,575.49	520,677,724.97
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	700,008,000.00	390,000,000.00
投资活动现金流出小计	878,618,870.60	910,936,617.92
投资活动产生的现金流量净额	121,508,836.50	-567,110,612.74
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	1,015,000,000.00	1,321,766,800.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	2,410,196.50	1,364,548.65
筹资活动现金流入小计	1,017,410,196.50	1,323,131,348.65
偿还债务支付的现金	1,134,395,710.00	694,530,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	144,050,079.44	129,056,476.15
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,278,445,789.44	823,586,476.15
筹资活动产生的现金流量净额	-261,035,592.94	499,544,872.50
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	120,012,464.47	363,515,696.38
加：期初现金及现金等价物余额	494,114,607.38	265,835,604.77
六、期末现金及现金等价物余额	614,127,071.85	629,351,301.15

法定代表人：刘澄伟 主管会计工作负责人：何鲲 会计机构负责人：郭平

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表

2019年06月30日

编制单位：苏州工业园区国有资产控股发展有限公司

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	7,252,968,368.85	6,716,221,560.39
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	247,856.06	56,202.38
衍生金融资产		
应收票据	4,370,743.65	1,795,368.05
应收账款	593,282,726.19	325,648,514.42
应收款项融资		
发放贷款		
预付款项	104,689,573.33	54,713,099.03
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,382,811,161.99	10,146,290,230.43
其中：应收利息	74,146,025.90	72,920,513.33
应收股利	70,895,332.82	108,095,332.82
买入返售金融资产		
存货	6,730,373,477.77	9,016,203,842.47
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	148,808,820.68	135,366,491.98
其他流动资产	1,047,494,488.72	1,227,404,746.78
流动资产合计	25,265,047,217.24	27,623,700,055.93
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		

可供出售金融资产	7,672,683,004.06	7,328,355,584.57
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	212,733,657.96	218,320,480.54
长期股权投资	19,847,720,046.42	20,655,362,303.36
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	4,117,962,650.98	4,091,202,425.30
固定资产	2,551,284,508.03	2,682,574,881.84
在建工程	1,015,114,662.89	658,712,361.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	249,012,955.07	257,918,904.52
开发支出	510,141.51	492,452.83
商誉	2,090,802.98	1,086,716.87
长期待摊费用	19,867,579.20	24,822,369.31
递延所得税资产	767,188,264.89	792,251,209.19
其他非流动资产	162,541,383.00	170,987,983.00
非流动资产合计	36,618,709,656.98	36,882,087,672.35
资产总计	61,883,756,874.22	64,505,787,728.28
流动负债：		
短期借款	4,582,000,000.00	3,935,000,000.00
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	1,841,751,389.22	2,291,276,618.48
预收款项	1,556,589,692.37	3,650,377,269.39
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	140,410,824.12	233,227,705.78
应交税费	857,423,314.76	723,739,535.77
其他应付款	8,039,091,833.33	9,000,464,132.44
其中：应付利息	300,147,962.82	396,841,043.84
应付股利	20,668,306.61	336,399.36
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	2,218,005,905.87	4,476,114,814.72
其他流动负债	436,186,468.00	96,412,193.81
流动负债合计	19,671,459,427.67	24,406,612,270.39
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	9,299,924,116.10	8,295,290,453.87
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	431,638,327.28	436,882,432.72
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	925,266,825.98	941,525,496.05
递延所得税负债	295,873,022.85	287,207,819.62
其他非流动负债	80,950,979.37	80,950,979.37
非流动负债合计	11,033,653,271.58	10,041,857,181.63
负债合计	30,705,112,699.25	34,448,469,452.02
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,886,960,000.00	3,886,960,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,927,984,806.44	10,927,984,806.44
减：库存股		
其他综合收益	984,831,298.63	984,831,298.63
专项储备	103,946.64	103,946.64
盈余公积	327,896,264.13	328,880,736.85
一般风险准备		
未分配利润	3,187,269,896.43	3,414,805,721.23
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	19,315,046,212.27	19,543,566,509.79
少数股东权益	11,863,597,962.70	10,513,751,766.47
所有者权益（或股东权益）合计	31,178,644,174.97	30,057,318,276.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	61,883,756,874.22	64,505,787,728.28

法定代表人：徐中 主管会计工作负责人：朱军 会计机构负责人：张焱

母公司资产负债表

2019年06月30日

编制单位：苏州工业园区国有资产控股发展有限公司

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	1,361,431,069.96	2,269,250,703.34
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		
应收账款		
应收款项融资		
发放贷款		
预付款项	153,274.51	
其他应收款	8,535,362,707.83	8,853,112,844.17
其中：应收利息	50,814,060.20	71,351,331.40
应收股利	72,669,535.56	109,869,535.56
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	550,000,000.00	850,000,000.00
流动资产合计	10,446,947,052.30	11,972,363,547.51
非流动资产：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债权投资		
可供出售金融资产	5,430,986,067.53	5,247,422,338.26
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	20,373,365,676.56	20,378,677,354.47
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,312,382.66	1,495,384.62
在建工程		

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	304,833.55	304,833.55
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	282,297,223.32	282,297,223.32
其他非流动资产	150,000,000.00	150,000,000.00
非流动资产合计	26,238,266,183.62	26,060,197,134.22
资产总计	36,685,213,235.92	38,032,560,681.73
流动负债：		
短期借款	3,607,000,000.00	3,120,000,000.00
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		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	3,392,290.11	
应交税费	2,767,296.03	14,674,967.23
其他应付款	5,937,845,922.85	6,419,160,594.63
其中：应付利息	286,970,913.03	389,129,843.82
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,119,000,000.00	3,887,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	11,670,005,508.99	13,440,835,561.86
非流动负债：		
长期借款	6,245,900,000.00	5,403,400,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	315,418,231.60	337,092,400.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	703,916,518.33	703,916,518.33
递延所得税负债	91,237,171.68	91,237,171.68
其他非流动负债		

非流动负债合计	7,356,471,921.61	6,535,646,090.01
负债合计	19,026,477,430.60	19,976,481,651.87
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	3,886,960,000.00	3,886,960,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,819,419,480.68	10,819,419,480.68
减：库存股		
其他综合收益	818,069,526.44	818,069,526.44
专项储备		
盈余公积	328,880,736.95	328,880,736.95
未分配利润	1,805,406,061.25	2,202,749,285.79
归属于母公司所有者权益合计	17,658,735,805.32	18,056,079,029.86
少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	17,658,735,805.32	18,056,079,029.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	36,685,213,235.92	38,032,560,681.73

法定代表人：徐中 主管会计工作负责人：朱军 会计机构负责人：张焱

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	4,140,511,537.36	2,580,091,872.06
其中：营业收入	4,140,511,537.36	2,580,091,872.06
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,744,987,374.76	2,354,826,532.79
其中：营业成本	2,559,468,331.35	1,641,918,912.44
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	448,817,188.61	71,011,801.87
销售费用	94,104,394.20	45,862,626.67

管理费用	236,482,969.77	231,308,539.27
研发费用		
财务费用	406,114,490.83	364,724,652.54
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	841,609,754.61	324,769,598.19
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）	30,660,812.91	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	4,208,575.14	2,050,647.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,272,003,305.26	552,085,585.40
加：营业外收入	440,701,501.30	477,035,622.04
减：营业外支出	3,160,482.37	1,304,353.25
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,709,544,324.19	1,027,816,854.19
减：所得税费用	275,277,153.08	192,891,637.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,434,267,171.11	834,925,216.58
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,434,267,171.11	834,925,216.58
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）	90,849,775.82	103,510,762.34
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,343,417,395.28	731,414,454.24

号填列)		
六、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
归属母公司所有者的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	0.00	0.00
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	0.00	0.00
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	1,434,267,171.11	834,925,216.58
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,343,417,395.28	731,414,454.24
归属于少数股东的综合收益总额	90,849,775.82	103,510,762.34
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:徐中 主管会计工作负责人:朱军 会计机构负责人:张焱

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	48,519,226.68	134,281,958.57
减：营业成本	187,456.74	185,836.74
税金及附加	494,616.81	1,019,033.91
销售费用		
管理费用	20,443,209.23	19,313,388.76
研发费用		
财务费用	377,161,555.87	332,099,097.93
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	21,466,795.34	9,383,515.50
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）	-328,300,816.63	-208,951,883.27
加：营业外收入	270,000,001.22	237,016,783.33
减：营业外支出	100,000.00	7,447.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-58,400,815.41	28,057,452.34
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-58,400,815.41	28,057,452.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-58,400,815.41	28,057,452.34
（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	0.00	0.00
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	0.00	0.00
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	-58,400,815.41	28,057,452.34
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：徐中 主管会计工作负责人：朱军 会计机构负责人：张焱

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	3,014,168,849.00	2,771,888,345.68
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	4,522,528.28	6,364,526.33
收到其他与经营活动有关的现金	2,633,561,564.52	2,041,578,260.59
经营活动现金流入小计	5,652,252,941.80	4,819,831,132.60
购买商品、接受劳务支付的现金	2,134,840,249.74	1,552,971,324.52
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	530,511,334.91	496,456,110.99
支付的各项税费	535,769,706.39	506,985,151.17
支付其他与经营活动有关的现金	2,031,112,578.87	1,883,334,295.78
经营活动现金流出小计	5,232,233,869.91	4,439,746,882.46
经营活动产生的现金流量净额	420,019,071.89	380,084,250.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,052,674,347.66	256,300,000.00
取得投资收益收到的现金	170,702,812.51	415,170,211.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	304,294.44	37,709,661.32
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	730,935,873.21	152,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	556,139,359.60	1,269,014,988.81
投资活动现金流入小计	2,510,756,687.42	1,978,346,861.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	632,731,084.22	298,148,793.22
投资支付的现金	596,010,764.93	721,044,149.94
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	2,000,000.00	182,227,000.00
投资活动现金流出小计	1,230,741,849.15	1,201,419,943.16
投资活动产生的现金流量净额	1,280,014,838.27	776,926,918.75
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	62,560,000.00	106,610,000.00
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	5,468,091,536.00	4,584,514,495.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	173,207,926.62	573,921,139.22
筹资活动现金流入小计	5,703,859,462.62	5,265,045,634.22
偿还债务支付的现金	5,687,467,105.30	5,481,754,007.23
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,075,847,172.92	747,030,129.31
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	103,941,240.87	677,061,460.76
筹资活动现金流出小计	6,867,255,519.09	6,905,845,597.30
筹资活动产生的现金流量净额	-1,163,396,056.47	-1,640,799,963.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	108,954.77	-109,233.64
五、现金及现金等价物净增加额	536,746,808.46	-483,898,027.83
加：期初现金及现金等价物余额	6,678,771,924.21	6,619,921,946.74
六、期末现金及现金等价物余额	7,215,518,732.67	6,136,023,918.91

法定代表人：徐中 主管会计工作负责人：朱军 会计机构负责人：张焱

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	908,449.86	1,142,738.42
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,180,983,207.00	1,813,653,136.44
经营活动现金流入小计	1,181,891,656.86	1,814,795,874.86
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	9,532,699.62	10,831,982.56
支付的各项税费	16,151,939.42	16,208,600.59
支付其他与经营活动有关的现金	961,657,337.85	1,265,752,788.60

经营活动现金流出小计	987,341,976.89	1,292,793,371.75
经营活动产生的现金流量净额	194,549,679.97	522,002,503.11
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,460,035.66	1,000,000.00
取得投资收益收到的现金	63,978,473.25	70,782,849.68
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	291,365,797.36	1,222,711,147.81
投资活动现金流入小计	361,804,306.27	1,294,493,997.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	195,214.17	
投资支付的现金	190,023,764.93	666,121,049.94
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		150,000,000.00
投资活动现金流出小计	190,218,979.10	816,121,049.94
投资活动产生的现金流量净额	171,585,327.17	478,372,947.55
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	4,210,000,000.00	2,785,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,210,000,000.00	2,785,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,670,174,168.40	3,024,735,052.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	813,780,472.12	421,592,181.93
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	5,483,954,640.52	3,446,327,234.33
筹资活动产生的现金流量净额	-1,273,954,640.52	-661,327,234.33
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	-907,819,633.38	339,048,216.33
加：期初现金及现金等价物余额	2,269,250,703.34	2,257,151,273.78
六、期末现金及现金等价物余额	1,361,431,069.96	2,596,199,490.11

法定代表人：徐中 主管会计工作负责人：朱军 会计机构负责人：张焱

